Índice

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título I Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés, A. Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje, ... 12
  - Capítulo I. Estándares y requisitos..... 12
  - Capítulo II. Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje..... 14
  - Capítulo III. Operaciones con Instrumentos Derivados..... 35
  - Capítulo IV. Préstamo o Mutuo de Instrumentos Financieros de Emisores Nacionales..... 49
  - Capítulo V. Mutuos hipotecarios endosables, participaciones en créditos sindicados e infraestructura nacional..... 51
  - Capítulo VI. Adquisición y enajenación de Instrumentos para los Fondos de Pensiones..... 53
  - Capítulo VII. Envío de Información para medición de Inversión Indirecta..... 66
  - Capítulo IX. Información sobre inversiones en activos alternativos extranjeros..... 68
  - Capítulo X. Disposición transitoria..... 69
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título I Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés, A. Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje, Anexos, ... 70
  - Anexo Nº 1 Informe de Activos Subyacentes..... 70
  - Anexo Nº 2 Informe de Monedas Subyacentes..... 75
  - Anexo N° 3 Información de inversiones en activos alternativos extranjeros..... 79
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título I Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés, B. Políticas de Inversión para los Fondos de Pensiones y de Solución de Conflictos de Interés, ... 82
  - Capítulo I. Introducción..... 82
  - Capítulo II. Aspectos generales..... 83
  - Capítulo III. Contenidos Mínimos de las Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés..... 85
  - Capítulo IV. Contenidos de las políticas de inversión y gestión de riesgos de activos alternativos..... 88
  - Capítulo V. Flujos de Información 91
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título I Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés, C. Inversión por Sociedades Anónimas cuyo Giro sea la Administración de Recursos Previsionales, ... 93
  - Capítulo I. Introducción..... 93
  - Capítulo II. Disposiciones generales..... 94
  - Capítulo III. Funciones Administrativas y Uso de Bienes de Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora de Cartera de Recursos Previsionales..... 95
  - Capítulo IV. Normas contractuales..... 96
  - Capítulo V. De las Inversiones..... 99
  - Capítulo VI. Información que las Sociedades Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales deberán remitir a Superintendencia de Pensiones..... 102
  - Capítulo VII. Custodia de Títulos..... 110
  - Capítulo VIII. Disposiciones varias..... 112
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título I Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés, C. Inversión por Sociedades Anónimas cuyo Giro sea la Administración de Recursos Previsionales, Anexos, ... 113
  - Anexo Nº 1 Patrimonio Neto mantenido por la Sociedad Administradora de Cartera de Recursos Previsionales..... 113
  - Anexo Nº 2 Valor de los Fondos Previsionales administrados por la sociedad y sus personas relacionadas..... 114
  - Anexo Nº 3 Declaración 115

- Anexo Nº 4 Declaración de responsabilidad sobre los Estados Financieros Auditados..... 116
- Anexo Nº 5 Especificaciones Técnicas para la Recepción de la Cartera de Inversiones de los Fondos de Pensiones..... 117
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título I Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés, D. Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones y del Encaje, ...119
- I. Introducción..... 119
- Capítulo II. Disposiciones Legales Generales de Custodia de Títulos de los Fondos de Pensiones.....120
- Capítulo III. Normas Generales de Custodia en el Mercado Nacional y en el Extranjero.....125
- Capítulo IV. Normas Específicas de Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones aplicables a Entidades Privadas de Depósito en el Mercado Nacional, Cámaras de Compensación y Administradoras de Fondos de Pensiones.....130
- Capítulo V. Normas Específicas de Custodia de Valores de los Fondos de Pensiones aplicables al Banco Central de Chile..... 133
- Capítulo VI. Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones que no se encuentren en una Entidad Custodia (Custodia Local).....134
- Capítulo VII. Informes Periódicos.....135
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, ... 137
- Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero..... 137
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero, A. Condiciones de elegibilidad de Instrumentos y Contratos Financieros, ... 138
- Capítulo I. De las Notas Estructuradas y Préstamo de Activos..... 138
- Capítulo II. Fuentes de Información y otras Normas Relativas al Requisito de Valoración a Precios de Mercado.....141
- Capítulo III. Control de la Clasificación de Riesgo.....143
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero, B. Condiciones para la Inversión en el extranjero, ...144
- Capítulo I. Adquisición y Retorno de Divisas.....144
- Capítulo II. Adquisición y Enajenación de Instrumentos y Realización de Operaciones 145
- Capítulo III. Gastos originados por las Inversiones.....146
- Capítulo IV. Contratos de Devolución de Comisiones de Fondos Mutuos 147
- Capítulo V. Normas sobre Conflictos de Interés.....149
- Capítulo VI. Fuentes Oficiales de Información de Precios de Instrumentos, Operaciones y Contratos Financieros.....150
- Capítulo VII. Seguridad de las inversiones en activos alternativos extranjeros.....151
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero, ... 155
- C. Control Interno..... 155
- D. Normas de Información..... 158
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero, D. Norma de Información, Anexos, ...160
- Anexo Nº 1 Informe de Países Subyacentes de Vehículos de Inversión..... 160
- Anexo Nº 2 Informe sobre Devolución de Comisiones..... 163
- Anexo Nº 3 Cartera de inversiones de vehículos de inversión de deuda.....171
- Anexo Nº 4 Informe Mensual de Cotizaciones de Precios de Notas Estructuradas.....172
- Anexo Nº 5 Informe de Préstamo de Activos..... 176
- Anexo Nº 6 Informe de cambios de Clasificación de Riesgo.....179
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero, E. Estado de Cambio de la Inversión Extranjera de los Fondos de Pensiones, ...180
- Capítulo I. Introducción..... 180

- Capítulo II. Instrucciones generales....181
- Capítulo III. Instrucciones específicas....188
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero, E. Estado de Cambio de la Inversión Extranjera de los Fondos de Pensiones, Anexos, ...195
- Anexo Formato de Estado de cambio de Inversión en Instrumentos Extranjeros.... 195
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título III Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje , ...198
- Capítulo I. Introducción.... 198
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, 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 , ...199
- II. 1 Valoración de Instrumentos Financieros de Renta Fija e Intermedicación Financiera, nacionales y extranjeros....199
- II.2 Valoración de Instrumentos de Renta Variable Nacionales y Extranjeros....217
- II.3 Valoración de Operaciones con Instrumentos Derivados.... 223
- II.4 Valoración de Instrumentos Nacionales y Extranjeros otorgados en Préstamo o Mutuo.... 256
- II.5 Valorización de Activos Alternativos.... 257
- II.6 Información sobre el Precio de los Instrumentos Financieros 263
- II.7 Transferencia de Instrumentos Financieros entre Fondos de Pensiones de una misma Administradora.... 264
- II.8 Valorización del Encaje....265
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título III Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje , Capítulo III. Plazo de los Instrumentos Financieros, ... 266
- III.1 Plazo de Instrumentos de Intermediación Financiera.... 266
- III.2 Plazo de Instrumentos de Renta Fija o Seriados....267
- III.3 Plazo promedio ponderado de las Inversiones de los Fondos de Pensiones en Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera....270
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título III Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje , ...272
- Capítulo IV. Sistema Oficial de Aproximaciones y Bases de Reajuste.... 272
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, ... 273
- Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones 273
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, A. Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y títulos representativos de índices financieros, ... 274
- Capítulo I. Definiciones.... 274
- Capítulo II. Comisiones Máximas establecidas....277
- Capítulo III. Clasificación de Fondos....280
- Capítulo IV. Procedimiento para determinar las Comisiones a pagar por un Fondo de Pensiones.... 282
- Capítulo V. Determinación del Monto de Comisiones pagado en exceso por un Fondo de Pensiones y Tratamiento Contable....286
- Capítulo VI. Información....289
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, A. Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y títulos representativos de índices financieros, Anexos, ... 290
- Anexo Nº 1 Metodología de Fijación de Comisiones Máximas....290
- Anexo Nº 2 Informe sobre TER y Clasificación de Instrumentos Extranjeros..... 295
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, B. Comisiones Máximas para entidades mandatarias extranjeras, ... 298
- Capítulo I. Conceptos y elementos aplicables a Comisiones Máximas....298

- Capítulo II. Procedimiento para establecer las Comisiones Máximas y Valores establecidos..... 301
- Capítulo III. Procedimiento para determinar las comisiones a pagar por un Fondo de Pensiones..... 305
- Capítulo IV. Determinación del monto de comisiones pagado en exceso por un Fondo de Pensiones y tratamiento contable..... 308

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, B. Comisiones Máximas para entidades mandatarias extranjeras, Anexos, ... 313
- Anexo Informe de Clasificación de Cuentas Mandatarias..... 313

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, ... 316
- C. Obligación de las Administradoras de publicar las comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones y sus Administradoras por la inversión en cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos inversión, cuotas de fondos de inversión de capital extranjero, títulos representativos de índices financieros y por la utilización de entidades mandatarias..... 316
- D. Información específica sobre comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones que corresponde enviar a la Superintendencia de Pensiones..... 317

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, D. Información específica sobre comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones que corresponde enviar a la Superintendencia de Pensiones, Anexos, ... 318
- Anexo N° 1 Informe de comisiones efectivamente pagadas por los Fondos de Pensiones por inversiones en vehículos de inversión..... 318
- Anexo N° 2 Informe sobre TER y Clasificación de Vehículos de Capital y Deuda Privada Extranjera..... 322

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, ... 324
- Título V Publicación de la Composición de Cartera de Inversión de los Fondos de Pensiones..... 324

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título V Publicación de la Composición de Cartera de Inversión de los Fondos de Pensiones, Anexos, ... 325
- Anexo Nº 1 Constitución de la Cartera de Inversión agregada de los Fondos de Pensiones..... 325
- Anexo Nº 2 Constitución de la Cartera de Inversión desagregada de los Fondos de Pensiones..... 326

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VI Normas para la entrega de información de las Carteras de Inversión, ... 327
- Capítulo I. Introducción..... 327
- Capítulo II. Carteras de Inversión de los Fondos de Pensiones..... 328

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, A. Normas Contables, ... 331
- Capítulo I. Introducción 331
- Capítulo II. Tratamiento de Cargos y Abonos Bancarios Indebidos..... 332
- Capítulo III. Pagos Previsionales con cheques u otros documentos y tratamiento de los cheques protestados o devueltos..... 338
- Capítulo IV. Tratamiento de los cheques girados por el Fondo de Pensiones y que caducaron por no ser cobrados dentro del plazo legal..... 341
- Capítulo V. Plan de Cuentas de los Fondos de Pensiones..... 342
- Capítulo VI. Manual de Cuentas de los Fondos de Pensiones..... 353
- Capítulo VII. Emisión y formalidades del Libro Mayor..... 548
- Capítulo VIII. Contabilización especial de los excesos que superan el plazo legal para ser enajenados..... 549

- Capítulo IX. Extensión de la excepción en la no presentación de Estado Financieros comparativos bajo las normas del IASB, para los Estados Financieros auditados de las Sociedades Administradoras correspondientes al 31 de diciembre de 2009.....550
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, A. Normas Contables, Anexos, ...551
  - Anexo Nº 1 Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios.....551
  - Anexo Nº 2 Listado de Cuentas Corrientes 554
  - Anexo Nº 3 Especificaciones Técnicas para la Transmisión del Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios.....556
  - Anexo Nº 4 Secuencia Contable del Proceso de Recaudación.....563
  - Anexo Nº 5 Secuencia Contable del Traspaso de Recaudación desde el Fondo Tipo C a los restantes Fondos de la Administradora.....568
  - Anexo Nº 6 Secuencia Contable de los Traspasos de Saldos entre Administradoras.....571
  - Anexo Nº 7 Secuencia Contable de los Cambios, Asignaciones, Distribuciones de Saldos entre Fondos de la misma Administradora.....581
  - Anexo Nº 8 Secuencia Contable de Ahorro Previsional Voluntario y Ahorro Previsional Voluntario Colectivo hacia otras Administradoras o a Instituciones autorizadas.....588
  - Anexo Nº 9 Secuencia Contable de las Transferencias de Cotizaciones de Aafiliados Voluntarios, Ahorro Previsional Voluntario y/o Ahorro Previsional Volunario Colectivo hacia otras Administradoras o a Instituciones Autorizadas.....590
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, B. Eliminacion de los Centavos (aplicacion de la Ley N°18.267) , ...592
  - I. Normas generales 592
  - Capítulo II. Normas específicas.....593
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, C. Informes Financieros de los Fondos de Pensiones: Presentación , ...594
  - Capítulo I. Introducción 594
  - Capítulo II. Informe Financiero de los Fondos de Pensiones.....595
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, C. Informes Financieros de los Fondos de Pensiones: Presentación , Capítulo II. Informe Financiero de los Fondos de Pensiones, ...599
  - Sección I: Estados Financieros de los Fondos de Pensiones.....599
  - Sección II: Informe de recaudación y cotizaciones.....634
  - Sección III: Notas explicativas.....649
  - Sección IV: Estados Financieros Auditados.....683
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, C. Informes Financieros de los Fondos de Pensiones: Presentación , ...684
  - Capítulo III. Encaje.....684
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, C. Informes Financieros de los Fondos de Pensiones: Presentación , Anexos, ...686
  - Anexo Nº 1 Informe Financiero de los Fondos de Pensiones.....686
  - Anexo Nº 2 Declaración de Responsabilidad sobre los Eestados Financieros (trimestrales/auditados) de los Fondos de Pensiones.....717
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, D. Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto, ... 720
  - Capítulo I. Introducción 720
  - Capítulo II. Normas de preparación de los Estados Financieros.....722

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, D. Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto, Capítulo II. Normas de preparación de los Estados Financieros, ... 723
  - 1. Presentación 723
  - 2. Contenido..... 725
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, D. Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto, ... 838
  - Capítulo III. Estados Financieros Anuales Auditados..... 838
  - Capítulo IV. Normas aplicables a las Sociedades Anónimas Filiales que complementen el Giro de las Administradoras, de acuerdo al artículo 23 del D.L. N° 3.500 DE 1980..... 842
  - Capítulo V. Memoria Anual..... 846
  - Capítulo VI. Normas transitorias 853
  - Capítulo VII. Glosario..... 864
  - Capítulo VIII. Otras disposiciones..... 867
  - Capítulo IX. Vigencia..... 868
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VII Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, D. Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto, Anexos, ... 869
  - Anexo Nº 1 FECU AFP-IFRS..... 869
  - Anexo Nº 2 Informe de Revisión de Información Financiera Interina de los Auditores Externos Referida a los Estados Financieros al 30 de junio de..... 904
  - Anexo Nº 3 Informe de los Auditores Externos referidos a los Estados Financieros al..... 906
  - Anexo Nº 4 Declaración de Responsabilidad..... 907
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, ... 908
  - Capítulo I. Introducción..... 908
  - Capítulo II. Informe Diario..... 909
  - Capítulo III. Instrucciones generales..... 911
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, Capítulo IV. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos D-2 del Informe Diario, ... 912
  - A. Instrucciones para llenar el Formulario D-1. Balance diario, flujo de caja, estado de variación del patrimonio y otra información general..... 912
  - B. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.1. Saldos diarios en cuentas corrientes banco inversiones nacionales..... 942
  - C. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.2. Movimientos diarios de la cartera y de la custodia de las Inversiones del Fondo de Pensiones: Instrumentos financieros transados en el mercado nacional..... 944
  - D. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.3. Saldos diarios en Cuentas Corrientes Banco Inversiones Extranjeras..... 954
  - E. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.4. Movimientos diarios de la Cartera y de la Custodia de las Inversiones del Fondo de Pensiones: Instrumentos Financieros transados en mercados extranjeros..... 956
  - F. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.5. Movimientos diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de opciones, futuros y forwards en el mercado nacional..... 964
  - G. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.6. Movimientos diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de opciones, futuros y forwards en el extranjero..... 972

- H. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.7. Movimientos diarios de la Ccartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de swaps en el mercado nacional.....979
- I. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.8. Movimientos diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de swaps en el mercado extranjero..... 985
- J. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.9. Transacciones de nuevos instrumentos de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Nuevos Instrumentos Financieros transados en mercados extranjeros.....991
- K. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.10. Operaciones de cambio de monedas extranjeras..... 1004
- L. Instrucciones para llenar el formulario D-2.11: Garantía enterada en efectivo, provisión y cobro de dividendos y otros eventos de capital diarios de la cartera de inversiones del fondo..... 1006
- M. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.12: Bonos de Reconocimiento vencidos por cobrar.....1010
- N. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.13: Transacciones de nuevos instrumentos de la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones: nuevos fondos mutuos y de inversión nacionales y promesas de suscripción de cuotas de fondos de inversión nacionales..... 1012
- Ñ. Instrucciones para llenar Formularios de Excesos y Déficit de Inversión Diarios por Operaciones con Instrumentos Derivados..... 1016
- O. Instrucciones para llenar formulario D-2.15: Corte de cupón diario de la cartera de inversiones del fondo..... 1019
- P. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.16. Valoración de operaciones vigentes con instrumentos derivados, que emplean garantías bilaterales..... 1022
- Q. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.17 Movimiento por Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos por operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales.....1025
- R. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.18 Cartera de Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos..... 1027
- S. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.19: Información referente a adquisición o enajenación de bienes raíces y a nuevos contratos de inversiones del Fondo de Pensiones: Mutuos Hipotecarios, Créditos Sindicados, Leasing y Arrendamiento de Bienes Raíces nacionales..... 1029
- T. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.20 Movimientos diarios de la cartera: Acciones de sociedades anónimas cerradas, Acciones de sociedades en comandita por acciones y Acciones de sociedades por acciones.....1033
- U. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.21 Operaciones con mutuos hipotecarios y créditos sindicados.....1037
- V. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.22 Movimientos diarios de la cartera del Fondo de Pensiones: Bienes raíces y Contratos de renta y leasing de bienes raíces 1041

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, ... 1046
  - Capítulo V. Instrucciones para llenar los formularios electrónicos D-3 del Informe Diario.....1046
  - Capítulo VI. Código de instrumentos..... 1048
  - Capítulo VII. Descuadraturas de valor cuota..... 1060
  - Capítulo VIII. Especificaciones Técnicas del Informe Diario de los Fondos de Pensiones..... 1064
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, Anexos, ...1065
  - Anexo Nº 1 Formularios del Informe Diario..... 1065
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IX Directores y Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión, A. Asistencia y Participación en Juntas de

Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión en Representación de los Fondos de Pensiones, ... 1107
- Capítulo I. Obligación de asistencia..... 1107
- Capítulo II. Elección de Directores en Sociedades Anónimas..... 1108
- Capítulo III. Informe de Asistencia y Participación en Juntas y Asambleas..... 1111

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IX Directores y Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión, A. Asistencia y Participación en Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión en Representación de los Fondos de Pensiones, Anexos, ...1114
  - Anexo Nº 1 Resumen general de asistencia a Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión..... 1114
  - Anexo Nº 2 Elección de Directores en Sociedades Anónimas, antecedentes de la votación..... 1115
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IX Directores y Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión, B. Registro de Directoras y Directores, ...1116
  - Capítulo I. Introducción..... 1116
  - Capítulo II. Registro de Directoras y Directores..... 1117
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IX Directores y Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión, B. Registro de Directoras y Directores, Anexos, ... 1120
  - Anexo N°1 Declaración Jurada..... 1120
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IX Directores y Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión, C. Elección de Directores en las Administradoras de Fondos de Pensiones, ... 1123
  - Capítulo I. Inhabilidades..... 1123
  - Capítulo II. Composición del Directorio y condición de autonomía..... 1124
  - Capítulo III. Revisión por parte de la Administradora..... 1127
  - Capítulo IV. Informe del proceso de elección de Directores de una Administradora..... 1128
  - Capítulo V Obligación de señalar domicilio..... 1129
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título IX Directores y Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión, C. Elección de Directores en las Administradoras de Fondos de Pensiones, Anexos, ... 1130
  - Anexo Nº 1 Declaracion jurada prestada ante notario público por candidato a Director de una Administradora de Fondos de Pensiones..... 1130
  - Anexo Nº 2 Currículum vitae de candidato a Director..... 1132
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título X Conflictos de Intereses, A.Regulación de los párrafos 1,2 y 5 del Título XIV del D.L. N °3500 de 1980, ...1135
  - Capítulo I. Disposiciones generales..... 1135
  - Capítulo II. Archivos de Registros de Transacciones que deberán mantener las Administradoras de Fondos de Pensiones y las Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales, en su caso..... 1138
  - Capítulo III Normas de Auditoría Externa..... 1143
  - Capítulo IV. Activos cuya Adquisición está prohibida..... 1144
  - Capítulo V. Personas que, en razón de su cargo o posición en las Administradoras de Fondos de Pensiones y Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales, tienen acceso a Información de las Inversiones de los Recursos de los Fondos de Pensiones..... 1146
  - Capítulo VI. Información de Transacciones a proporcionar a la Superintendencia de Pensiones..... 1152
  - Capítulo VII. Prohibición de Administrar una Cartera distinta a las Previsionales de su Giro..... 1154
  - Capítulo VIII. Actividades Prohibidas a las Administradoras de Fondos de Pensiones y a las Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales..... 1155

- Capítulo IX. Principio General en materia de Asignación de Activos por Transacciones o Traspasos..... 1160
- Capítulo X. Registro Previo de Transacciones..... 1161
- Capítulo XI. Periodicidad de la Información que deben remitir las Administradoras de Fondos de Pensiones y las Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales, a la Superintendencia de Pensiones.....1164
- Capítulo XII. Deberes fiduciarios de las Administradoras de Fondos de Pensiones..... 1166

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título X Conflictos de Intereses, B.Regulación de la Sección II.4 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, ...1168
  - Capítulo I. Definiciones..... 1168
  - Capítulo II. Archivo de trabajadores dependientes de la Administradora (Archivo RD, Anexo N° 1 de la presente Letra B).....1170
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título X Conflictos de Intereses, B.Regulación de la Sección II.4 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, Anexos, ... 1172
  - Anexo N° 1 Archivo RD..... 1172
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título XI Instrucciones en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, ...1173
  - Capítulo I. Aspectos Generales.....1173
  - Capítulo II. Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.....1175
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título XII Del Fondo Autónomo de Protección Previsional , A. Normas Contables, ... 1181
  - Capítulo I. Introducción..... 1181
  - Capítulo II. Tratamiento de Cargos y Abonos Bancarios Indebidos.....1182
  - Capítulo III. Otras Disposiciones.....1186
  - Capítulo IV. Generalidades..... 1187
  - Capítulo V. Plan de Cuentas del Fondo Autónomo de Protección Previsional.....1188
  - Capítulo VI. Manual de Cuentas del Fondo Autónomo de Protección Previsional. 1192
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título XII Del Fondo Autónomo de Protección Previsional , A. Normas Contables, Anexos, ...1273
  - Anexo N° 1 Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios Fondo Autónomo de Protección Previsional..... 1273
  - Anexo N° 2 Listado de Cuentas Corrientes Fondo Autónomo de Protección Previsional.....1276
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título XII Del Fondo Autónomo de Protección Previsional , B. Informes Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional, ... 1278
  - Capítulo I. Instrucciones Generales a los Informes Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional.....1278
  - Capítulo II. Estados Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional. 1280
  - Capítulo III. Notas Explicativas.....1295
  - Capítulo IV. Estados Financieros Anuales Auditados..... 1305
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título XII Del Fondo Autónomo de Protección Previsional , B. Informes Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional, Anexos, ... 1307
  - Anexo N°1 Formularios y Cuadros del Informe Trimestral del Fondo Autónomo de Protección Previsional..... 1307
  - Anexo N°2 Declaración de Responsabilidad sobre los Estados Financieros (Trimestrales/auditados) del Fondo Autónomo de Protección Previsional..... 1320
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título XII Del Fondo Autónomo de Protección Previsional , C. Informe Diario que debe presentar la Administradora del Fondo Autónomo de Protección Previsional, ... 1321
  - Capítulo I. Introducción..... 1321
  - Capítulo II. Instrucciones Generales..... 1324
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título XII Del Fondo Autónomo de Protección Previsional , C. Informe Diario que debe

presentar la Administradora del Fondo Autónomo de Protección Previsional, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario, ... 1325
- A. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-1: Balance Diario, Flujo de Caja, Estado de Variación del Patrimonio y otra información general.....1325
- B. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.1. Saldos diarios en cuentas corrientes banco inversiones nacionales..... 1344
- C. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.2. Movimientos diarios de la cartera y de la custodia de las Inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional: Instrumentos financieros transados en el mercado nacional..... 1346
- D. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.3. Saldos diarios en Cuentas Corrientes Banco Inversiones Extranjeras..... 1354
- E. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.4. Movimientos diarios de la Cartera y de la Custodia de las Inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional: Instrumentos Financieros transados en mercados extranjeros.....1356
- F. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.5. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE OPCIONES, FUTUROS Y FORWARDS EN EL MERCADO NACIONAL.....1363
- G. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.6. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE OPCIONES, FUTUROS Y FORWARDS EN EL EXTRANJERO..... 1370
- H. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.7. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE SWAPS EN EL MERCADO NACIONAL.....1376
- I. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.8. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE SWAPS EN EL MERCADO EXTRANJERO..... 1381
- J. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.9. TRANSACCIONES DE NUEVOS INSTRUMENTOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: NUEVOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS TRANSADOS EN MERCADOS EXTRANJEROS.....1386
- K. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.10. OPERACIONES DE CAMBIO DE MONEDAS EXTRANJERAS.....1396
- L. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.11: GARANTÍA ENTERADA EN EFECTIVO, PROVISIÓN Y COBRO DE DIVIDENDOS Y OTROS EVENTOS DE CAPITAL DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO..... 1398
- M. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.12. BONOS DE RECONOCIMIENTO VENCIDOS POR COBRAR..... 1401
- N. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.13 TRANSACCIONES DE NUEVOS INSTRUMENTOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL: NUEVOS FONDOS MUTUOS Y DE INVERSIÓN NACIONAL Y PROMESAS DE SUSCRIPCIÓN DE CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN NACIONALES..... 1403
- Ñ. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.14 EXCESOS Y DÉFECITS DE INVERSIÓN DIARIOS POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS.....1407
- O. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.15 CORTE DE CUPÓN DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL.....1410
- P. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.16. VALORACIÓN DE OPERACIONES VIGENTES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE EMPLEAN GARANTÍAS BILATERALES.....1413
- Q. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.17 MOVIMIENTO POR GARANTÍAS RECIBIDAS EN EFECTIVO Y EN INSTRUMENTOS POR OPERACIONES CON DERIVADOS QUE EMPLEEN GARANTÍAS BILATERALES.....1416
- R. CARTERA DE GARANTÍAS RECIBIDAS EN EFECTIVO Y EN INSTRUMENTOS..... 1418
- S. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.19: INFORMACIÓN REFERENTE A ADQUISICIÓN O ENAJENACIÓN DE BIENES RAÍCES Y

A NUEVOS CONTRATOS DE INVERSIONES DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP): MUTUOS HIPOTECARIOS..... 1420
- T. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.20 MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA: ACCIONES DE SOCIEDADES ANÓNIMAS CERRADAS, ACCIONES DE SOCIEDADES EN COMANDITA POR ACCIONES Y ACCIONES DE SOCIEDADES POR ACCIONES..... 1425
- U. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.21 OPERACIONES CON MUTUOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS SINDICADOS.....1429
- V. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.22 MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP): BIENES RAÍCES Y CONTRATOS DE RENTA Y LEASING DE BIENES RAÍCES.....1433

- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título XII Del Fondo Autónomo de Protección Previsional , C. Informe Diario que debe presentar la Administradora del Fondo Autónomo de Protección Previsional, Anexos, ...1438
  - Anexo N° 1 Formularios del Informe Diario..... 1438
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título XIII Del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, A. Estados Financieros del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, ...1484
  - Capítulo I. Introducción..... 1484
  - Capítulo II. Estados Financieros del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional..... 1486
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, Título XIII Del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, B. Sobre los gastos necesarios, forma de descuento y presupuestos del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, ... 1499
  - Capítulo I. Introducción..... 1499
  - Capítulo II. Política de Gastos..... 1500
  - Capítulo III. Clasificación y definición de los gastos..... 1502
  - Capítulo IV. Sobre el deber fiduciario, planificación y control del gasto.....1504
  - Capítulo V. Sobre la forma de descontar los gastos del administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional y los suplementos de los presupuestos..... 1507
- Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses, ... 1509
  - Título XIV. De las comisiones que pueden ser pagadas con cargo al Fondo Autónomo de Protección Previsional..... 1509

Libro IV, Título I, Letra A Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo I. Estándares y requisitos

Capítulo I. Estándares y Requisitos

El artículo 24 A del D.L. N° 3.500, de 1980, establece que el equipo principal de profesionales y los ejecutivos principales que desarrollarán la gestión de inversiones de los Fondos de Pensiones, deben contar con experiencia en administración de activos, en una industria financiera sujeta a regulación y supervisión por la Comisión para el Mercado Financiero o en administración de fondos de pensiones o de cesantía sometida a la fiscalización de la Superintendencia de Pensiones, o sometida a fiscalización de una agencia reguladora del mercado financiero o del sistema de pensiones del respectivo país gestionando montos mínimos por cuenta de terceros.

Para estos efectos, el equipo principal de profesionales que desarrollará la gestión de inversiones comprenderá a las personas que ejerzan cargos que reporten directamente al Gerente de Inversiones o a quien ejerza funciones equivalentes. Dichos profesionales deberán acreditar, individualmente, una experiencia acumulada mínima de cinco años en la administración directa de activos, adquirida en empresas que administren activos por un monto igual o superior a 1.000 millones de dólares, pertenecientes a una industria financiera sujeta a regulación y supervisión por la Comisión para el Mercado Financiero, o bien en la administración de fondos de pensiones o de cesantía sometida a la fiscalización de esta Superintendencia, considerando para estos efectos el cierre del último año en que los profesionales hubieren desempeñado funciones en dichas entidades. En caso de acreditar experiencia adquirida en el extranjero, esta deberá haberse obtenido en entidades que administren activos por cuenta de terceros por un mínimo de 1.000 millones de dólares y que se encuentren reguladas por una agencia reguladora del mercado financiero o del sistema de pensiones del respectivo país.

Por otra parte, se considerarán ejecutivos principales de inversiones al gerente de inversiones y al gerente de riesgos, o a quienes ejerzan funciones equivalentes en materias de inversiones.

En el caso del Gerente de Inversiones deberá acreditar una experiencia acumulada mínima de siete años en la administración de activos, adquirida en empresas que administren activos por un monto igual o superior a 1.000 millones de dólares pertenecientes a una industria financiera sujeta a regulación y supervisión por la Comisión para el Mercado Financiero o en administración de fondos de pensiones o de cesantía sometida a la fiscalización de esta Superintendencia,considerando para estos efectos el cierre del último año en que el profesional hubiere desempeñado funciones en dichas entidades. En el caso de acreditar experiencia adquirida en el extranjero, esta deberá haberse obtenido en entidades que administren activos por cuenta de terceros por un mínimo de 1.000 millones de dólaresy que se encuentren reguladas por una agencia reguladora del mercado financiero o del sistema de pensiones del respectivo país.

Respecto al Gerente de Riesgo, o de quien ejerza funciones equivalentes en materia de inversiones, este deberá acreditar una experiencia acumulada mínima de cinco años en gestión de riesgos asociado a inversiones, auditoría o control de inversiones, adquirida en empresas que administren activos por un monto igual o superior a 1.000 millones de dólares, pertenecientes a una industria financiera sujeta a regulación y supervisión por la Comisión para el Mercado Financiero o en administración de fondos de pensiones o de cesantía sometida a la fiscalización de esta Superintendencia, considerando para estos efectos el cierre del último año en que el profesional hubiere desempeñado funciones en dichas entidades. En el caso de acreditar experiencia adquirida en el extranjero, esta deberá haberse obtenido en entidades que administren activos por cuenta de terceros por un mínimo de 1.000 millones de dólares y que se encuentren reguladas por una agencia reguladora del mercado financiero o del sistema de pensiones del respectivo país.

El cumplimiento de estos requisitos se deberá observar en forma permanente, siendo responsabilidad de la Administradora su verificación.

Para efectos de fiscalización de este Capítulo, la Administradora deberá remitir a la Superintendencia, en el plazo de 3 días hábiles a contar del nombramiento respectivo, el currículum

vitae de la persona designada. Además, deberá acompañar una declaración jurada suscrita por dicha persona donde señale cumplir con los requisitos aquí establecidos. Lo anterior se debe remitir mediante sistema de correspondencia.

Nota de actualización: Este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 354, de fecha 8 de enero de 2026. Las modificaciones introducidas al presente Capítulo comenzarán a regir a contar del 1° de abril de 2027.

Libro IV, Título I, Letra A Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo II. Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo II. Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

II. 1 Requisitos Generales

1. Las inversiones que se efectúen con recursos de un Fondo de Pensiones tendrán como único objetivo la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad. Todo otro objetivo que se pretenda dar a tales inversiones se considerará contrario a los intereses de los afiliados y constituirá un incumplimiento grave a las obligaciones de las Administradoras de Fondos de Pensiones, en adelante, Administradoras.

Los recursos del Fondo de Pensiones, deberán ser invertidos de conformidad a las normas establecidas en el D.L. N° 3.500 de 1980, en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones y en el presente Título.

2. Las Administradoras podrán adquirir acciones de pago y cuotas de fondos de inversión de una nueva emisión con recursos de los Fondos de Pensiones, mediante el ejercicio de la opción de suscripción preferente, siempre y cuando este derecho derive de la calidad de accionista o de aportante que tenga el Fondo de la sociedad emisora.

3. Las instituciones financieras a que se refieren las letras b), c) y d), las empresas referidas en las letras e), f), g) e i), como también los fondos de inversión y fondos mutuos referidos en la letra h), todas del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, deberán estar constituidas legalmente en Chile y encontrarse registradas y autorizadas en el país.

4. Los instrumentos de las letras b) y c) que sean seriados y los señalados en las letras e), f), g), h), i), j) cuando corresponda y k), del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones , deberán estar inscritos, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N° 18.045, en el respectivo Registro de Valores que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero. Respecto de los instrumentos indicados en la letra j), cuando se trate de acciones extranjeras y cuotas de participación emitidas por fondos de inversión extranjeros que se puedan transar en un mercado secundario formal nacional y cuotas de participación emitidas por fondos mutuos extranjeros que se encuentren inscritos en el Registro de Valores Extranjeros de la Comisión para el Mercado Financiero; y en la letra k), cuando se trate de instrumentos representativos de acciones extranjeras y cuotas de participación emitidas por fondos mutuos y fondos de inversión extranjeros, que se puedan transar en un mercado secundario formal nacional y que no estén aprobadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo para ser adquiridas con recursos de los Fondos de Pensiones, se exigirá además, que el emisor originario de los títulos se encuentre inscrito en la entidad supervisora o reguladora competente de su país de origen.

5. Para efectos de lo dispuesto en el número anterior y de la diversificación de las inversiones, se entenderá por serie, al conjunto de instrumentos que guardan relación entre sí por corresponder a una misma emisión y poseer idénticas características en cuanto a la fecha de vencimiento, tasa de interés, tipo de amortización, condiciones de rescate, garantías y reajuste.

6. Las Administradoras no podrán efectuar permutas de instrumentos financieros emitidos por una sociedad, no obstante se les asigne idéntico poder liberatorio.

Sin perjuicio de lo anterior, las Administradoras podrán efectuar el reemplazo o canje, directamente con el emisor, de instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, por cuanto dicho acto no implica alteración o novación de la obligación contraída por el emisor, ni adquisición o enajenación en los términos del artículo 48 del D.L. N° 3.500, de 1980.

7. Las Administradoras de Fondos de Pensiones podrán canjear acciones por valores de oferta pública, cuando éstas participen con recursos de los Fondos de Pensiones en las ofertas públicas de adquisición de acciones que se realicen de acuerdo con lo dispuesto en el Título XXV de la Ley

18.045. En este caso, el concepto de valores de oferta pública está referido sólo a aquellos que sean susceptibles de ser adquiridos con recursos de los Fondos de Pensiones.

Asimismo, la Administradora podrá efectuar el canje de bonos extranjeros de un mismo emisor cuando este tenga el carácter de obligatorio, debiendo velar por el mejor interés de los Fondos de Pensiones. La documentación que acredite la obligatoriedad de la operación y aquella que contenga el análisis realizado por la Administradora de las opciones disponibles, deberá estar a disposición de la Superintendencia.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Las Administradoras de Fondos de Pensiones podrán canjear cuotas de un fondo de inversión nacional por cuotas que correspondan a otra serie del mismo fondo de inversión, solo cuando posean una estructura de costos más conveniente para el Fondo de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

8. Las Administradoras no podrán contraer, a nombre del Fondo de Pensiones, obligaciones a plazo como forma de financiar las adquisiciones de instrumentos financieros o para otros fines. Asimismo, respecto de las inversiones directas de los Fondos de Pensiones, les queda prohibido a las Administradoras efectuar venta de instrumentos sin contar con las respectivas unidades en cartera.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

9. Las Administradoras podrán recibir la devolución de aportes a un fondo de inversión, en activos de dicho fondo, cuando tal proceso haya sido aprobado en asamblea de aportantes y no sea factible la devolución en dinero.

10. Para la evaluación de nuevos instrumentos que puedan ser adquiridos con recursos de los Fondos de Pensiones, referidos en la letra k) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones , cualquier Administradora deberá patrocinar al emisor o colocador de tales instrumentos, adjuntando un informe que contenga a lo menos, sus características, precio de mercado y cumplimiento de las normas generales de adquisición, enajenación y custodia.

11. Los títulos representativos de oro de la letra n.9) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones deberán corresponder a vehículos de inversión transables en un mercado secundario formal externo cuyo objetivo sea seguir el precio de mercado del oro, para lo cual sus subyacentes deben estar respaldados por oro, entendiéndose tanto físico como también por contratos de futuros. Se excluyen de esta definición vehículos que sigan estrategias inversas, apalancadas, de factores o que inviertan en empresas mineras.

Nota de actualización: Este número fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

12. Las Administradoras podrán efectuar a nombre de los Fondos de Pensiones, operaciones de adquisición y enajenación de títulos representativos de facturas (TRF), aprobado como instrumento susceptible de inversión para los Fondos de Pensiones bajo el artículo 45, inciso 2°, letra k) del Decreto Ley N° 3.500, de 1980.

Sólo podrán ser objeto de inversión aquellos títulos que representen facturas que se encuentren inscritos en el Registro de Productos que lleva la Bolsa de Productos, conforme a la Ley N° 19.220, y que cumplan con todas las condiciones y requisitos para ser transados, de acuerdo a la normativa bursátil emitida por ésta y aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero. Estos títulos deberán representar facturas de un único pagador, inscrito en el registro de valores de la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, los títulos representativos de facturas deberán ser custodiados en empresas de depósito de valores a que se refiere la Ley N° 18.876.

Para efectos de valorización, los títulos representativos de facturas se considerarán como un instrumento de intermediación financiera nacional. Asimismo, le serán aplicables las normas

sobre conflictos de interés, custodia, adquisición y enajenación de instrumentos para los Fondos de Pensiones, entre otras.

Por otra parte, para efectos de la prohibición de invertir en emisores relacionados establecida en el artículo 47 bis, del D.L. N° 3.500, de 1980, se considerarán tanto al cedente, como el pagador y garantizador de la o las facturas que subyacen al título representativo de factura.

En el caso de que exista un garantizador, deberá corresponder a una entidad fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero y la o las facturas subyacentes deberán corresponder a un único pagador.

Nota de actualización: Este número fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

13. Los recursos de los Fondos de Pensiones podrán ser invertidos directa e indirectamente en títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales (TMNR).

Por otro lado, los recursos de los Fondos de Pensiones podrán ser invertidos en títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables residenciales (TMR), únicamente en forma indirecta a través de cuotas de fondos de inversión públicos de la ley N° 20.712.

Sólo podrán ser objeto de inversión en forma directa o indirecta por parte de los Fondos de Pensiones, aquellos títulos que se encuentren inscritos en el Registro de Productos que lleva la Bolsa de Productos, conforme a la Ley N° 19.220, que cumplan con todas las condiciones y requisitos para ser transados de acuerdo con la normativa bursátil emitida por dicha Bolsa y por la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, sólo se permitirá la inversión en aquellos títulos representativos de mutuos hipotecarios que se encuentren gestionados por agentes administradores de mutuos hipotecarios endosables, inscritos y vigentes en el Registro Especial de Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Los títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales que sean objeto de inversión directa, deberán ser custodiados en empresas de depósito de valores a que se refiere la Ley N° 18.876. Asimismo, le serán aplicables las normas sobre conflictos de interés, custodia, adquisición y enajenación de instrumentos para los Fondos de Pensiones, entre otras.

Por otra parte, para efectos de la prohibición de invertir en emisores relacionados establecida en el artículo 47 bis, del D.L. N° 3.500, de 1980, se considerarán tanto al deudor, cedente, administrador y garantizador del o los mutuos que subyacen al título representativo de mutuo hipotecario endosable residencial y no residencial.

Nota de actualización: Este número fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

14. Los recursos de los Fondos de Pensiones podrán ser invertidos en acciones de sociedades por acciones nacionales, acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas y acciones de sociedades en comandita por acciones nacionales, transadas en el segmento Scalex de la Bolsa de Comercio de Santiago.

Las acciones indicadas en el párrafo precedente deberán ser custodiadas en empresas de depósito de valores a que se refiere la Ley N° 18.876. Asimismo, le serán aplicables las demás normas sobre custodia, conflictos de interés, adquisición y enajenación de instrumentos para los Fondos de Pensiones, entre otras.

Nota de actualización: Este número fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

II. 2 Metodología para la determinación del Encaje

1. Con el objeto de garantizar la rentabilidad a que se refiere el artículo 37 del D.L. N° 3.500, las Administradoras deberán mantener un activo denominado Encaje, equivalente al uno por ciento (1%) de cada tipo de Fondo de Pensiones. Este Encaje se invertirá en cuotas del respectivo Fondo.

2. El "Encaje Requerido" para un determinado día será el equivalente al 1% del total de cuotas mantenidas en el Patrimonio de cada Fondo de Pensiones, en el último día hábil del mes precedente al de la fecha de cálculo.

3. El "Encaje Requerido" así determinado, corresponderá al Encaje que debe mantener la Administradora durante el período comprendido entre el segundo día hábil del mes en que se realiza el cálculo y el primer día hábil del mes siguiente al de la fecha de cálculo.

II. 3 Límites por instrumentos y emisor

En este numeral se detallan las bases para el cálculo de aquellos límites que requieren información complementaria a la establecida en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

II.3.1 Instrucciones generales

1. Para efectos de la determinación de los límites de inversión de cualquier Tipo de Fondo de Pensiones, tanto por instrumento, como por emisor, debe entenderse que el valor de ese tipo de Fondo es igual a la suma del valor de su cartera de instrumentos financieros, las garantías entregadas en efectivo a cámaras de compensación o contrapartes distintas de ésta última y el saldo de sus cuentas corrientes de banco inversiones nacionales y banco inversiones extranjeras. Esta medición considerará la inversión directa e indirecta. Esta última será determinada de conformidad a lo establecido en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones y en este Título.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

2. La Administradora deberá calcular diariamente para cada uno de los Fondos, el monto invertido en cada instrumento, grupo de instrumentos y emisores en que los Fondos de Pensiones tengan inversión, valorados de acuerdo a las normas establecidas en el presente Título.

El margen de holgura de inversión disponible para invertir, se obtendrá de comparar dicho valor con el menor valor de las restricciones que se indicarán para cada uno de los casos.

3. El valor de la cartera de inversiones deberá incluir los excesos de inversión a que se refieren los artículos 45 y 47 del D.L. N° 3.500 y el Capítulo III.5 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

4. En el caso de títulos garantizados, el límite de inversión del Fondo de Pensiones se fijará respecto del garante del instrumento, sólo en caso de que éste responda al menos en forma subsidiaria de la respectiva obligación, en los mismos términos que el principal obligado. De no cumplir con esta condición se aplicará el límite de inversión al emisor del instrumento.

5. En el caso de emisiones de títulos garantizados parcialmente por el Estado de Chile, se contabilizará como instrumento estatal el porcentaje del capital por el cual se establezca la garantía.

Nota de actualización: Este número fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

II.3.2 Determinación de los límites estructurales

1. Límites definidos por el Banco Central de Chile

a) Los recursos de cada Tipo de Fondo de Pensiones, estarán sujetos a límites máximos de inversión por tipo de instrumento, expresados en porcentajes del valor de cada Tipo de Fondo, conforme a lo establecido por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.F.4 de su Compendio de Normas Financieras.

b) Para efectos de determinar la inversión en el extranjero a través de fondos mutuos y de inversión nacionales, se utilizarán los estados financieros trimestrales de los respectivos fondos, de acuerdo a la información proporcionada por la Comisión para el Mercado. Tratándose de nuevos fondos mutuos o de inversión, cuyas políticas generales le permitan invertir mayoritariamente en instrumentos de emisores extranjeros, la Administradora deberá considerar la totalidad de la inversión en el fondo como extranjera, aun cuando no registre inversión en el exterior, a la fecha de la inversión del Fondo de Pensiones.

c) Para medir la exposición en el extranjero a través de instrumentos derivados se sumará la posición activa o pasiva, en el activo subyacente, en caso de ser extranjero y se le restará la deuda o

inversión asociada a cada contrato. Este cálculo se efectuará de acuerdo a lo establecido en el número 9 del numeral II.3.5. del Capítulo II del presente Título, debiendo sumarse o restarse las exposiciones calculadas a los activos correspondientes. En caso de no ser posible la medición de la exposición en los términos señalados, se considerará como inversión en el extranjero el total de la inversión asociada al activo subyacente del instrumento derivado.

La determinación de la inversión total en el respectivo fondo mutuo o de inversión en el extranjero, se efectuará sobre el total de activos del respectivo fondo, pudiendo resultar superior a un 100%. Por el contrario, de ser negativa se considerará el 100% invertido en el mercado local.

La inversión en el extranjero efectuada a través de cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos, ambos regidos por la Ley N° 20.712, se calculará como sigue:

$$IEIM_{ij} = \left(\%IE_j\right) \times \left(CF_{ij} \times VCF_j\right)$$

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Donde:

$IEIM_{ij}$: Inversión en pesos en el extranjero del Fondo de Pensiones Tipo i, a través del fondo de inversión o fondo mutuo j.

%IEj : Porcentaje de los activos del fondo de inversión o fondo mutuo j, invertido en instrumentos extranjeros. Tal porcentaje será informado por esta Superintendencia mediante norma de carácter general.

CFij : Número de cuotas del fondo de inversión o fondo mutuo j, en poder del Fondo de Pensiones Tipo i .

VCFj : Precio de valoración de las cuotas del fondo de inversión o fondo mutuo j.

d) Para efectos del cálculo del límite estructural de activos alternativos, a que se refiere la letra a.7) del numeral III.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se deberán considerar los aportes comprometidos a futuro en los activos a que se refieren las letras n.1) a n.3) de la sección II.1 del citado Régimen, así como las promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión nacionales cuyas inversiones se encuentran constituidas preferentemente por activos de la letra n) de la sección II.1 ya mencionada.

En caso que en los vehículos de inversión u operaciones antes mencionadas no se hubiesen materializado la totalidad de las inversiones, existiendo aportes o promesas comprometidos a futuro, se deberán computar estos compromisos en el límite estructural de activos alternativos, en la medida que el prospecto de inversión, reglamento o equivalente del respectivo vehículo u operación, contemple invertir mayoritariamente en activos alternativos.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

El Fondo de Pensiones Tipo E podrá invertir en fondos de inversión de la letra h), no aprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo (CCR), que invierten preferentemente en activos alternativos de la letra n) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, en la medida que tal inversión subyacente corresponda al menos al 95% de los activos del respectivo fondo de inversión, computando dicha inversión en el límite de activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Sin perjuicio de lo antes señalado, en el caso de fondos de inversión nacionales que tengan menos de doce meses contados desde la fecha del depósito del reglamento interno del fondo en la Comisión para el Mercado Financiero, se podrá considerar el objetivo del fondo descrito en dicho reglamento para que tal inversión compute en los límites de activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

e) Para efectos del cálculo del límite estructural a que se refiere la letra a.4) del numeral III.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones y del límite por instrumento de la letra b.3) del numeral III.2, no se contabilizarán las inversiones en:

- Instrumentos de la letra n.10) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

- Títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales (TMNR).

- Inversión indirecta a través de cuotas de fondos de inversión públicos de la ley N° 20.712, en Títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables residenciales (TMR).

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020. Posteriormente, esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

2. Límites de inversión en instrumentos de renta variable

Para el cálculo del límite señalado en el numeral a.5) y a.6) del Capítulo II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, no se considerarán los títulos representativos de índices autorizados en virtud de la letra j) del numeral II.1 del citado Régimen, ni las cuotas de fondos de inversión y fondos mutuos de las letras h) y j), cuando sus carteras de inversión se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda. Se entenderá que cumplen esta última condición los títulos representativos de índices de renta fija y las cuotas de fondos mutuos y de inversión de las letras h) y j) cuyos reglamentos o prospectos definan que el objetivo del fondo es invertir principalmente, en instrumentos de deuda y que sus carteras de inversión estén constituidas a lo menos en un 95% por activos clasificados como títulos de deuda, medido sobre el total de activos del respectivo vehículo de inversión.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

La clasificación de un fondo mutuo nacional o extranjero como instrumento representativo de deuda dependerá de la composición de la cartera de inversiones respectiva. Igualmente, se considerarán como títulos de deuda aquellos instrumentos que puedan convertirse en instrumentos representativos de capital y aquellos cuyos activos subyacentes no estén clasificados como instrumentos representativos de deuda o de capital. En el caso particular de un fondo mutuo extranjero que presente tales características, clasificado como fondo de fondos, según las bases de datos utilizadas por esta Superintendencia, su cartera deberá clasificarse como representativa de deuda en tanto, no contenga como inversión subyacente algún fondo accionario o balanceado.

Tampoco computarán en los límites máximo y mínimo de renta variable, las inversiones en cuotas de fondos de inversión nacionales cuyos subyacentes correspondan a los activos a que se refieren las letras n.2), n.3) para coinversión en deuda privada extranjera, n.6), n.7) , n.8) y n.10) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, mutuos hipotecarios, o cuyos subyacentes sean acciones y/o deuda de sociedades en que al menos el 90% de sus activos esté constituido por inversiones a que se refieren las letras n.6) y n.8) antes citadas o inversiones en infraestructura nacional.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Además, no computarán en este límite la inversión directa, como tampoco la inversión indirecta a través de fondos de inversión nacional, en activos a que se refieren las letras n.1) y n.3) para coinversión en capital privado, cuyas inversiones estén asociadas a los sectores de infraestructura e inmobiliario.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Las condiciones establecidas en los párrafos anteriores regirán siempre y cuando las inversiones subyacentes antes mencionadas correspondan al menos al 95% del valor de la cartera de inversión

del respectivo vehículo de inversión. En caso contrario, la totalidad de la inversión, computará en los límites mínimo y máximo de renta variable.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Sin perjuicio de lo antes señalado, en el caso de fondos de inversión nacionales que tengan menos de doce meses contados desde la fecha del depósito del reglamento interno del fondo en la Comisión para el Mercado Financiero, no se computará la inversión de los Fondos de Pensiones en los límites mínimo y máximo de renta variable, aun cuando no cumplan lo establecido en el párrafo precedente, siempre que su reglamento interno contemple invertir mayoritariamente en los activos a que se refieren las letras n.6) y n.8) anteriormente citadas o en activos de infraestructura nacional.

Del mismo modo, no computarán en los límites máximo y mínimo de renta variable, las inversiones a que se refiere la letra n.4) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, cuando estas sociedades inviertan al menos el 90% del valor de sus activos en los bienes raíces a que se refieren las letras n.6) y n.8) ya citadas, o en activos de infraestructura nacional.

Las Administradoras serán responsables de proporcionar a la Superintendencia los Estados Financieros y otra información necesaria para verificar que las inversiones en acciones y/o deuda de sociedades en que inviertan los fondos de inversión nacionales, o las inversiones directas en acciones a que se refiere el párrafo anterior, correspondan a sociedades cuyos activos están constituidos en al menos un 90% por las inversiones a que se refieren las letras n.6) y n.8) antes citadas o por inversiones en activos de infraestructura nacional. Asimismo, las Administradoras serán responsables de verificar permanentemente el cumplimiento de las condiciones mencionadas en los párrafos anteriores para efectos de no contabilizar las respectivas inversiones en los límites estructurales de renta variable.

Nota de actualización: Los cuatro párrafos anteriores fueron incorporados por la Norma de Carácter General Nº 221, de fecha 2 de abril de 2018.

Para efectos de este límite, la inversión directa e indirecta en deuda privada extranjera (n.2), considerará la inversión subyacente efectiva, la cual deberá ser reportada por las Administradoras a esta Superintendencia mediante el informe de activos subyacentes señalado en el Capítulo VII. En caso que la Administradora no proporcione la información necesaria, la inversión en su totalidad será considerada como capital privado extranjero n.1) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. En el caso de vehículos que todavía no realicen inversiones, se clasificará como instrumento de la letra n.2), del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, cuando su reglamento o prospecto defina que el objetivo del fondo es invertir principalmente en instrumentos de deuda. Las Administradoras deberán informar la exposición final a instrumentos de deuda y capital privado para cada una de las inversiones de la letra n.2), sin considerar el criterio de significancia.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Trimestralmente se realizará una revisión de las carteras de inversión de los fondos mutuos y fondos de inversión nacionales y, semestralmente para los fondos mutuos y de inversión extranjeros y títulos representativos de índices financieros extranjeros, a fin de capturar modificaciones en la conformación de las mismas, que impliquen cambios en el tipo de instrumento invertido. Cabe señalar, que las revisiones se realizarán utilizando el último informe financiero disponible a la fecha de la revisión.

Las modificaciones o cambios que ocurran conforme a lo señalado en el párrafo precedente, se informarán a las Administradoras a través de la transmisión diaria de precios que efectúa esta Superintendencia.

En caso que los Fondos de Pensiones adquieran cuotas de un fondo mutuo o de inversión, nacional o extranjero o títulos representativos de índices financieros extranjeros, que esta Superintendencia no haya valorado, la Administradora deberá constatar la conformación de la cartera de inversión y lo establecido en su reglamento o prospecto, para determinar si su cartera está constituida preferentemente por títulos de deuda. En este caso, la determinación de la cartera se efectuará con el último estado financiero disponible.

Los fondos mutuos y de inversión que recién inician operaciones y no tienen estados financieros, se clasificarán de acuerdo a lo establecido en su reglamento o prospecto.

Igualmente, los títulos representativos de facturas y los títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables residenciales y no residenciales, no computarán en los límites máximo y mínimo de renta variable por no tratarse de instrumentos representativos de capital.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

II.3.3 Determinación de los límites por instrumento

1. Para efectos de determinar si una acción pertenece o no a la categoría restringida definida en el Capítulo II.3 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, la Superintendencia informará mediante circular su presencia bursátil, de acuerdo a la información que para estos efectos le proporcione la Comisión para el Mercado Financiero y de acuerdo a la definición de presencia bursátil que establezca esa misma institución mediante norma de carácter general. Corresponderá a las Administradoras la revisión de las clasificaciones de riesgo de las acciones, debiendo considerar para ello las últimas clasificaciones vigentes.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Por su parte y para los efectos antes dichos, tratándose de cuotas de fondos de inversión nacionales se informará la presencia bursátil y/o si dichas cuotas cuentan con un valor cuota actualizado a precios de mercado a lo menos semanalmente.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

2. Las clasificaciones de riesgo que se mencionan en el artículo 45 del D.L. N° 3.500 de 1980, que corresponde a las Administradoras considerar para efecto de realizar inversiones con recursos de los Fondos de Pensiones, serán las últimas clasificaciones vigentes, emanadas por las entidades clasificadoras de riesgo aludidas en el artículo 71 de la Ley Nº 18.045. Con todo, regirá aquella clasificación indicativa de mayor riesgo, entre dos clasificaciones a lo menos, sin perjuicio de aquellos casos en que la normativa permita invertir en instrumentos que cuenten con una clasificación o sin clasificación de riesgo. No obstante lo anterior, tratándose de nuevas emisiones corresponderá a la Administradora verificar la clasificación de riesgo del respectivo instrumento, teniendo en consideración que rige la clasificación de más alto riesgo.

3. Para efectos del cálculo del límite de la letra b.10) del numeral III.2 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones se debe redondear al segundo decimal.

Nota de actualización: Este número fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

4. Límite por instrumento de la letra k), de la letra b.5 del Capítulo III.1 del régimen de Inversión

a) El límite máximo de inversión se aplicará a la suma de la inversión en títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables residenciales y no residenciales.

b) El límite máximo de inversión se aplicará a la suma de acciones de sociedades por acciones nacionales, de sociedades anónimas nacionales cerradas y de sociedades en comandita por acciones nacionales, transadas en el segmento Scalex de la Bolsa de Comercio de Santiago.

Nota de actualización: Este número fue agregado la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

II.3.4 Límites por Emisor

1. Instrumentos emitidos por instituciones financieras nacionales

a) La Administradora deberá calcular diariamente para la cartera de cada Tipo de Fondo, el monto total invertido en instrumentos emitidos o garantizados por la respectiva financiera y sus filiales, para lo cual se sumará lo siguiente:

i. Valor de la inversión en depósitos a plazo emitidos por la institución financiera.

ii. Valor de la inversión en bonos o en cualquier otro título representativo de captación emitidos por la institución financiera o garantizado por ésta.

iii. Valor de la inversión en letras de crédito emitidas por la institución financiera.

iv. Valor de la inversión en acciones emitidas por la institución financiera.

v. Valor de la inversión en bonos y efectos de comercio emitidos por cada sociedad filial de la institución financiera.

vi. Valor de la inversión en otros instrumentos de oferta pública emitidos por la institución financiera y sus filiales.

vii. Saldo de las cuentas corrientes banco inversiones nacionales.

viii. Inversión indirecta en instrumentos emitidos o garantizados por cada institución financiera.

b) Para el cálculo de los límites de inversión deberán considerarse los siguientes parámetros:

MU: Múltiplo único para instituciones financieras fijado por el Banco Central de Chile.

Pj: Patrimonio de la institución financiera j.

fij: Factor de riesgo promedio ponderado de los instrumentos correspondientes a la institución financiera j en los cuales tiene inversión el Fondo Tipo i.

Aijk: Número de acciones de la serie k de la institución financiera j que tiene el Fondo Tipo i.

Ajk: Número de acciones suscritas y pagadas de la serie k de la institución financiera j.

Pjk: Precio de valoración de la acción serie k de la institución financiera j.

ASij: Número de acciones suscritas y pagadas de una nueva emisión de la institución financiera j, por el Fondo Tipo i.

EAj: Número de acciones de pago a suscribir de una nueva emisión de la institución financiera j.

FCj : Factor de concentración de la institución financiera j.

VFi: Corresponde al valor del Fondo de Pensiones Tipo i, de acuerdo a lo señalado en el número 1 del numeral II.3.1, anterior.

2. Instrumentos emitidos por empresas nacionales

a) La Administradora deberá calcular diariamente, para la cartera de cada tipo de Fondo, el monto total invertido en instrumentos de deuda y acciones emitidos por sociedades anónimas, para lo cual se sumará lo siguiente:

i. Valor de la inversión en bonos emitidos por sociedades anónimas.

ii. Valor de la inversión en efectos de comercio emitidos por sociedades anónimas.

iii. Valor de la inversión en bonos canjeables por acciones emitidospor sociedades anónimas.

iv. Valor de la inversión en acciones emitidas por sociedades anónimas.

v. Inversión indirecta en instrumentos emitidos o garantizados por empresas nacionales.

b) Para el cálculo de los límites de inversión en instrumentos financieros emitidos por empresas deberán considerarse los siguientes parámetros:

VAj: Valor del activo de la sociedad anónima j.

ACNCj: Activo Contable Neto Consolidado de la sociedad anónima j.

fij: Factor de riesgo promedio ponderado de los instrumentos de la sociedad emisora j en los cuales tiene inversión el Fondo Tipo i.

Serie: Conjunto de instrumentos que guardan relación entre si, por corresponder a una misma emisión y poseer idénticas características en cuanto a la fecha de vencimiento, tasa de interés, tipo de amortización, condiciones de rescate, garantías y reajuste. Esta Superintendencia informará a través de circular las series de estos instrumentos para los efectos de diversificación. Se entenderá por total de una emisión, el número de unidades nominales emitidas y colocadas de una serie de bonos, efectos de comercio y bonos canjeables por acciones, en circulación.

Pj: Patrimonio de la empresa j cuyo giro sea realizar operaciones de leasing.

Aijk: Número de acciones de la serie k de la sociedad anónima j que tiene el Fondo Tipo i.

Ajk: Número de acciones suscritas y pagadas de la serie k de la sociedad anónima j.

Pjk: Precio de valoración de la acción serie k de la sociedad anónima j.

ASij: Número de acciones suscritas y pagadas, por el Fondo Tipo i, de una nueva emisión de la sociedad anónima j.

EAj: Número de acciones de pago a suscribir de una nueva emisión de la sociedad anónima j.

FCj : Factor de concentración de la sociedad anónima j.

VFi: Corresponde al valor del Fondo de Pensiones Tipo i, de acuerdo a lo señalado en el número 1 del numeral II.3.1, anterior.

Asimismo, para aplicar los límites respecto de sociedades securitizadoras se debe considerar cada patrimonio por separado, administrados por la misma sociedad securitizadora.

3. Cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos

Para el cálculo de las restricciones asociadas a la inversión en cuotas de fondos mutuos y de inversión, deben considerarse los parámetros que se señalan a continuación:

CFIij: Número de cuotas del fondo de inversión j, que tiene el Fondo de Pensiones Tipo i.

PFIij: Número de cuotas prometidas suscribir y pagar por el Fondo de Pensiones Tipo i, en el fondo de inversión j.

N° CFIsj: Número de cuotas suscritas y pagadas del fondo de inversión j.

N° PFIcj: Número de cuotas con promesa de suscripción y pago del fondo de inversión j.

VCFIj: Precio de valoración de las cuotas del fondo de inversión j.

FDj: Factor de diversificación del fondo de inversión j.

CFMij: Número de cuotas del fondo mutuo j que tiene el Fondo de Pensiones Tipo i.

N°CFMj: Número de cuotas en circulación del fondo mutuo j.

VCFMj: Precio de valoración de las cuotas del fondo mutuo j.

VFi: Corresponde al valor del Fondo de Pensiones Tipo i, de acuerdo a lo señalado en el número 1 del numeral II.3.1. anterior.

Para el cálculo de los límites de inversión por emisor, tratándose de fondos mutuos, las Administradoras deberán considerar el número de cuotas en circulación respecto de cada fondo, independientemente de la serie de que se trate.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

4. Grupo Empresarial

Se entenderá por "grupo empresarial" aquel definido en el Título XV de la Ley N° 18.045.

La información sobre los grupos empresariales será comunicada periódicamente a través de circular, en base a la información proporcionada por la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

5. Emisores en el extranjero

En el caso de títulos de crédito garantizados por estados extranjeros, bancos centrales extranjeros, entidades bancarias extranjeras o entidades bancarias internacionales, el límite de inversión del Fondo de Pensiones se fijará respecto del garante del instrumento, sólo en caso de que éste responda, a lo menos en forma subsidiaria, de la respectiva obligación en los mismos términos que el principal obligado. De no cumplir con esta condición se aplicará el límite de inversión al emisor del instrumento.

El límite para instrumentos de renta variable de categoría restringida debe considerarse como un sublímite del límite para categoría general. De esta forma si un emisor tiene acciones no aprobadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo y al mismo tiempo acciones o certificados negociables aprobadas por dicha Comisión, el límite para las acciones no aprobadas (0,5% del valor del Fondo) debe considerarse un sublímite del límite de instrumentos aprobados (1% del valor del Fondo).

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

6. Personas relacionadas a la Administradora de Fondos de Pensiones

Se entenderá por personas relacionadas a una Administradora o a sociedades administradoras de carteras de recursos provisionales, a aquellas definidas en el Título XV de la Ley N° 18.045.

7. Entidades contrapartes en operaciones de derivados

Para efectos del límite de inversión por contraparte en operaciones con instrumentos derivados, a que se refiere la letra c.4 del numeral III.3 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, no deberán considerarse los instrumentos derivados que se negocien fuera de bolsa y además se liquiden en cámaras de compensación.

Asimismo, para el cálculo del límite anterior, se considerará diariamente la suma de las valorizaciones (a mark to market) positivas y negativas de los contratos en términos netos por contraparte, menos el valor de las garantías recibidas por los Fondos de Pensiones de tal contraparte. En caso que el resultado sea positivo, computará en el citado límite.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

No se podrán realizar nuevos contratos con una contraparte con la cual este límite se encuentre excedido.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

8. Límite por emisor de instrumentos de la letra k), inciso segundo del artículo 45 del D.L. N° 3.500

El límite para las inversiones en títulos representativos de facturas de un mismo emisor, será de un 0,5% del valor del respectivo Fondo, asimilándose a un título de deuda con clasificación menor a BBB o sin clasificación de riesgo. Para este caso, el emisor corresponderá al pagador de la factura o al garantizador.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

Asimismo, el límite para las inversiones con recursos de los Fondos de Pensiones de un mismo emisor en títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables residenciales y no residenciales, será de 0,5% del valor del respectivo Fondo de Pensiones, asimilándose a un título de deuda con clasificación menor a BBB o sin clasificación de riesgo. Para estos efectos el límite se deberá aplicar respecto del deudor o garantizador y respecto del Administrador.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Igualmente, el límite para las inversiones con recursos de los Fondos de Pensiones de un mismo emisor en acciones de sociedades por acciones nacionales, acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas y acciones de sociedades en comandita por acciones nacionales transadas en el segmento Scalex de la Bolsa de Comercio de Santiago, será de un 0,5% del valor del respectivo Fondo de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

De manera adicional, la suma de las inversiones en acciones de una sociedad nacional cerrada y de una sociedad por acciones nacionales (SpA), de los Fondos de Pensiones de una misma Administradora, no podrá exceder del 49% del total de las acciones suscritas de dicha sociedad. Cuando se suscriban acciones de una nueva emisión, el monto máximo a suscribir no podrá exceder el 49% de la emisión.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Además, la suma de las inversiones de los Fondos de Pensiones en acciones de una sociedad en comandita por acciones nacionales no podrá exceder del 99% del total de las acciones suscritas de dicha sociedad. Cuando se suscriban acciones de una nueva emisión, el monto máximo a suscribir tampoco podrá exceder el 99% de la emisión.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Para efectos de los límites por emisor en las acciones indicadas en los párrafos precedentes las Administradoras deberán remitir a esta Superintendencia, mediante sistema electrónico de correspondencia, a más tardar el día de perfeccionamiento de la operación, la información de las acciones suscritas totales de la correspondiente sociedad, así como también las acciones suscritas totales de una nueva emisión.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

II.3.5 Parámetros para el cálculo de los límites de inversión

1. Patrimonio de las instituciones financieras

Para efectos de aplicar las restricciones de inversión en instrumentos emitidos por instituciones financieras, se entenderá por patrimonio de una institución financiera el patrimonio efectivo definido en el artículo 66 de la Ley General de Bancos, más la utilidad o pérdida del ejercicio de dicha institución.

Esta información será proporcionada trimestralmente por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se dará a conocer periódicamente a través de circular.

2. Activo de las sociedades

Para efectos de las restricciones de inversión en instrumentos de deuda emitidos por empresas, la Superintendencia informará periódicamente, mediante circular, el valor del activo de cada sociedad. Esta información será proporcionada trimestralmente por la Superintendencia de Valores y Seguros.

3. Activo contable neto consolidado de las sociedades

Para efectos de aplicar las restricciones de inversión en instrumentos emitidos por empresas y de acuerdo a lo establecido en la letra e) del artículo 98 del D.L. N° 3.500, se entenderá por activo contable neto consolidado la diferencia entre el activo de una sociedad matriz y sus filiales y la pérdida potencial estimada, calculada sobre la base del balance consolidado.

Los conceptos "sociedad matriz" y "filial" tienen el alcance señalado en el artículo 86 de la Ley N° 18.046.

Dentro de la referida pérdida potencial descrita en la letra b) del artículo 98 del D.L. N° 3.500, corresponderá considerar las siguientes inversiones:

a) Inversión en instrumentos clasificados en categorías BB, B, C, D o E, o Niveles N-4 o N-5 de riesgo.

b) Inversión en acciones de sociedades no clasificadas.

c) Inversión en instrumentos no clasificados.

d) 60% de la inversión en instrumentos clasificados en categoría BBB o Nivel N-3 de riesgo.

e) 20% de la inversión en instrumentos clasificados en categoría A o Nivel N-2 de riesgo.

f) Toda inversión realizada en instrumentos distintos de acciones, emitidos por una sociedad para la cual la empresa inversionista o la emisora posean directamente, o a través de otra persona natural o jurídica, el cinco por ciento o más del capital con derecho a voto, de la empresa emisora o inversionista.

g) Pagarés y otras deudas de terceros con la sociedad objeto de cálculo que no se encuentren debidamente documentadas, siempre que dichos activos no correspondan a activos operacionales de la sociedad.

El valor del Activo Contable Neto Consolidado será calculado por los respectivos emisores de títulos de deuda de acuerdo a la Circular N° 1.696 de la Superintendencia de Valores y Seguros o aquéllas que la modifique o reemplace.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Cáracter General N° 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

Esta información será proporcionada por la Superintendencia de Valores y Seguros trimestralmente y se dará a conocer periódicamente a través de circular de esta Superitendencia.

4. Determinación de la presencia ajustada

Se entenderá por presencia ajustada el porcentaje de días, durante los últimos 180 días hábiles bursátiles, en que se registren transacciones bursátiles totales diarias que hayan alcanzado un monto mínimo definido por la Superintendencia de Valores y Seguros, a través de una norma de carácter general.. La información relativa a la presencia ajustada será proporcionada por la Superintendencia de Valores y Seguros en forma trimestral, para los cierres correspondientes a los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. Esta información se comunicará a las Administradoras a través de circular.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012.

5. Patrimonio de una empresa cuyo giro sea realizar operaciones de leasing:

Esta información será proporcionada trimestralmente por las Superintendencias de Bancos e Instituciones Financieras y de Valores y Seguros, según corresponda, y se dará a conocer periódicamente a través de circular de esta Superintendencia.

6. Determinación del factor de concentración

El factor de concentración se determinará en función del porcentaje efectivo de la propiedad concentrada, así como el grado de concentración máximo de la propiedad permitida por las normas permanentes de los estatutos de la respectiva sociedad y si ésta se encuentra o no sujeta a lo dispuesto en el Título XII del D.L. N° 3.500. La información relativa al porcentaje de concentración será proporcionada por la Superintendencia de Valores y Seguros en forma trimestral, para los cierres

correspondientes a los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. Lo anterior se comunicará a las Administradoras a través de una circular.

7. Determinación del factor de diversificación

El factor de diversificación se determinará en función de la proporción de los activos totales de un fondo de inversión, invertido directa o indirectamente en instrumentos emitidos o garantizados por un mismo emisor. El porcentaje del total de activos de un fondo de inversión, invertido directa e indirectamente en instrumentos emitidos o garantizados por un mismo emisor, para efectos de la determinación del factor de diversificación, será proporcionado por la Superintendencia de Valores y Seguros trimestralmente, para el cierre correspondiente a los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. Lo anterior, será comunicado a las Administradoras a través de una circular.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Tratándose de nuevos fondos de inversión, se deberá utilizar el factor mínimo de diversificación, hasta que esta Superintendencia lo modifique, de conformidad a la información remitida por la Superintendecia de Valores y Seguros.

8. Determinación del factor de riesgo promedio ponderado

Corresponde a la suma de los productos entre el factor de riesgo, que corresponda a cada instrumento o serie emitidos o avalados por la institución emisora, de acuerdo con la categoría en que hayan sido clasificados, y la proporción que represente el monto de la inversión del Fondo respectivo en cada uno de los instrumentos, respecto del valor total de las inversiones del Fondo en los distintos títulos representativos de deuda de ese mismo emisor.

9. Medición de la exposición de un instrumento financiero a través de inversión en instrumentos derivados

Para efectos de límites de inversión se deberá considerar la exposición positiva y negativa que subyace en las operaciones con instrumentos derivados, la cual considera el delta del respectivo instrumento por la inversión en el activo subyacente y el endeudamiento asociado al derivado respectivo.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

Al respecto se entenderá por delta el cuociente entre el cambio del precio del instrumento derivado, respecto del cambio en el precio del activo subyacente.Para el caso de futuros, forwards y swaps se considerará un delta igual a 1. En el caso de opciones, el delta puede variar entre -1 y 1 dependiendo del tipo de contrato.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

a) Opciones

La exposición en el activo subyacente objeto de inversión de las opciones, se determina de acuerdo a lo siguiente:

Opciones de monedas: la exposición positiva y negativa provendrá del número de contratos por los nocionales de las monedas y por el delta de cada una de las monedas.

Opciones de tasas: la exposición positiva y negativa se constituye en dos bonos cero cupón, uno de tasa fija y otro de tasa variable, equivalentes al nocional del contrato por el delta y por la cantidad de contratos.

Opciones de acciones: la exposición positiva y negativa provendrá del número de contratos por el nocional asociado a la acción (cantidad de acciones por el precio de mercado) y por el delta, y su equivalente en un bono cero cupón correspondiente a la cantidad de acciones por el precio pactado.

Opciones de índices: la exposición positiva y negativa provendrá del número de contratos por el nocional asociado al índice (número de veces del índice por su nivel o precio de mercado) y por el

delta, y su equivalente en un bono cero cupón correspondiente a la cantidad transada por el nivel del índice pactado.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriomente, esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

b) Futuros y Forwards

Dado que los contratos de futuros tienen la siguiente expresión:

$$F_t = S_t \, e^{(r-q)\,(T-t)}$$

La delta esta representada por:

$$\Delta_f = e^{(r-q)\,(T-t)}$$

La exposición en el activo subyacente es:

$$\pi_t = S_t * \Delta_f \, (S, t)$$

La exposición en el activo subyacente

$$(\pi_t)$$

equivale al monto de la inversión en el activo subyacente que se realiza a través de la inversión en futuros. Para el caso de una compra de futuros, este monto equivale a una inversión en el activo subyacente, lo que implicará, un aumento en la inversión total de este tipo de instrumento en la cartera del Fondo de Pensiones. Para el caso de una venta de futuros, este monto equivale a una desinversión en el activo subyacente, lo que implicará, una disminución de la inversión total de este tipo de instrumento en la cartera del Fondo de Pensiones.

La exposición a instrumentos de deuda corresponderá a

$$X * e^{-r\,(T-t)}$$

Esta exposición se medirá respecto de aquellos instrumentos que tengan un plazo de vencimiento no superior a 90 días. Lo anterior, se multiplicará por el número de unidades de activo.

En el caso de los contratos forwards la delta es 1.

c) Swaps

La exposición en el activo subyacente en los contratos de swaps corresponderá al valor presente de los flujos intercambiados. El cálculo antes señalado se deberá efectuar de conformidad a las instrucciones impartidas en el Título III del Libro IV sobre Valorización de las inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje.

II.4 Holgura relevante para la inversión de los Fondos de Pensiones

1. De acuerdo a la situación particular en que se encuentra un Fondo de Pensiones respecto de un determinado límite de inversión, la Administradora, al momento de efectuar una inversión con recursos del Fondo, deberá aplicar los criterios señalados más adelante, para calcular el margen de holgura relevante de inversión por emisor, instrumento, grupo de instrumentos o emisores. Tales criterios se han definido para los casos más generales y de mayor ocurrencia, razón por la cual ante otro tipo de situaciones no contempladas en este Título, la Administradora deberá consultar a esta Superintendencia sobre el procedimiento a seguir, antes de realizar la inversión.

a) Fondo de Pensiones cuyo límite para la inversión en un emisor, instrumento, grupo de instrumentos o emisores no se encuentre excedido.

Al momento de efectuar una inversión con recursos de un Fondo de Pensiones, la Administradora deberá considerar como margen de holgura relevante de inversión por emisor, instrumento, grupo de instrumentos o emisores, según sea el caso, el margen de holgura correspondiente al día hábil anterior a aquél en que se efectúa la transacción, independientemente de la fecha en que ésta se perfecciona o liquida. De este monto, se deducirán las compras de instrumentos financieros realizadas en días anteriores a la fecha de cálculo, que se perfeccionen en esa fecha o en días siguientes. Por el contrario, el margen de holgura se incrementará en el monto de las ventas realizadas en la fecha de cálculo y en días anteriores, que se perfeccionen en esa fecha o en días siguientes, y en el monto de los vencimientos, rescates y sorteos de instrumentos cuyo pago corresponda a la fecha de cálculo.

Los vencimientos de operaciones de derivados no renovados mediante una nueva operación, corresponden a una decisión de inversión de la Administradora y su efecto es que constituyen una compra o venta del instrumento subyacente, según corresponda. En el caso que lo anterior genere o incremente un exceso de inversión, podrá ser objeto de sanción por parte de la Superintendencia.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

b) Fondo de Pensiones cuyo límite para la inversión en un instrumento o en un grupo de instrumentos se encuentre excedido

En caso de existir excesos de inversión en un instrumento o grupo de instrumentos, el margen de holgura relevante para realizar compras de instrumentos, respectos de los cuales existe un exceso de inversión, corresponderá al valor total de las ventas, rescates y sorteos, que se efectúen de los referidos instrumentos, el día de cálculo.

c) Fondos de Pensiones que no se encuentren excedidos en el límite global de inversión en el extranjero, ni en el límite individual por Tipo de Fondo.

Tratándose del límite global de inversión en el extranjero y del límite individual por Tipo de Fondo, la Administradora deberá considerar como holgura relevante, el margen de holgura correspondiente al día hábil anterior a la fecha de cálculo. De este monto, se deducirán los envíos de divisas efectuadas en días anteriores a la fecha de cálculo, que se liquiden en esa fecha o en días siguientes. Por el contrario, el margen de holgura se incrementará en el monto de los retornos de divisas efectuados en la fecha de cálculo y en días anteriores, que se liquiden en tal fecha o en días siguientes.

Asimismo, el margen de holgura aumentará o disminuirá en la proporción asignable a inversión en el extranjero de las ventas o compras de cuotas de fondos mutuos y de inversión, a que se refieren la Ley N° 18.815 y el D.L. N° 1.328, respectivamente, realizadas en la fecha de cálculo y en días anteriores, que se perfeccionen en esa fecha o en días siguientes.

Los envíos, retornos de divisas y la asignación de inversión a que aluden los párrafos precedentes, se deberán calcular tanto para el conjunto de Fondos de Pensiones, como para cada Tipo de Fondo, dependiendo del límite que se trate.

d) Fondos de Pensiones que se encuentren excedidos en el límite global de inversión en el extranjero y en un Tipo de Fondo.

En el evento que el conjunto de Fondos de Pensiones y un Fondo específico hayan excedido el límite global e individual de inversión extranjero, la Administradora sólo dispondrá de un margen de holgura para efectuar compras de instrumentos extranjeros, ya sea para la totalidad de los Fondos de Pensiones o para ese Fondo específico, cuando el monto de divisas enviadas al exterior sea menor o igual al monto de las divisas retornadas, cuyas liquidaciones se realicen en la fecha de medición. Para estos efectos, el envío y retorno de divisas se deberán calcular para el conjunto de Fondos de Pensiones y para el Fondo específico que se encuentre excedido.

Asimismo, tratándose de fondos mutuos y de inversión, a que se refiere la Ley N° 18.815 y el Decreto Ley N° 1.328, que tengan inversión en el extranjero, la venta neta de tales instrumentos generará holgura para efectuar compras de divisas, en la proporción correspondiente a la inversión en el extranjero, siempre y cuando las compras de estas divisas se liquiden en la fecha de perfeccionamiento

de la venta de tales instrumentos. Por su parte, la compra neta de estos instrumentos deberá estar acompañada de retornos de divisas, en la proporción correspondiente a la inversión en el extranjero, las que se deberán liquidar en la fecha de perfeccionamiento de la compra de cuotas de los referidos fondos mutuos y de inversión.

2. Cuando se hace referencia al margen de holgura correspondiente al día hábil anterior, se deberá considerar que este margen se calcula sólo a aquellas inversiones que conforman la cartera de un Fondo de Pensiones, incluida la inversión indirecta.

3. Para los efectos de determinar la holgura relevante de inversión en los casos señalados precedentemente, se considerará la fecha en que se efectúen las transacciones de compra o de venta de instrumentos financieros, cuando se trate de operaciones realizadas en el mercado local. Por su parte, en el caso de operaciones efectuadas en los mercados internacionales, se considerará la fecha en que se emitió la orden de compra o de venta de instrumentos financieros, o la fecha en que se enviaron o retornaron divisas, según corresponda. Lo anterior, independientemente de la fecha en que dichas operaciones se perfeccionen o liquiden.

4. En la determinación del margen de holgura relevante de inversión, la Administradora deberá considerar como compras o ventas de instrumentos efectuadas en el día de cálculo, las transferencias de títulos recibidos o enviados por un Fondo de Pensiones por concepto de traspasos de afiliados entre Fondos de una misma Administradora, a que se refiere el inciso final del artículo 48 del D.L. N° 3.500, así como también las cuotas de fondos mutuos recibidas o entregadas a cambio de cuotas de otro fondo mutuo administrado por una misma sociedad (exchange de cuotas).

5. En el caso de envíos o retornos de divisas que no se perfeccionen en la fecha acordada, la holgura de inversión se calculará conforme a esa fecha aún cuando se perfeccionen en días siguientes. Lo anterior, sin perjuicio de las sanciones que procedan, en caso de verificarse responsabilidad de la Administradora en dicho retraso.

6. Para efectos de determinar la holgura relevante para una inversión denominada en moneda extranjera, se deberá considerar el margen de holgura en pesos, correspondiente al día hábil anterior, dividido por el valor de la moneda extranjera, utilizando el tipo de cambio del día hábil anterior.

7. Para ajustar el margen de holgura en pesos correspondiente al día hábil anterior, ya sea porque existen transacciones de compra, venta, rescate y/o sorteo de instrumentos, o envíos y/o retornos de divisas, estos ajustes se deberán expresar en la moneda extranjera en la cual se está calculando la holgura de inversión, utilizando el tipo de cambio existente del hábil anterior.

8. En el caso de las operaciones con instrumentos derivados, las Administradoras deberán considerar como margen de holgura relevante de inversión para los Fondos administrados, la holgura correspondiente al día hábil anterior a aquél en que se efectúa la operación de cobertura o de inversión, aumentado o disminuido, en el valor de los vencimientos de tales operaciones a la fecha de cálculo. Adicionalmente, dicho valor debe ser ajustado considerando las compras y ventas de instrumentos financieros objeto de la cobertura o de inversión que se perfeccionan en dicha fecha.

No obstante lo anterior, tratándose de exceso o déficit de operaciones con instrumentos derivados, las Administradoras podrán celebrar nuevos contratos, siempre que con ocasión de estas nuevas operaciones de derivados se produzca una reducción del exceso o déficit registrado.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

II.5 Excesos y déficit de inversión

1. En el evento que una inversión realizada con recursos de un Fondo de Pensiones sobrepase los límites o deje de cumplir con los requisitos establecidos para su procedencia, el exceso deberá ser contabilizado en una cuenta especial del Fondo afectado y la Administradora deberá seguir las instrucciones que al efecto se establecen en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones y en el presente Título.

2. Los excesos de inversión que se generen cuando se sobrepase algún límite aplicable a la suma de los Fondos de Pensiones de una misma Administradora, deberán ser distribuidos según la proporción de la inversión que posea cada Tipo de Fondo de Pensiones en el instrumento o emisor respectivo.

3. En el evento que un Fondo de Pensiones se encuentre excedido en instrumentos derivados para operaciones de cobertura, se entenderá que cumple con el plazo de regularización establecido en la letra d.6 del numeral III.5 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, si dentro de dicho período incorpora los contratos excedidos dentro de las operaciones de inversión con derivados. Con todo, no podrá efectuar la clasificación antes dicha si los contratos que constituyen el exceso no cumplen los requisitos establecidos para operaciones de inversión con derivados o el Fondo de Pensiones se encuentra excedido en el límite dispuesto para este tipo de operaciones.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011. Posteriormente fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

4. En caso que un Fondo de Pensiones se encuentre excedido en el límite por entidad contraparte, no podrá efectuar nuevas operaciones con instrumentos derivados con esa entidad, a menos que el producto neto de las operaciones efectuadas en un mismo día impliquen una reducción del mencionado exceso. Lo anterior, sólo se medirá respecto de entidades distintas de cámaras de compensación.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

5. Para los efectos de contabilizar los excesos de inversión de los Fondos de Pensiones, la Administradora deberá aplicar los siguientes criterios:

a) En primer término, respecto de cada Fondo de Pensiones se deben calcular todos los excesos de inversión por emisor. En este cálculo se deben incluir en forma adicional, los excesos por emisor que correspondan a cada Fondo, producto del prorrateo de los excesos en ese emisor para el conjunto de Fondos de Pensiones, en conformidad con lo dispuesto en el número 2 anterior.

b) Posteriormente, se deben calcular los excesos de inversión por instrumento, grupo de instrumentos o de emisores.

c) Los excesos de inversión por emisor, instrumento y grupo de instrumentos o emisores, deben quedar registrados en la contabilidad de cada Fondo de Pensiones.

d) Sin perjuicio de lo señalado en la letra c) anterior, resulta improcedente contabilizar en forma duplicada los excesos que se registren. A modo de ejemplo, sí respecto de un Fondo de Pensiones existen excesos por emisor, en algunos fondos mutuos extranjeros y a su vez, ese Fondo de Pensiones superó el exceso de inversión en instrumentos de renta variable, la contabilidad debe registrar el exceso mayor. En este caso, corresponderá contabilizar la totalidad de los excesos por emisor y, en forma adicional, prorratear, en función de las inversiones contabilizadas como instrumentos de renta variable, la diferencia resultante entre el exceso de inversión en instrumentos de renta variable y la suma de los excesos por emisor en renta variable.

e) Asimismo, si se incurriera en un exceso en el límite de inversión global e individual en el extranjero, éste debe quedar reflejado en la contabilidad, sólo si es mayor a la suma de los excesos por emisor en instrumentos extranjeros contabilizados en conformidad a lo señalado en las letras a) y d) anteriores.

f) Tanto los excesos de inversión por emisor, como aquellos que resulten de una asignación proporcional, deben quedar registrados en los distintos sectores institucionales definidos en la contabilidad de los Fondos de Pensiones, esto es: estatales, instituciones financieras, empresas, derivados nacionales, inversiones en el extranjero, derivados extranjeros, instrumentos nacionales e instrumentos extranjeros en préstamo.

II.6 Medición de la inversión indirecta

1. El criterio para determinar los activos subyacentes que se miden para el cálculo de la inversión indirecta en el caso de vehículos de inversión, será por emisor.

a) Al respecto, se deberán considerar sólo aquellos emisores que pertenecen a las carteras de los vehículos de inversión, que superen el 0,5% de sus activos (ya sea como activo contabilizado en la cartera o como exposición cuando se trate de instrumentos derivados) y que la suma de las inversiones que cumplan la condición antes señalada a través de todos los vehículos de inversión que

la contengan sea superior al 0,1% del Fondo de Pensiones. Las inversiones subyacentes que cumplan copulativamente con estas condiciones se computarán en su totalidad como inversión indirecta en los límites de inversión que correspondan.

En la aplicación del criterio anterior se debe tener en cuenta el carácter de elegible del tipo de instrumento, como podría ser el caso de los ADRs (GDRs) de un emisor transado en una bolsa o segmento de bolsa aprobado, cuyas acciones comunes sean de categoría restringida, pues tanto para efectos de aplicar el límite restringido como los límites por emisor, tales inversiones deben tratarse por separado. Los ADR's que no son transados en bolsa o segmentos de bolsa aprobados, deben considerarse en categoría restringida.

b) Por otra parte, para efectos del cálculo del límite establecido en el punto a.4) del numeral III.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones (límite en instrumentos restringidos), se debe computar la totalidad de la inversión subyacente en instrumentos de deuda de categoría restringida, no aplicándose en este caso ningún criterio de significancia. De esta forma, si un vehículo de inversión está constituido en un determinado porcentaje por instrumentos de deuda de categoría restringida, idéntico porcentaje deberá ser computado directamente en el límite de instrumentos restringidos.

c) Con respecto a la existencia de porcentajes negativos en algunas carteras de los vehículos de inversión, aquéllos que no correspondan a inversiones en instrumentos financieros y que son pasivos del vehículo de inversión, no se considerarán como parte de los activos del vehículo para la determinación de la inversión indirecta. En otras palabras, se deben recalcular los porcentajes que representan las inversiones del vehículo de inversión, sin considerar para estos efectos las cifras negativas existentes en las carteras.

Si el porcentaje negativo corresponde a la valoración de un instrumento derivado, para estos instrumentos se debe determinar la exposición positiva o negativa que subyace a ellos y por ende, no se utilizará su valoración para efectos de determinar la inversión indirecta. En todo caso, se deberá considerar lo señalado en el número siguiente. Por su parte, si el porcentaje negativo corresponde a una obligación por venta corta de un activo, no se computará para efectos de determinar la inversión indirecta.

d) Respecto de los subyacentes que corresponden a instrumentos de deuda, se deberá considerar sólo la clasificación de riesgo para efectos de determinar si la inversión corresponde a inversión de categoría general o restringida. Por lo tanto, no se deberá revisar el cumplimiento de los requisitos de valoración y definición de título de deuda convencional.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 53, de fecha 17 de julio de 2012.

e) Con respecto a las inversiones subyacentes que corresponden a warrants, pactos y otros instrumentos, que no corresponden a alguno de los instrumentos mencionados en el Título VIII del Libro IV, se deben identificar como "otros" dentro del informe que deben remitir a la Superintendencia.

f) Para aquellos vehículos de inversión clasificados como deuda, esto es, que cumplen entre otros requisitos con mantener al menos el 95% de sus activos invertidos en instrumentos de deuda, no se deberá computar el porcentaje que resta dentro de los límites por instrumento de renta variable, como por ejemplo acciones, aun cuando tal inversión supere los criterios de significancia establecidos en el numeral III.4 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

2. Por otra parte, aquella inversión significativa correspondiente a la exposición cuando se trate de instrumentos derivados, se deberá considerar para todos los vehículos de inversión, tanto nacionales como extranjeros.

Con relación a lo anterior, la exposición a través de instrumentos derivados se deberá computar de manera obligatoria dentro de los límites estructurales de renta variable, inversión en el extranjero e instrumentos restringidos.En caso de desconocerse el valor de delta, definido en el numeral II.3.5 del presente Capítulo, la exposición se deberá calcular considerando un delta igual a 1.

3. Para todos los vehículos de inversión, tanto nacionales como extranjeros, los cálculos deberán efectuarse respecto del total de activos.

4. De conformidad a lo señalado en el párrafo quinto de la sección III.4 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, no se medirá la inversión indirecta subyacente en vehículos de inversión,

cuando ésta corresponda a activos no autorizados expresamente por el inciso segundo del artículo 45 del D.L. 3.500 de 1980 o por el citado Régimen.

Sin perjuicio de lo anterior, para la evaluación previa de inversiones de la letra n.10) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, en otros instrumentos no señalados en ese numeral, la Administradora deberá someter al pronunciamiento de esta Superintendencia el reglamento, prospecto y demás antecedentes del Fondo de Inversión.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

5. Sin perjuicio de lo señalado en el número anterior, en el caso de las prohibiciones a que se refiere la sección II.4 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se medirá la inversión indirecta y se deberán utilizar los criterios de significancia establecidos en el numeral III.4 del citado Régimen.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

En caso de existir inversiones en instrumentos prohibidos que superen los criterios de significancia antes mencionados, se deberán computar como exceso de inversión.

6. La medición de la inversión indirecta deberá realizarse hasta el primer nivel de subyacentes de los vehículos de inversión. Lo anterior debe estar sujeto a una definición por parte de las Administradoras de dejar establecido en las Políticas de Inversión su criterio de empleo, en concordancia con lo establecido en la letra e) del número 1. del Capítulo III de la Letra B del presente Título.

Lo anterior con el objeto que la inversión en vehículos cuyo objetivo principal es la exposición a un determinado activo subyacente, se compute como inversión indirecta, aun cuando para ello se deba medir los niveles inferiores a la primera capa.

7. En el caso particular del Fondo de Pensiones Tipo E, para efectos de la prohibición a invertir en títulos restringidos, se considerará como inversión no significativa aquélla efectuada a través de vehículos de inversión de deuda y capital, que cumpla copulativamente con que la inversión en instrumentos restringidos sea inferior al 10% del valor total de la cartera de inversión del respectivo vehículo de inversión y que la suma de los montos invertidos en dichos vehículos no supere el 10% del valor del Fondo de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Para efectos de verificar el cumplimiento de la prohibición anterior, el cómputo de la inversión indirecta deberá realizarse considerando la totalidad de los activos subyacentes de los instrumentos sujetos de medición, sin aplicarse en este caso el concepto de inversión significativa a que se refiere el Régimen de Inversión.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

8. En el límite estructural de activos alternativos a que se refiere la letra a.7) de la sección III.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, la inversión indirecta a través de fondos de inversión nacionales se debe computar independientemente del emisor y del tipo de activo alternativo de que se trate.

Asimismo, en el límite por instrumento a que se refiere la letra b.10) de la sección III.2 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, la inversión indirecta a través de fondos de inversión nacionales se debe computar independientemente del emisor y del tipo de activo alternativo de que se trate.

Nota de actualización: Este número fue agregado por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

II.7 Auditoría externa

Las Administradoras deberán implementar mecanismos y sistemas de control interno aplicables a todas las actividades y procedimientos relacionados con inversiones, tanto a nivel nacional como extranjero, con el objeto de resguardar adecuadamente los recursos de los Fondos de Pensiones y garantizar el cumplimiento de las disposiciones normativas y legales sobre la materia.

Respecto de lo señalado en el párrafo anterior, el auditor externo encargado de auditar los estados financieros anuales de los Fondos de Pensiones, deberá emitir un informe anual, el que deberá contener su opinión respecto a la identificación de los riesgos que haya determinado la Administradora para el proceso de inversiones nacional y extranjero, si el diseño de los controles es adecuado para mitigar los riesgos determinados y si éstos han operado con suficiente efectividad en el período evaluado de tal forma de cumplir con los objetivos de control determinados para el proceso. El informe que se emita deberá contener una descripción detallada de todos y cada uno de los riesgos determinados, controles diseñados, pruebas aplicadas para determinar su efectividad y resultado de las mismas.

El informe del auditor externo deberá ser remitido por las Administradoras a esta Superintendencia mediante el sistema electrónico de correspondencia, en la misma oportunidad en que se remite el Informe a la Administración.

La Administradora será responsable de revisar que el informe del auditor externo contemple los contenidos antes señalados.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012.

II.8 Procedimientos de Selección de Vehículos de Inversión

Para las inversiones en vehículos de inversión, tales como, fondos mutuos, fondos de inversión, títulos representativos de índices financieros, así como en instrumentos y operaciones a que se refieren las letras n.1) , n.2), n.3) y n.9), todas de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se deberá contar con un procedimiento de evaluación y monitoreo, que contemple variables cuantitativas y cualitativas y que considere las condiciones establecidas en los numerales II.2 y II.3 Régimen de Inversión, así como las mejores prácticas de mercado en esta materia.

Las evaluaciones deberán estar debidamente fundadas y documentadas, de manera que permitan una adecuada trazabilidad.

Las inversiones en un nuevo vehículo, así como las mantenidas en cartera, deben contar con una evaluación favorable. Las situaciones de excepción que se produzcan en las inversiones mantenidas en cartera deberán quedar registradas en actas de algún comité y deberán ser objeto de revisión periódica a nivel del comité de Inversiones y solución de conflictos de interés.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Libro IV, Titulo I, Letra A Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo III. Operaciones con Instrumentos Derivados

Capítulo III. Operaciones con Instrumentos Derivados

III.1 Derivados para operaciones de cobertura

1. Las Administradoras de Fondos de Pensiones podrán efectuar operaciones tanto en el mercado nacional, como en el extranjero que tengan como objetivo la cobertura de riesgos financieros respecto de los siguientes activos subyacentes: monedas, acciones, bonos, tasas de interés o índices. Con tal objeto, podrán celebrar contratos de: opciones, futuros, forwards y swaps.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

Las operaciones que realicen las Administradoras mediante estos contratos deberán tener como entidades contrapartes a cámaras de compensación u otras entidades que hayan sido previamente autorizadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo, para actuar como tales, respecto de los Fondos de Pensiones.

Los contratos de opciones, futuros, forwards y swaps a que hace referencia este número deberán tener como activo objeto alguna de las monedas extranjeras, bonos, acciones, tasa de interés ó índices que estén asociados a un instrumento específico o grupo de instrumentos en los cuales el Fondo de Pensiones tenga inversión.

2. Para el caso de contratos de cobertura de riesgo en los cuales se utilicen índices, estos deberán corresponder a índices publicados en los sistemas Bloomber L.P., Thomson Reuters, alguna de las bolsas de valores nacionales u otro que autorice la Superintendencia.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

3. Para efectos de este Capítulo se entenderá por:

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

a) Cobertura: La posición en el instrumento derivado que permita al Fondo de Pensiones compensar parcial o totalmente las variaciones de valor del activo objeto o conjunto de activos previamente definidos por la Administradora. En caso de suscribirse una operación de cobertura, ésta podrá ser cerrada efectuando una operación en sentido contrario, pudiendo clasificarse esta última operación como de cobertura.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

b) Contrato de opción: Contrato por el cual una parte, a cambio de un precio denominado prima de opción, adquiere por un plazo establecido, el derecho que puede ejercer o no a su arbitrio, a comprar o vender a un precio fijado en el mismo contrato, denominado precio de ejercicio de la opción, un número determinado de unidades de un activo objeto previamente definido y debidamente singularizado. Respecto a los tipos de contratos de opciones, los Fondos de Pensiones podrán operar contratos de opciones americanas y europeas.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

Asimismo, para los efectos de la definición contenida en esta letra, deberá entenderse por:

i. Precio o prima de la opción: El precio al cual se transa la opción.

ii. Precio de ejercicio de la opción: El precio al que debe efectuarse la compra o la venta del activo objeto de la opción, en caso de ejercerse el derecho otorgado por ella.

iii. Emitir o lanzar contratos de opciones: Consiste en la obligación que se contrae para comprar o vender el activo objeto de la opción al momento de ejercerse la opción por parte de su comprador o titular, en las condiciones especificadas en el contrato.

c) Contrato de futuro: Contrato estandarizado, por el cual una parte adquiere, la obligación de comprar o vender, según se trate, durante un plazo estipulado, un número determinado de unidades de un activo objeto previamente definido y singularizado, a un precio predeterminado al momento de la celebración del contrato.

d) Contrato de forward: Contrato por el cual una parte adquiere, la obligación de comprar o vender, según se trate, durante un plazo estipulado, un número determinado de unidades de un activo objeto previamente definido y singularizado, a un precio predeterminado al momento de la celebración del contrato.

e) Contrato de swap: Contrato por el cual las partes acuerdan intercambiar flujos de caja en intervalos de tiempo previamente acordados, durante la duración del mismo, de acuerdo a las condiciones previamente acordadas.

f) Activo objeto de los contratos de opciones, futuros, forwards y swaps: Corresponde a aquel activo respecto del cual se celebran los contratos y que se intercambia, ya sea por transferencia material o por compensación de diferencias, al momento de ejercer la opción o al liquidarse una operación de futuro, forward o swap.

En caso de operaciones de cobertura de riesgo de monedas, el activo objeto corresponde a la moneda nacional o extranjera que se compra o vende a futuro, a través de un contrato de futuro, forward o swap, o que se tiene derecho a enajenar en el caso de las opciones.

Respecto de las operaciones de cobertura de riesgo de tasas, el activo objeto corresponde a un bono, tasa de interés o índice de tasas de interés o de bonos, que sea objeto de inversión de los Fondos de Pensiones.

Tratándose de operaciones de cobertura de riesgo de acciones, el activo objeto corresponde a una acción o a un índice accionario que sea objeto de inversión de los Fondos de Pensiones.

Se entenderá que un índice es objeto de inversión de los Fondos de Pensiones cuando sea representativo de activos susceptibles de ser adquiridos por los Fondos de Pensiones, ya sea, en forma directa o indirecta.

En el caso de opciones call cubiertas sobre índices, se entenderá que un Fondo de Pensiones mantiene inversiones en el activo objeto cuando posea en su portfolio vehículos de inversión que repliquen dichos índices, entendiéndose que lo replica cuando presente un tracking error máximo de 0,5% anual.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

g) Valor del activo objeto: El valor del activo objeto para el caso de monedas extranjeras se obtendrá de acuerdo al tipo de cambio de la referida moneda, en la fecha de valoración. El tipo de cambio a utilizar corresponderá al aquel señalado en el Título III del Libro IV sobre Valoración de las inversiones de los Fondos de Pensiones y del Encaje.

El valor del activo objeto para el caso de bonos, acciones, tasas de interés o índices, se obtendrá multiplicando el número de unidades del bono o acción por el precio unitario en pesos existente, a la fecha de valoración del respectivo activo objeto. En caso que el activo objeto corresponda a una tasa de interés propiamente tal, o a un índice, el valor del activo objeto se calculará multiplicando el número de unidades o "lote padrón" del activo objeto, por el precio unitario en pesos de dicho índice. Para estos

efectos, se entenderá por "lote padrón" del contrato, el número de unidades del activo objeto, en la moneda que corresponda.

Tratándose de contratos de opciones, el valor del activo objeto se medirá respecto de la exposición en el activo.

h) Entidad contraparte: Corresponde a una entidad jurídica que actúa de contraparte en las operaciones de opciones, futuros, forwards, y swaps.

i) Cámara de compensación: Corresponde a una entidad jurídica que tiene como objetivo principal ser la contraparte de las operaciones de opciones y futuros que se realicen en las correspondientes bolsas, sin perjuicio de las demás funciones que le asignen sus estatutos.

j) Moneda local: Corresponde al peso chileno o a las unidades de reajustabilidad que son la unidad de fomento (UF), el índice de valor promedio (IVP) y el índice de cámara promedio (ICP).

k) Moneda extranjera: Corresponde a cualquier moneda distinta de la moneda local.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

l) Posición contado o inversión contado: es la inversión en el activo objeto de la cobertura, sin considerar las operaciones con instrumentos derivados.

Nota de actualización: Esta letra fue incoporada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

m) Vehículos de inversión: Corresponderán a cuotas de fondos mutuos y de inversión, nacionales y extranjeros y títulos representativos de índices financieros.

Nota de actualización: Esta letra fue incoporada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

n) Garantías bilaterales: aquellas garantías que se constituyan ya sea en efectivo o instrumentos financieros por la parte deudora en el caso de operaciones de derivados nacionales y extranjeros que no liquidan en Cámaras de Compensación. La Administradora podrá pactar en forma anticipada a la restitución de las garantías a los Fondos de Pensiones, la facultad de las contrapartes para que éstas restituyan instrumentos equivalentes a la garantía original (sustitución de las garantías). En tal caso, el instrumento restituido al Fondo de Pensiones deberá ser de una valoración igual o superior al de la garantía originalmente entregada, y deberá tener un riesgo asociado no superior al de esta última.

Nota de actualización: Esta letra fue incoporada por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

o) Agente liquidador: es un miembro directo de un sistema de compensación y liquidación.

Nota de actualización: Esta letra fue incoporada por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

4. Los recursos que componen los Fondos de Pensiones, con el objeto de dar cumplimiento a las obligaciones emanadas de las operaciones de cobertura de riesgo podrán ser entregados como garantías a contrapartes aprobadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017, eliminó el párrafo 2 de este número.

5. Todos los gastos y comisiones asociados a las operaciones con instrumentos derivados de los Fondos de Pensiones serán de cargo de las Administradoras. En caso que algún tipo de gasto o comisión o cualquier otro cargo asociado a una operación con instrumentos derivados sean descontados de los Fondos de Pensiones, aquéllos deberán ser reembolsados por la Administradora a más tardar al día siguiente de efectuados los citados cargos.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Operaciones de derivados que liquidan en Cámaras de Compensación 6. En operaciones con instrumentos derivados que liquidan en Cámaras de Compensación, los requerimientos de garantías deberán ser informados a esta Superintendencia simultáneamente con el envío de información referida a la realización de la operación de cobertura. Los márgenes de variación registrados a favor o en contra de los Fondos de Pensiones deberán ser contabilizados a más tardar el día hábil siguiente a aquél en que se originó.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

7. Los Fondos de Pensiones podrán liquidar en cámaras de compensación, operaciones con instrumentos derivados cuya negociación hubiese sido realizada fuera de bolsa con contrapartes autorizadas.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

8. Las Administradoras podrán operar en el mercado nacional bajo la figura de cliente o agente liquidador indirecto, en los términos de la Norma de Carácter General N° 256 de la Superintendencia de Valores y Seguros, o en calidad de comitente de un agente liquidador. En ambos casos, las garantías requeridas, si corresponden a recursos de los Fondos de Pensiones, sólo podrán entregarse directamente en la cámara de compensación. En caso que por las normas de la jurisdicción de una Cámara de Compensación extranjera, las Administradoras no puedan operar directamente con ésta, podrán hacerlo a través de los agentes liquidadores autorizados a operar en dicha Cámara de Compensación (clearing members). Los agentes liquidadores en tales casos no requerirán ser aprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo. En el caso previsto en el párrafo anterior, las garantías podrán entregarse a los agentes liquidadores que operan en tales cámaras, en la medida que, por la operatoria de las mismas, los Fondos de Pensiones se encuentren imposibilitados de entregarlas directamente en tales cámaras de compensación. El monto de las garantías que se mantengan en cámaras de compensación no quedará sujeto a límites de inversión. El monto de las garantías que se mantengan en agentes liquidadores quedará sujeto al límite establecido en la letra b.6 del numeral III.2 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

9. Se podrán dejar garantías en exceso con recursos de los Fondos de Pensiones, tanto para operaciones nacionales como extranjeras, con el objeto de permitir la adecuada operatoria con instrumentos derivados. Los citados excesos de garantía no estarán sujetos a límites de inversión en el caso que se mantengan en una Cámara de Compensación y en caso contrario, se sujetarán al límite a que se refiere la letra b.6 del numeral III.2 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Las garantías podrán enterarse en instrumentos financieros o en efectivo, tanto en moneda local como extranjera. En caso que las garantías se enteren en efectivo, deberá informarse el respectivo monto en las cuentas Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación o Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación, según corresponda. Las Administradoras sólo podrán operar a través de agentes liquidadores (clearing members) cuando éstos se obliguen contractualmente a proveer a la Superintendencia la información que se establece en el número 5 del numeral III.4 de este Capítulo.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales 10. Los Fondos de Pensiones podrán recibir garantías en efectivo o instrumentos financieros de parte de las contrapartes en las operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales. La Administradora deberá abrir una cuenta corriente, por cada moneda extranjera recibida como garantía, la que estará, destinada exclusivamente al manejo de las garantías recibidas. Tales cuentas corrientes podrán ser abiertas ya sea con su actual banco custodio o con otras instituciones financieras cuya clasificación de más alto riesgo no sea menor a N-1. Las Administradoras deberán disponer los procedimientos, para que diariamente se controlen los movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias utilizadas para la operatoria de las garantías recibidas por los Fondos, preparando

complementariamente las conciliaciones que correspondan. En el caso de la recepción de garantías en instrumentos financieros, aquéllas deberán registrarse en un banco custodio, en cuentas segregadas de los títulos pertenecientes a los Fondos de Pensiones. Los Fondos de Pensiones no podrán efectuar transacciones u operaciones con los instrumentos financieros recibidos en garantía. Lo anterior, con el objeto de garantizar el cumplimiento oportuno de la devolución de los mismos a las respectivas contrapartes. Para todos los efectos, las garantías recibidas serán de propiedad de las contrapartes en las operaciones de derivados, y no podrán ser registradas contablemente como propiedad de los Fondos de Pensiones. Las garantías en efectivo o instrumentos que reciban los Fondos de Pensiones, no se considerarán para efectos del cálculo de los límites de inversión. En todo caso, los derechos y obligaciones que emanen de la recepción de dichas garantías deberán ser contabilizadas en las respectivas cuentas de orden de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

11. En el caso de derivados nacionales y extranjeros que empleen garantías bilaterales, aquéllas se podrán entregar a los bancos custodios que las partes determinen o directamente a los bancos contrapartes en tales operaciones. Para efectos de controlar adecuadamente las garantías recibidas y enteradas por los Fondos de Pensiones en este tipo de operaciones, la Administradora deberá efectuar una valoración propia de cada contrato, independiente de la que entregue la Superintendencia, la cual podrá ser encargada a un tercero. El monto de las garantías enteradas quedará sujeto al límite establecido en la letra b.6 del numeral III.2 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

12. Con el objeto de pagar los intereses por las garantías en efectivo recibidas por las operaciones de derivados que empleen garantías bilaterales, las Administradoras sólo podrán efectuar inversiones cuyo retorno y riesgo asegure el cumplimiento de las condiciones establecidas en el respectivo contrato.

Cualquier diferencia negativa respecto de las obligaciones contratadas relativas a la inversión de las garantías recibidas en efectivo, deberá ser cubierta por el respectivo Fondo de Pensiones. Cualquier diferencia positiva respecto de las obligaciones contratadas relativas a la inversión de las garantías recibidas en efectivo, será reconocida y abonada exclusivamente en beneficio de los Fondos de Pensiones a más tardar al día siguiente de su pago. La Administradora es responsable de la mejor ejecución de las inversiones que se efectúen con las garantías recibidas, siéndole especialmente aplicable lo dispuesto en los artículos 39 y 147 del D.L. N° 3.500, de 1980.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 308, de fecha de 26 de abril 2023.

Otras disposiciones para derivados de cobertura

13. La suma de las operaciones para cobertura de riesgo financiero efectuadas con recursos de un Fondo de Pensiones, medida en términos netos en función del activo objeto de dicha operación o de su exposición tratándose de opciones, no podrá exceder del valor de la inversión mantenida por el Fondo en el instrumento objeto de la cobertura. Esta restricción se aplicará para cada tipo de cobertura de riesgo.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

La inversión mantenida por el Fondo de Pensiones en el instrumento objeto de dicha cobertura corresponderá al valor de la suma de las inversiones que posea el Fondo de Pensiones, la cual considerará tanto, las posiciones en el mercado contado como en instrumentos derivados. Para el caso de cobertura cambiaria, la inversión mantenida sujeta a cobertura, excluirá los derivados de inversión en monedas.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Asimismo, no se debe considerar la valoración de los derivados como parte de la inversión mantenida por el Fondo en el instrumento objeto de la cobertura.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Nota de actualización: Lla Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017, modificó la numeración, cambiando originalmente el número 5 por el número actual.

14. Los Fondos de Pensiones podrán efectuar los siguientes tipos de cobertura:

a) Cobertura cambiaria: Se entenderá por ésta la posición en instrumentos derivados que permita al Fondo de Pensiones compensar parcial o totalmente, respecto de la moneda local, las variaciones de valor de la moneda extranjera en que se encuentren denominados los instrumentos de deuda con grado de inversión y de la moneda extranjera subyacente respecto de los citados instrumentos, cuando se trate de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales y extranjeros y títulos representativos de índices, en tanto sus carteras de inversión se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda. Asimismo, se entenderá por cobertura cambiaria, la posición en instrumentos derivados que permita al Fondo de Pensiones compensar parcial o totalmente, respecto de la moneda local, las variaciones de valor de la moneda extranjera hasta por un 70% de la inversión en instrumentos de deuda bajo grado de inversión o sin clasificación de riesgo, denominados en moneda extranjera, o con moneda extranjera subyacente respecto de los citados instrumentos, en el caso de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales y extranjeros y títulos representativos de índices, cuando sus carteras de inversión se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda. Además, se entenderá por cobertura cambiaria, la posición en instrumentos derivados que permita al Fondo de Pensiones compensar parcial o totalmente, respecto de la moneda local, las variaciones de valor de la moneda extranjera hasta por un 50% de la inversión en instrumentos de renta variable denominados en moneda extranjera o con moneda extranjera subyacente, en el caso de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales y extranjeros y títulos representativos de índices, cuando sus carteras de inversión no se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda. Por último, se entenderá por cobertura cambiaria, la posición en instrumentos derivados que permita al Fondo de Pensiones compensar parcial o totalmente, respecto de la moneda local, las variaciones de valor de la moneda extranjera hasta por un 50% de la inversión en activos alternativos en moneda extranjera, o con moneda extranjera subyacente en el caso de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales.

Con relación a lo anterior, se considerará que las operaciones de cobertura con instrumentos derivados que efectúe la Administradora, en primer lugar permiten al Fondo de Pensiones compensar parcial o totalmente, respecto de la moneda local, las variaciones de valor de la moneda extranjera, en que se encuentren denominados hasta un 100% de los instrumentos de deuda con grado de inversión y de la moneda extranjera subyacente respecto de los citados instrumentos, cuando se trate de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales y extranjeros y títulos representativos de índices, en tanto sus carteras de inversión se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda; en segundo lugar, compensar parcial o totalmente, respecto de la moneda local, las variaciones de valor de la moneda extranjera hasta por un 70% de la inversión en instrumentos de deuda bajo grado de inversión o sin clasificación de riesgo, denominados en moneda extranjera, o con moneda extranjera subyacente respecto de los citados instrumentos, en el caso de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales y extranjeros y títulos representativos de índices, cuando sus carteras de inversión se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda; y en tercer lugar, compensar parcial o totalmente, respecto de la moneda local, las variaciones de valor de la moneda extranjera hasta por un 50% de la inversión en instrumentos de renta variable en moneda extranjera o con moneda extranjera subyacente, en el caso de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales y extranjeros y títulos representativos de índices, cuando sus carteras de inversión no se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda.

Para efectos de las operaciones de cobertura cambiaria de una moneda extranjera podrán utilizarse otras monedas extranjeras intermedias, siempre que finalmente se realice una operación respecto de la moneda local. En el caso de utilizarse monedas intermedias, las operaciones podrán se realizadas con distintos bancos, montos y fechas de vencimiento.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, fue modificada por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

b) Cobertura de inflación en el mercado local: Se entenderá por cobertura la compra o venta de UF respecto del peso chileno.

c) Cobertura de tasas de interés tanto en el mercado local como en el extranjero: Se entenderá por cobertura la compra o venta de una tasa de largo plazo para vender o comprar una tasa de corto plazo, respecto de la misma moneda y mercado.

d) Cobertura de acciones e índices accionarios: Se entenderá como cobertura la venta de acciones o de índices accionarios que se encuentren en la cartera de los Fondos de Pensiones.

e) Otro tipo de cobertura previamente autorizado por la Superintendencia de Pensiones.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012, eliminó la letra d) pasando las letras e) y f) originales a ser las actuales letras d) y e).

Nota de actualización: Lla Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017, modificó la numeración, cambiando originalmente el número 6 por el número actual.

15. Se entenderá por términos netos, tratándose de contratos de futuros, forwards y swaps, la diferencia entre el valor del activo objeto vendido a futuro y el valor del activo objeto comprado a futuro, en el evento que las ventas a futuro sean mayores que las compras; o la diferencia entre el valor del activo objeto comprado a futuro y el valor del activo objeto vendido a futuro, en el evento que las compras a futuro sean mayores que las ventas. La compensación anterior será realizada siempre que los contratos tengan igual activo objeto, sin importar las fechas de vencimiento de los mismos. Considerando lo anterior, se permite mantener posiciones netas vendedoras en moneda local para un mes y año calendario específico, siempre que la posición neta total, esto es, considerando todas las operaciones vigentes, sea compradora de moneda local.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Asimismo, los contratos de opciones se compensarán en función de su exposición, siempre y cuando se trate del mismo activo objeto, sin importar las fechas de vencimiento de los mismos.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012, eliminó el número 7, pasando a ser el número 8 original, a ser el actual número 7, además modifico el actual número 7.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017, modificó la numeración, cambiando originalmente el número 7 por el número actual.

16. Para calcular la exposición a que se refiere el límite de inversión de cobertura mínima señalado en la letra a.3) del numeral III.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se deberá considerar la suma de las inversiones en los instrumentos de deuda con grado de inversión denominados en moneda extranjera y de la moneda extranjera subyacente respecto de los citados instrumentos, cuando se trate de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales y extranjeros y títulos representativos de índices, en tanto sus carteras de inversión se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la a Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012, además esta misma norma eliminó

el número 9 original, pasado los números 10 a 13 originales, a ser los actuales 8 a 11. Posteriormente, la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017, modificó la numeración, cambiando originalmente el número 8 por el número actual.

17. Para efectos del cumplimiento del límite de cobertura mínima a que se refiere la letra a.3) del numeral III.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, la Administradora deberá:

a) Respecto de las inversiones mencionadas en el número anterior, se deberán seleccionar sólo aquéllas asociadas a exposiciones que para cada moneda extranjera representen un valor igual o superior al 1% del valor del Fondo de Pensiones respectivo.

b) Respecto de las inversiones de los Fondos de Pensiones con exposición en las monedas extranjeras identificadas en la letra a) anterior, se deberá verificar que diariamente, al menos existan en forma neta unidades nominales de venta de dichas monedas a través de instrumentos derivados de cobertura, esto es, directa o indirectamente respecto de la moneda local, por un monto equivalente al 50% de la inversión en ellas.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la a Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017, modificó la numeración, cambiando originalmente el número 9 por el número actual.

18. El hecho que exista la obligación de cubrir una moneda extranjera asociada a una inversión en un instrumento de deuda con grado de inversión, o a un determinado vehículo de inversión, no impide que la Administradora pueda mantener posiciones compradoras netas de esa moneda extranjera computadas como derivados de inversión.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la a Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017, modificó la numeración, cambiando originalmente el número 10 por el número actual.

19. Para poder determinar la exposición en moneda se considerará lo siguiente:

a) Tratándose de acciones de empresas extranjeras y certificados negociables, tales como ADR's y GDR's, se deberá utilizar la moneda del país en que se localice la casa matriz del emisor. Al respecto, se debe señalar que la moneda del país de la casa matriz del emisor no necesariamente corresponderá a la moneda de la bolsa de valores en que se liste el instrumento, como por ejemplo el caso de empresas de China listadas en la bolsa de Hong Kong.

b) Los fondos mutuos o de inversión que tengan la característica de estar cubiertos a una moneda, deberán considerarse en la moneda en la que están cubiertos.

c) La medición de monedas deberá considerar la exposición final en cada moneda incluyendo el efecto de las operaciones de derivados y hasta todos los niveles de activos subyacentes en el caso de los vehículos de inversión.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011. Posteriormente, la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017, modificó la numeración, cambiando originalmente el número 11 por el número actual.

20. Procedimiento para calcular la exposición para cobertura máxima a una moneda extranjera determinada:

Respecto de los instrumentos de deuda con grado de inversión, se considerará como cantidad máxima a cubrir el 100% de la suma de la inversión directa en instrumentos de deuda de grado de inversión denominados en la moneda extranjera, más la inversión en instrumentos de deuda de grado de

inversión denominados en la moneda extranjera subyacente a la totalidad de los vehículos de inversión, cuando sus carteras de inversión se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda.

Tratándose de los instrumentos de deuda bajo grado de inversión, se considerará como cantidad máxima a cubrir el 70% de la suma de la inversión directa en instrumentos de deuda de bajo grado de inversión denominados en la moneda extranjera, más la inversión en instrumentos de deuda de bajo grado de inversión denominados en la moneda extranjera subyacente a la totalidad de los vehículos de inversión, cuando sus carteras de inversión se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda.

Para los instrumentos de renta variable, se considerará como cantidad máxima a cubrir el 50% de la suma de la inversión directa en instrumentos de renta variable denominados en la moneda extranjera, con excepción de los ADR´s, más la inversión subyacente en la misma moneda extranjera a través de vehículos de inversión de renta variable y de ADR´s. Para tales efectos, se considerará la inversión total en cada vehículo de aquellos cuando sus carteras de inversión no se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda (vehículos de inversión de renta variable).

En el caso de los instrumentos de activos alternativos, se considerará como cantidad máxima a cubrir el 50% de dicha inversión.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

La inversión subyacente en un vehículo de inversión de los antes mencionados para una moneda extranjera determinada, aplicable tanto para instrumentos con grado de inversión, como para instrumentos bajo grado de inversión, según sea el caso, se obtendrá como el resultante del producto del porcentaje de la moneda extranjera obtenido del Informe de monedas subyacentes más reciente disponible del correspondiente vehículo, por el porcentaje de instrumentos de deuda subyacente con grado de inversión o bajo grado de inversión, según corresponda, contenido en el Informe de Activos subyacentes más reciente del mismo vehículo, y por la inversión del Fondo de Pensiones respectivo en dicho vehículo de inversión.

En el caso de las inversiones directas en monedas extranjeras, mantenidas en cuentas corrientes de los Fondos de Pensiones, se podrá cubrir hasta el 100% de la inversión.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017, modificó la numeración, cambiando originalmente el número 12 por el número actual.

21. Las inversiones en instrumentos de renta variable subyacentes en vehículos de inversión de deuda, no deberán considerarse sujetos de cobertura cambiaria. De igual manera, no deberán considerarse sujetos de cobertura cambiaria los saldos en cuenta corriente mantenidos por los vehículos de inversión.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017, modificó la numeración, cambiando originalmente el número 13 por el número actual.

III.2 Derivados para operaciones como objeto de Inversión

1. Los instrumentos derivados autorizados como objeto de inversión por parte de los Fondos de Pensiones, de conformidad a lo establecido en la letra c. del Capítulo II.2.5 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, serán opciones y futuros transados en bolsa, cuyos activos objetos sean monedas, acciones, bonos, tasas de interés o sus respectivos índices. Asimismo, estarán autorizados con fines de inversión, operaciones de forwards y swaps cuyos activos objeto sean monedas y tasas de interés. Las operaciones que realicen las Administradoras deberán tener como entidades contrapartes a cámaras de compensación u otras entidades que hayan sido previamente autorizadas por la Comisión

Clasificadora de Riesgo, para actuar como tales, respecto de los Fondos de Pensiones. Para efectos de la presente regulación se entenderá como derivados de inversión aquellos instrumentos derivados cuyo fin es distinto al de cobertura señalado en el numeral III.1 anterior. Además, al igual que los derivados de cobertura, los derivados de inversión se compensarán en función de su exposición, siempre y cuando se trate del mismo activo objeto, sin importar las fechas de vencimiento de los mismos.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

En particular, la posición compradora neta de una determinada moneda extranjera a través de instrumentos derivados, se deberá computar dentro del límite de derivados de inversión a que se refiere la letra b.7) del numeral III.2 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Para ello la Administradora deberá reclasificar los contratos que procedan, según lo establecido en el Capítulo IV del Título VIII del presente Libro, para reflejarlos como derivados de inversión. Asimismo, la posición compradora neta de un activo objeto distinto de moneda, a través de derivados de inversión, también se deberá computar en el mencionado límite b.7).

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

Respecto al límite b.7), asociado a posiciones lanzadoras de opciones call cubiertas, se deberá considerar el valor absoluto de la exposición que subyace en esta operación.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

Adicionalmente, las exposiciones producto de derivados de inversión cuyo activo objeto sean monedas extranjeras corresponde que sean computadas en el límite de monedas extranjeras a que se refiere la letra b.9 del numeral III.2 del Régimen de Inversión. Respecto a los saldos en cuenta corriente mantenidos por los vehículos de inversión, cabe señalar que aquéllos deberán ser computados en el límite antes citado, considerando para ello los criterios de significancia establecidos en el numeral III.4 del Régimen de Inversión.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

En caso de existir exceso de inversión en el límite de monedas extranjeras, las Administradoras pueden realizar rotaciones del mismo, ya sea transfiriendo posiciones de derivados de inversión hacia cuenta corriente de moneda extranjera o viceversa, respetando la restricción que implique una reducción en el exceso del límite en monedas extranjeras de 5% y que no sobrepase el límite de 3% para derivados de inversión.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

2. Los instrumentos derivados autorizados con fines de inversión deberán contar con información diaria de precios de mercado salvo que la naturaleza del instrumento no permita sino, una valoración a lo menos semanal, en alguno de los sistemas Bloomberg L.P., Thomson Reuters, bolsas de valores nacionales u otro que autorice la Superintendencia.

3. Asimismo, se deberá contar con información pública, al menos semanal, respecto del precio de mercado de los activos objeto de cada contrato. En relación con el delta de las opciones, éste será informado diariamente por la Superintendencia en el vector de precios.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

4. El riesgo financiero atribuible a las inversiones en estos instrumentos deberá estar identificado, evaluado, monitoreado, y en consecuencia, gestionado por la Administradora.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

5. Queda prohibido a las Administradoras tomar posiciones lanzadoras en opciones. Con todo, se autoriza el lanzamiento de opciones call, siempre y cuando el activo objeto se encuentre en la cartera como inversión directa del Fondo de Pensiones respectivo (Call Cubierta).

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

6. Les queda prohibido a las Administradoras, de manera directa e indirecta, tomar posiciones netas vendedoras de un activo objeto en derivados de inversión, que sumadas a las posiciones netas vendedoras de ese mismo activo objeto en derivados de cobertura, superen la inversión contado en el activo objeto.

En caso de transgredirse lo dispuesto en el párrafo anterior, la Administradora deberá realizar las operaciones necesarias para compensar la posición vendedora neta que supera la inversión contado en el activo objeto, dentro del plazo a que se refiere la letra d.6) del numeral III.5.2 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, contado desde la fecha en que transgredió la norma. Lo anterior, es sin perjuicio de las sanciones que procedan, en caso de verificarse responsabilidad de la Administradora en los hechos que ocasionaron la transgresión.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

7. Los recursos de los Fondos de Pensiones podrán ser entregados como garantías a contrapartes aprobadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo, con el objeto de dar cumplimiento a las obligaciones emanadas de las operaciones con derivados como objeto de inversión.

Los requerimientos de garantías deberán informarse a esta Superintendencia conjuntamente con el envío de información relativaa la realización de la operación de inversión. Los márgenes de variación registrados a favor o en contra de los Fondos de Pensiones deberán ser contabilizados a más tardar el día hábil siguiente a aquél en que se originaron.

Las disposiciones contenidas en los números 4 al 12, del numeral III.1 anterior, serán también aplicables respecto de las operaciones con derivados que tengan fines de inversión.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011. Posteriormente su numeración fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

III.3 Gestión de riesgo para operaciones con instrumentos derivados

1. Previo a operar con instrumentos derivados, la Administradora deberá contar con políticas formalmente documentadas y aprobadas por el directorio, en materia de inversión con instrumentos financieros y de gestión de riesgos, que se refieran en particular a operaciones con instrumentos derivados.

2. En particular, las políticas de gestión del riesgo (financiero y operacional) que hagan referencia a operaciones con instrumentos derivados deberán estructurarse en los siguientes términos:

a) Objetivo de la política de gestión de riesgo

b) Perfil de riesgo de cada Fondo de Pensiones

c) Estrategia de gestión de riesgo

d) Estructura de gestión del riesgo financiero

e) Roles y responsabilidades

f) Metodologías:

i. Identificación de riesgos

ii. Clasificación de riesgos

iii. Evaluación de riesgos

iv. Grado de tolerancia al riesgo

v. Límites de riesgo

vi. Evaluación de efectividad

g) Generación de reportes

h) Monitoreo

i) Toma de decisiones

3. La Administradora deberá diseñar e implementar mecanismos formales que permitan evaluar en qué grado las operaciones con instrumentos derivados, sean de cobertura y/o de inversión, han sido capaces de lograr los objetivos originalmente definidos y los efectos esperados. Al respecto, los resultados obtenidos deberán estar a disposición de la Superintendencia de Pensiones.

4. Respecto a lo requerido en los números anteriores, y en la letra d. del numeral II.2.5 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, el auditor externo de la Administradora deberá emitir un informe anual, que deberá contener su opinión respecto a la identificación de los riesgos que haya determinado la Administradora para las operaciones con instrumentos derivados, si el diseño de los controles es adecuado para mitigar los riesgos determinados y si éstos han operado con suficiente efectividad en el período evaluado de tal forma de cumplir con los objetivos de control determinados para el proceso. El informe que se emita deberá contener una descripción detallada de todos y cada uno de los riesgos determinados, controles diseñados, pruebas aplicadas para determinar su efectividad y resultado de las mismas.

El informe del auditor externo deberá ser remitido por las Administradoras a esta Superintendencia mediante el sistema electrónico de correspondencia, en la misma oportunidad en que se remite el Informe a la Administración.

La Administradora será responsable de revisar que el informe del auditor externo contemple los contenidos antes señalados.

Cada vez que se informen modificaciones en materia de Políticas de Gestión de Riesgos asociadas a instrumentos derivados a esta Superintendencia, la Administradora deberá remitir junto a la carta conductora un pronunciamiento por parte del Directorio, respecto de la existencia y suficiencia de las medidas adoptadas para la correcta aplicación de los cambios informados.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011. Posteriormente fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012.

5. Los contratos con instrumentos derivados podrán contemplar cláusulas de compensaciones parciales y liquidaciones anticipadas.

6. En forma previa a efectuar nuevas operaciones con instrumentos derivados u nuevas operaciones con condiciones especiales, la Administradora deberá remitir con a lo menos 20 días hábiles de anticipación, un informe que contenga la forma de abordar y mitigar cada uno de los riesgos mencionados en las políticas señaladas en el número 1. anterior.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

7. En el caso de opciones call cubiertas sobre índices, la Administradora deberá realizar el cálculo del tracking error de los vehículos que mantiene el Fondo de Pensiones para replicar tales índices. Dicho cálculo deberá ser realizado en forma periódica y sujetarse a un manual de procedimientos que establezca la parametrización que se empleará para su cálculo. Lo anterior, deberá quedar establecido en los roles y responsabilidades de esta política.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

8. En el caso de operaciones de derivados que empleen garantías bilaterales, la Administradora deberá contar con procedimientos formales para la gestión de las garantías recibidas desde las contrapartes.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 308, de fecha 26 de abril de 2023.

III.4 Información requerida a la Administradora de Fondos de Pensiones, contrapartes en operaciones de derivados, Cámaras de Compensación Nacionales y Agentes Liquidadores en el extranjero

Nota de actualización: El título de esta sección fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

1. La Administradora deberá remitir a esta Superintendencia un informe mensual de los estados de cuenta que emitan los intermediarios, contrapartes o entidades custodias de las operaciones de derivados nacionales y extranjeras, donde conste la titularidad de los Fondos de Pensiones sobre estos contratos, detallando los movimientos que han registrado los mismos, a más tardar, el séptimo día hábil del mes siguiente al que corresponde el informe. Con todo, en caso de existir un medio electrónico de envío de información aprobado por la Superintendencia de Pensiones, la Administradora podrá omitir el envío material de la información, atendiendo a los plazos señalados.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Asimismo, la Administradora deberá remitir a la Superintendencia un informe mensual referido al detalle de las garantías recibidas o enteradas por los Fondos de Pensiones y su valoración, emitido por las contrapartes de los Fondos de Pensiones en operaciones con instrumentos derivados que empleen garantías bilaterales, a más tardar el séptimo día hábil del mes siguiente al que corresponde el informe.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

2. La documentación que respalde las operaciones con instrumentos derivados que se realicen con recursos de los Fondos de Pensiones deberá permanecer en poder de la Administradora por un período mínimo de diez años, contado desde la fecha en que se liquidó la operación.

3. La Administradora deberá tener a disposición de esta Superintendencia los contratos marco o master agreement, respecto de las operaciones con instrumentos derivados, para efectos de fiscalización.

4. Las Administradoras deberán remitir trimestralmente a la Superintendencia un informe que detalle la inversión en las monedas subyacentes de los ADR's, fondos mutuos, fondos de inversión, títulos representativos de índices financieros, vehículos de inversión de capital y deuda privada extranjeros, operaciones de coinversión y certificados negociables, así como la inversión en monedas de otros instrumentos que apruebe la Superintendencia. En el caso de los vehículos de inversión, se debe informar la exposición efectiva a cada moneda, para lo cual deberán ser considerados las operaciones de derivados subyacentes. Este informe estará referido a las inversiones mantenidas por los Fondos de Pensiones al cierre de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año y deberá ser enviado a más tardar el último día hábil del mes siguiente a dichos cierres.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

En el caso de fondos mutuos, fondos de inversión, títulos representativos de índices financieros, vehículos de inversión de capital y deuda privada extranjeros y operaciones de coinversión, la información sobre monedas deberá ser obtenida de la respectiva sociedad administradora y estar referida al cierre del mes precedente a aquél del correspondiente trimestre.

Nota de actualización:Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

Asimismo, en caso que una Administradora invierta en un instrumento de los indicados en el párrafo primero de este número, que no esté incluido en el último informe trimestral entregado, deberá remitir la información respecto de monedas del instrumento, a más tardar en la fecha de perfeccionamiento de la transacción y ésta será utilizada a partir de dicha fecha.

El informe a que hace referencia este número, incluyendo la descripción de los campos y modalidad de envío se encuentra disponible en el Anexo N° 2.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 18.

5. Los contratos que celebre la Administradora con las cámaras de compensación nacionales y con los agentes liquidadores en el extranjero, deberán contener estipulaciones que garanticen que tales entidades proporcionen directamente a la Superintendencia de Pensiones, al menos la misma información respecto a posiciones, movimientos y garantías que éstos provean a las Administradoras. Dicha información deberá remitirse diariamente a través de correo electrónico, a más tardar el día hábil siguiente a la fecha a la que ella corresponde. Alternativamente, las cámaras de compensación nacionales y los agentes liquidadores extranjeros podrán otorgar a la Superintendencia acceso vía internet a tal información. Para tal efecto, deberá garantizarse que la Superintendencia tenga acceso ininterrumpido a la información, la que deberá estar permanentemente actualizada. Las Cámaras de compensación nacionales y los Agentes Liquidadores extranjeros que provean información de esta forma deberán entregar claves de acceso y las instrucciones de uso necesarias a la Superintendencia.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

6. Respecto a opciones call cubiertas sobre índices, la Administradora deberá remitir a esta Superintendencia el manual de procedimientos para el cálculo del tracking error, así como cualquier actualización de éste. Asimismo, la Administradora deberá informar a la Superintendencia los casos en que un vehículo que mantiene el Fondo de Pensiones, con el objeto de replicar un índice, sobrepasa el máximo establecido de tracking error. Dicha comunicación deberá ser enviada vía carta adjuntando los antecedentes que correspondan.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

Libro IV, Título I, Letra A Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo IV. Préstamo o Mutuo de Instrumentos Financieros de Emisores Nacionales

Capítulo IV. Préstamo o Mutuo de Instrumentos Financieros de Emisores Nacionales

1. Las Administradoras podrán efectuar operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes al Fondo de Pensiones, siempre y cuando se realicen a través de un agente de préstamo, de acuerdo a los requisitos que al efecto establece el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

2. Se entenderá por préstamo o mutuo de instrumentos financieros la transferencia electrónica de instrumentos financieros que un inversionista en su calidad de prestamista, hace al prestatario.

3. A su vez para realizar el préstamo de activos, la Administradora deberá suscribir con el agente intermediario o con el agente de préstamo un contrato marco en donde se establezcan las condiciones generales para el préstamo de activos.

Adicionalmente, cada vez que se efectúe un préstamo de un activo específico se deberá firmar un contrato o un anexo al contrato marco, ya sea por escrito o electrónico, entre el prestamista y el prestario, para cuyos efectos la Administradora podrá entregar un mandato al agente intermediario o al agente de préstamo, para que en su representación suscriba el referido contrato. Dicho contrato deberá identificar el Fondo de Pensiones que presta el activo, la fecha en que se efectúa el préstamo, nemotécnico del instrumento prestado, unidades prestadas, premio que recibirá el Fondo de Pensiones y la fecha de término del préstamo. Asimismo, las garantías deberán ser constituidas por el prestatario a favor del respectivo Fondo de Pensiones, sin perjuicio de las garantías que el agente intermediario constituya a favor del respectivo Fondo, caso en el cual el contrato de préstamo deberá ser suscrito entre el Fondo prestamista y el respectivo agente intermediario.

4. En el caso de las operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos financieros nacionales se entenderá por:

a) Prestamista: Aquel inversionista que tiene la propiedad de instrumentos financieros, los que presta a cambio de un premio y bajo ciertas condiciones que le aseguren su devolución en una fecha o plazo convenido previamente.

El prestamista mantiene el derecho a recibir los beneficios y variaciones de capital que otorguen los instrumentos prestados, respondiendo el agente intermediario prestatario ante el agente intermediario prestamista de la entrega de los beneficios producidos con posterioridad a la fecha de otorgamiento del préstamo y hasta que los instrumentos sean efectivamente devueltos. Por consiguiente, durante dicho período el prestamista tiene derecho a lo menos a los siguientes beneficios: cupones, intereses, dividendos, devoluciones o repartos de capital, emisión liberada, dividendos optativos, opciones preferentes de suscripción y canje de instrumentos financieros y en caso de fusión o división de una sociedad cualquier otro beneficio económico que se origine. Sin embargo, tratándose de instrumentos representativos de capital, el prestamista pierde el derecho a voto, retiro u otro derecho político durante la vigencia del préstamo.

b) Prestatario: Es el inversionista que, a cambio del pago de una prima, obtiene instrumentos financieros en préstamo, los que posteriormente deberán ser restituidos a quien se los prestó. El prestatario está obligado a constituir una garantía en favor del prestamista que le asegure el cumplimiento de su compromiso de restituir los instrumentos en la fecha establecida.

El prestatario está obligado a entregar al prestamista los beneficios y variaciones de capital que devenguen los instrumentos financieros prestados durante la vigencia del préstamo, con la excepción ante dicha.

c) Agente Intermediario: Es el intermediario de valores que actuando por cuenta propia o por cuenta de sus clientes efectúa el préstamo y/o la venta corta de instrumentos financieros, de ser

caso, quedando personalmente obligado con su cliente y con el agente intermediario contraparte al cumplimiento de las obligaciones que generen estas operaciones, entendiéndose por agente intermediario prestamista al que representa al prestamista y por el agente intermediario prestatario al que representa al prestatario.

d) Prima: Corresponde al valor que paga el prestatario por el préstamo de instrumentos financieros.

e) Premio: Corresponde al valor que se paga al prestamista por los instrumentos financieros prestados.

5. Los Fondos de Pensiones sólo podrán efectuar préstamos de instrumentos financieros que se encuentren en custodia en el Depósito Central de Valores (DCV).

6. Los préstamos o mutuos de instrumentos financieros podrán ser liquidados anticipadamente, en forma parcial o total, a petición de cualquiera de las partes, durante la vigencia del mismo. La liquidación obliga al prestatario a restituir los instrumentos financieros recibidos en préstamo y a pagar la prima correspondiente. El agente intermediario prestamista estará obligado a entregar los instrumentos financieros restituidos al Fondo de Pensiones y pagar el premio que corresponda simultáneamente a la liquidación total o parcial del préstamo.

Nota de actualización: El número 6 original fue eliminado por la Norma de Carácter General N° 188, de fecha 12 de diciembre de 2016.

7. Con todo, la Administradora será responsable de solicitar la restitución de los instrumentos financieros otorgados en préstamo y cobrar del premio respectivo en los plazos y condiciones determinados por el agente de préstamo. En caso que no se pudiera restituirse los instrumentos otorgados en préstamo en las mismas condiciones en que fueron entregados, será responsabilidad de la Administradora exigir que se ejecuten las garantías constituidas para el cumplimiento del contrato.

8. El premio se expresará como una tasa nominal a 30 días y se determinará de acuerdo a la reglamentación que para tal efecto especifique el agente de préstamo.

9. Para todos los efectos la inversión de un Fondo de Pensiones en instrumentos financieros que hayan sido objeto de préstamo o mutuo, deberá considerarse como parte de la cartera de inversiones.

10. El perfeccionamiento de las operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos financieros se realizará en la fecha en que se constituyan las garantías a nombre del respectivo Fondo de Pensiones. En ningún caso la Administradora podrá, a través del agente, entregar instrumentos en préstamo sin haber recibido de parte de la contraparte o prestatario una garantía que caucione en todo momento a lo menos el 100% valor de mercado de los instrumentos financieros entregados en préstamo, así como tampoco podrá entregar la garantía a la contraparte sin haber recibido la restitución de los títulos en préstamo. En todo caso, la Administradora será responsable de verificar que se encuentre depositada a nombre del correspondiente Fondo la garantía otorgada al celebrar la operación y los títulos restituidos una vez liquidada.

La Administradora será responsable de los perjuicios que se causen al Fondo por la insuficiencia de la garantía otorgada o defecto en su constitución, en un contrato de préstamo.

Libro IV, Título I, Letra A. Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo V. Mutuos hipotecarios endosables, participaciones en créditos sindicados e infraestructura nacional

Capítulo V. Mutuos hipotecarios endosables, participaciones en créditos sindicados e infraestructura nacional

V.1 Mutuos hipotecarios endosables

Los Fondos de Pensiones podrán adquirir mutuos hipotecarios endosables, siempre y cuando aquéllos se sujeten a las condiciones que se especifican en los números siguientes:

1. La Administradora deberá verificar que al momento de invertir en un mutuo hipotecario, se cumpla que el valor de la obligación vigente del deudor comprendida en el respectivo mutuo no sea superior al ochenta por ciento del valor de la tasación de la garantía hipotecaria.

2. No obstante, cuando se trate de créditos pagaderos en moneda extranjera, expresados en moneda extranjera pagaderos en moneda chilena o en pesos reajustables por la variación del tipo de cambio de una moneda extranjera, la Administradora deberá verificar al momento de invertir en un mutuo hipotecario, que se cumpla con que el valor de la obligación vigente del deudor comprendida en el respectivo mutuo no sea superior al sesenta y cinco por ciento del valor de la tasación de la garantía hipotecaria.

3. Para efectos de lo dispuesto en los números 1 y 2 anteriores, la Administradora deberá contar con una tasación de la garantía hipotecaria, de una antigüedad no superior a 12 meses, a la fecha de la inversión en el activo.

V.2 Participaciones en convenios de crédito

Las participaciones de los Fondos de Pensiones en convenios de créditos, a que se refiere la letra n.7) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, en adelante "créditos sindicados", deberán sujetarse a las siguientes disposiciones:

1. Debe concurrir al menos un banco fiscalizado por la Comisión para el Mercado Financiero, no relacionado con la Administradora de Fondos de Pensiones, cuya participación en el crédito sea igual o superior al 5% del capital otorgado.

2. La participación de la entidad que agencie el crédito podrá variar en el tiempo, pero no podrá ser inferior en ningún momento al 5% del capital adeudado.

3. Los participantes del crédito sindicado deberán corresponder a bancos, compañías de seguros o reaseguros nacionales, inversionistas calificados, conforme a lo definido en la Norma de Carácter General N° 216 de la Comisión para el Mercado Financiero o instituciones financieras extranjeras que presenten clasificación de riesgo internacional igual o superior a BBB, otorgada por al menos dos entidades clasificadoras internacionales.

4. Los deudores de los créditos deberán ser personas jurídicas, y no podrán ser Administradoras de Fondos de Pensiones, Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía, bancos, sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, compañías de seguro y reaseguro, ni personas relacionadas a la Administradora.

5. El crédito deberá estar clasificado por los bancos participantes en categoría de riesgo normal, conforme a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Si después de otorgado, el crédito no fuera clasificado en categoría de riesgo normal, la inversión deberá contabilizarse como exceso de inversión.

Por otro lado, respecto a las operaciones de créditos sindicados, se deben tener las siguientes consideraciones:

1. En el caso que el crédito sindicado considere un desembolso al momento de la firma del contrato respectivo y un compromiso de desembolsos futuros, dicho monto comprometido y pendiente de enterar por el Fondo de Pensiones, se denominará "compromiso de desembolsos futuros en un crédito sindicado (CDCS)".

2. Respecto de los límites de inversión, tanto los desembolsos efectuados como los comprometidos en una operación de crédito sindicado, deberán ser considerados en los límites a que se refiere la letra a.7) de la sección III.1 y las letras c.12) y c.28) de la sección III.3, del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Lo anterior, es sin perjuicio que en la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones respectivo y en sus pasivos, sólo se deberá reflejar la valorización y provisión por deterioro, respectivamente, asociada al monto efectivamente desembolsado.

3. En el caso que la estructura de financiamiento de un crédito sindicado conlleve el canje del pagaré asociado al crédito por bonos u otros instrumentos emitidos por el deudor, sólo se podrá recibir instrumentos autorizados para la inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de Actualización: Este párrafo fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

V.3 Infraestructura Nacional

Los Fondos de Pensiones podrán ser invertidos en forma directa e indirecta en infraestructura nacional concesionada y no concesionada, entendiéndose ésta como aquella efectuada en títulos emitidos por sociedades cuyo objeto principal sea el desarrollo, construcción o gestión de infraestructura eléctrica, sanitaria, portuaria, distribución y transporte de gas natural, telecomunicaciones, aeroportuaria, transporte terrestre, transporte ferroviario, penitenciaria, médica y hospitalaria y otros sectores que correspondan a activos de infraestructura.

Nota de Actualización: Este sección fue agregada por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Nota de Actualización: Este Capítulo fue creado por la Norma de Carácter General N° 209, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, el nombre del Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Nota de Actualización: La Norma de Carácter General N° 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, modifica las referencias de la ex "Superintendencia de Valores y Seguros" y la ex "Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras" por "Comisión para el Mercado Financiero".

Libro IV, Título I, Letra A. Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo VI. Adquisición y enajenación de Instrumentos para los Fondos de Pensiones

Capítulo VI. Adquisición y enajenación de Instrumentos para los Fondos de Pensiones

VI.1 Mercados secundarios y primarios formales

1. Todas las transacciones de instrumentos financieros efectuadas con los recursos de los Fondos de Pensiones deberán hacerse en un mercado secundario formal, sin perjuicio de las excepciones que al efecto se establecen en el artículo 48 del D.L. N° 3.500 de 1980.

2. Las adquisiciones de instrumentos que se realicen en el mercado primario formal deberán ajustarse a las normas establecidas, en el D.S. N° 60 del 6 de julio de 1987.

3. El Mercado Secundario Formal Nacional y Externo estará constituido por las entidades establecidas por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.F.3 del Compendio de Normas Financieras de ese Organismo Emisor.

4. Los Fondos de Pensiones podrán adquirir directamente de la entidad emisora, acciones y cuotas de un fondo de inversión que correspondan a una nueva emisión, siempre que el derecho derive de la calidad de accionista o aportante que tenga el Fondo. Además, podrá ejercer una opción de conversión de bonos canjeables por acciones directamente en la entidad emisora.

Asimismo, los Fondos de Pensiones podrán participar en el rescate voluntario de bonos a que se refiere el artículo 130 de la Ley N° 18.045, siempre y cuando la oferta de rescate anticipado sea en condiciones igualitarias a todos los Fondos de Pensiones que conforman el Sistema.

5. Los Fondos de Pensiones podrán comprar directamente al emisor cuotas de fondos mutuos con cargo a la venta de los activos subyacentes de dichas cuotas. De igual manera, podrán rescatar del emisor cuotas de fondos mutuos, con cargo a la compra de los activos subyacentes de tales cuotas.

Los Fondos de Pensiones podrán participar en tales operaciones, siempre que éstas se realicen a precios determinados de acuerdo a las normas vigentes de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que no sean perjudiciales para los Fondos de Pensiones, que los instrumentos que se adquieran sean susceptibles de ser custodiados en empresas de depósito de valores a que se refiere la ley N° 18.876 y que no se vulneren los límites de inversión. El hecho que exista un exceso en el cual computa una inversión indirecta efectuada a través de un fondo mutuo nacional, no será impedimento para que el Fondo de Pensiones pueda efectuar el rescate (venta) de dicho fondo mutuo con cargo a la compra de sus subyacentes, en la medida que dicho exceso no se vea incrementado producto de tal operación.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

Adicionalmente, las Administradoras deberán considerar que los Fondos de Pensiones sólo podrán invertir en fondos mutuos nacionales que contemplen el aporte y rescate en instrumentos, siempre que sus reglamentos o los respectivos contratos de rescate de cuotas, establezcan explícitamente que no se transferirán títulos prohibidos a los Fondos de Pensiones como consecuencia del rescate de cuotas.

En todo caso, el aporte en instrumentos que efectúe el Fondo de Pensiones al fondo mutuo podrá contemplar la entrega de títulos que formen parte de la cartera del fondo mutuo, en una proporción distinta a la que dichos títulos representan en la misma. De igual manera, los Fondos de Pensiones podrán recibir instrumentos financieros por rescates que efectúen de cuotas de fondos mutuos, en una proporción distinta a la que dichos instrumentos representan en la cartera del fondo mutuo. Lo anterior, siempre que la cartera de instrumentos y efectivo aportada o recibida por el Fondo de Pensiones, no

tenga una diferencia en su composición superior a un 5% de la composición efectiva de la cartera del fondo mutuo. Lo anterior procederá, siempre y cuando así lo contemple y permita el reglamento interno del fondo mutuo.

Para determinar la proporción en que la cartera aportada por un Fondo de Pensiones difiere de la cartera del fondo mutuo, se debe determinar el porcentaje que representa cada activo aportado por el Fondo de Pensiones respecto del total de su aporte, para posteriormente determinar la diferencia entre dicho porcentaje y la proporción que representa dicho activo dentro de la cartera del fondo mutuo. Finalmente, se debe sumar el valor absoluto de tales diferencias.

Los instrumentos que adquiera un Fondo de Pensiones por el rescate de cuotas de un fondo mutuo nacional que tengan la calidad de instrumentos restringidos, no se podrán recibir en una proporción superior a la que representan en la cartera del fondo mutuo.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 94, de fecha 28 de octubre de 2013, pasando los actuales números 5 a 11 a ser 6 a 12.

6. Los Fondos de Pensiones podrán participar en procesos de estructuración financiera de emisores nacionales a través del canje de títulos del emisor. En este sentido, podrá realizarse el canje de bonos de un determinado emisor en poder de un Fondo de Pensiones, por acciones o bonos de ese mismo emisor, sin que sea necesario que la transacción se efectúe en el mercado secundario formal. Lo anterior, siempre y cuando la oferta de canje se efectúe en condiciones igualitarias para todos los tenedores de bonos de una misma clase y a valores previamente informados al público y a los respectivos reguladores.

De igual manera, las fusiones y divisiones de empresas se entienden comprendidas dentro del concepto de estructuración financiera y en tal sentido, los Fondos de Pensiones pueden participar en el proceso de canje de acciones asociado a tales operaciones, sin necesidad de efectuar una transacción en el mercado secundario formal. Lo anterior, siempre y cuando la oferta de canje se efectúe en condiciones igualitarias para todos los accionistas de una misma serie, el canje de acciones sea a valores previamente informados al público y a los respectivos reguladores, y que la fusión o división de empresas, según corresponda, se ajuste estrictamente a los requisitos y condiciones establecidos para ellas en la ley N° 18.046. En todo lo demás, los canjes de títulos antes señalados deberán sujetarse a las disposiciones legales y normativas sobre adquisición y enajenación de instrumentos. La Administradora deberá respaldar los antecedentes tenidos a la vista, para adoptar su decisión de participar en el canje de títulos de un emisor en procesos de estructuración financiera, debiendo dejar constancia de su participación en las juntas de tenedores de bono, juntas de accionistas u otras instancias en que participen con este motivo.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012, pasando los originales números 5 a 10 a ser 6 a 11.Posteriormente este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 103, de fecha 27 de diciembre de 2013.

7. La cesión de opciones de suscripción preferente de acciones y cuotas de fondos de inversión, a que se refiere el número 2 del numeral II.1 del Capítulo II del presente Título, deberá efectuarse en un Mercado Secundario Formal.

8. En los mercados secundarios formales nacionales, la Administradora podrá transar instrumentos con recursos de los Fondos de Pensiones, solo a través de los sistemas de negociación que a continuación se señalan:

Mercado secundario formal nacional

a) Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

i. Pregón accionario y de cuotas de fondos mutuos y de inversión.

Nota de actualización: Este literal fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

ii. Telepregón accionario y de cuotas de fondos mutuos y de inversión.

Nota de actualización: Este literal fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

iii. Remates habituales (instrumentos de renta fija e intermediación financiera).

iv. Remates electrónicos (instrumentos de renta fija e intermediación financiera).

v. Remate holandés (instrumentos de renta fija e intermediación financiera).

vi. Telerenta de instrumentos de deuda.

vii. Subasta de un libro de órdenes para posturas que correspondan a "demanda competitiva".

viii. Operaciones de apertura del mercado.

ix. Remates a través de martillero o electrónicos para instrumentos de renta variable.

x. Telepregón o Telerenta para operaciones de contratos de futuros y de opciones.

Nota de actualización: Este literal fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

b) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores.

i. Pregón accionario y de cuotas de fondos mutuos y de inversión.

Nota de actualización: Este literal fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

ii. Remates concurrentes (acciones, cuotas de fondos de inversión, instrumentos de renta fija e intermediación financiera).

iii. Remates individuales (acciones, cuotas de fondos de inversión, instrumentos de renta fija e intermediación financiera).

iv. Rueda de renta fija e intermediación financiera.

v. Licitaciones (instrumentos de renta fija e intermediación financiera).

Nota de actualización: Este letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

c) Cámara de Compensación de la Bolsa de Comercio de Santiago para efectuar las operaciones de futuros y opciones.

Nota de actualización: Este letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

d) Banco Central de Chile, cuando en virtud de las facultades que le confieren los N°s 5 y 6 del artículo 34 de su Ley Orgánica Constitucional, ofrezca comprar títulos a través de un sistema en que los oferentes participen simultáneamente en la determinación de los precios de los títulos que se transen, siempre que estas operaciones se regulen mediante normas de carácter general y se informe oportunamente, tanto la fecha en que se realizarán las compras de títulos, como el volumen y precio de las transacciones efectuadas.

Nota de actualización: Este letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

e) Bolsa de Productos de Chile:

i. Pregón Electrónico de Productos (Títulos representativos de facturas y títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales).

Nota de actualización: Este literal fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

ii. Remate Electrónico de Productos (Títulos representativos de facturas y títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales).

Nota de actualización: Este literal fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024

Se podrá efectuar transacciones en la Bolsa de Productos de Chile bajo el sistema de negociación Pregón Electrónico de Productos, siempre y cuando se provea a esta Superintendencia la información acerca de la hora de la postura de cada transacción y la hora de calce de la misma.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024

Nota de actualización: Este letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

9. Las Administradoras podrán participar con recursos de los Fondos de Pensiones en los sistemas de negociación denominados Telerenta, de la Bolsa de Comercio de Santiago y Rueda de renta fija e intermediación financiera de la Bolsa Electrónica de Chile, sólo respecto de aquellos instrumentos previamente autorizados por esta Superintendencia.

Los instrumentos que se encuentran autorizados para ser transados en el sistema de negociación denominado Telerenta de la Bolsa de Comercio de Santiago son:

a) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera emitidos por el Banco Central de Chile y por la Tesorería General de la República.

b) Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Previsión Social ex Instituto de Normalización Previsional, u otras Instituciones de Previsión.

c) Instrumentos derivados: contratos de futuros y de opciones.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

A su vez, los instrumentos que se encuentran autorizados para ser transados en el sistema de negociación denominado rueda de renta fija e intermediación financiera de la Bolsa Electrónica de Chile son:

a) Instrumentos de renta fija e intermediación financiera emitidos por el Banco Central de Chile y por la Tesorería General de la República.

b) Letras de crédito emitidas por instituciones financieras cuya tasa de emisión sea inferior a la suma de la tasa de transacción de un Pagaré Reajustable del Banco Central de Chile (PRC), más 2,5 puntos porcentuales. Para efectos de determinar la tasa de transacción de un PRC se deberá considerar la TIR de valoración para la categoría CG de los PRC informada por esta Superintendencia los días viernes o hábil anterior y regirá para la semana siguiente.

Sin perjuicio de lo señalado precedentemente, la Administradora podrá efectuar transacciones respecto de otros instrumentos, conforme a los mecanismos descritos, sólo si la bolsa de valores respectiva, provee a esta Superintendencia de información acerca de de la hora de la postura cada transacción y la hora de calce de la misma. Esto último, en consideración a la falta de liquidez que existe respecto de otros instrumentos no mencionados expresamente con anterioridad.

Al respecto, en virtud de que la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica de Chile provee a esta Superintendencia de información relativa a las horas de postura y calce de sus transacciones efectuadas en el mecanismo de negociación Telerenta, se autoriza a las Administradoras a participar con recursos de los Fondos de Pensiones en el sistema de negociación Telerenta de la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Rueda de renta fija e intermediación financiera de la Bolsa Electrónica de Chile, respectivamente, para todos los instrumentos de renta fija e intermediación financiera transados en dichos mecanismos de negociación.

10. La Administradora podrá participar con recursos de los Fondos de Pensiones que Administren en operaciones de ofertas secundarias de venta de acciones, dirigidas simultáneamente al mercado

nacional e internacional, cuya oferta está sujeta a una condición suspensiva de ser aceptada por el comprador.

11. Respecto de transacciones de acciones que se realicen en el mercado secundario formal nacional, la Administradora podrá participar con recursos de los Fondos de Pensiones en operaciones vía órdenes directas (O.D.), es decir, en aquellas en que un corredor actúa como comprador y vendedor de un instrumento, a través de sistemas de calce automático, exclusivamente en aquellas acciones que tienen una presencia ajustada de 100%.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012.

12. La Administradora no podrá participar en remates y licitaciones efectuados en bolsas de valores, cuando estos mecanismos no sean de carácter voluntario y cuando la oferta se refiera a instrumentos no inscritos oficialmente en las respectivas entidades bursátiles.

VI.2 Perfeccionamiento de las operaciones

1. Se entenderá por perfeccionamiento o liquidación de una transacción de compra de valores para un Fondo de Pensiones, la entrega simultánea de fondos y la recepción de los respectivos valores o instrumentos financieros, ya sea por medios materiales o electrónicos.

Por su parte, se entenderá perfeccionada y liquidada una transacción de venta de instrumentos financieros, cuando la entrega los valores y la recepción de los fondos sea simultánea, a través de medios materiales o electrónicos.

Sin perjuicio de lo señalado en los párrafos anteriores, el pago de la inversión en acciones o bonos de un determinado emisor también podrá perfeccionarse mediante el canje simultáneo de bonos del citado emisor. De igual manera el pago de la inversión en acciones de un determinado emisor también podrá perfeccionarse mediante el canje simultáneo de acciones de una o más sociedades sujetos de una fusión o división de empresas. Lo anterior, siempre que tales canjes se efectúen como consecuencia de procesos de estructuración financiera de emisores.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012. Posteriormente este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 103, de fecha 27 de diciembre de 2013.

Para efectos de liquidación, valoración, contabilización e información a esta Superintendencia, las operaciones de compra o venta de instrumentos de renta fija nacionales que realice la Administradora con recursos de los Fondos de Pensiones, deberán perfeccionarse el mismo día, el día hábil siguiente, o el subsiguiente de realizadas tales operaciones.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

Cuando se trate de operaciones de compra o venta de acciones y cuotas de fondos de inversión nacionales, se entenderán perfeccionadas el día hábil subsiguiente, o el tercer día hábil siguiente de efectuadas las transacciones. No obstante lo anterior, para el caso de transacciones de acciones y cuotas de fondos de inversión efectuadas mediante la modalidad de remates de venta, podrán perfeccionarse el mismo día, el día hábil siguiente, el día hábil subsiguiente, o el tercer día hábil siguiente al de la transacción.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 232, de fecha 11 de septiembre de 2018.

Por su parte, la adquisición de cuotas de fondos mutuos nacionales se perfeccionará el mismo día de efectuado el pago, el cual deberá realizarse al contado. El rescate de cuotas de fondos mutuos se deberá perfeccionar en un plazo no superior al establecido en el reglamento interno del respectivo fondo.

Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo anterior, el pago de la inversión en cuotas de un fondo mutuo nacional también podrá efectuarse con instrumentos financieros representativos de los activos subyacentes del fondo mutuo. De igual manera, el fondo mutuo podrá pagar el rescate de cuotas

efectuado por los Fondos de Pensiones con activos subyacentes del fondo mutuo. En tal caso, la compra o rescate de cuotas del fondo mutuo debe ocurrir simultáneamente con la venta o compra de los respectivos subyacentes, respetando el principio de entrega contra pago.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 94, de fecha 28 de octubre de 2013.

En caso que en una operación de compra de cuotas de un fondo mutuo con cargo a la venta de instrumentos representativos de la cartera subyacente, un Fondo de Pensiones deba pagar una parte en efectivo, el pago respectivo deberá efectuarse en forma simultánea o posterior a la recepción de las cuotas del fondo mutuo en la cuenta de posición del Fondo de Pensiones respectivo. Asimismo, en caso que en una operación de rescate de cuotas de un fondo mutuo con cargo a la compra de los activos subyacentes del mismo, un Fondo de Pensiones deba recibir como pago una parte en efectivo, la entrega de las cuotas del fondo mutuo por parte del Fondo de Pensiones deberá efectuarse en forma simultánea o posterior a la recepción del efectivo correspondiente por parte del emisor, en una cuenta corriente de inversiones del Fondo de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 94, de fecha 28 de octubre de 2013.

La liquidación de contratos de instrumentos derivados podrá efectuarse mediante la modalidad de compensación o a través de la entrega material del activo objeto involucrado, siempre que la forma de liquidación quede pactada al inicio del contrato. Los contratos de opciones se perfeccionarán al momento de pagar la prima respectiva.

Las operaciones de compra o venta de instrumentos de intermediación financiera, se perfeccionarán el mismo día de efectuadas las transacciones o el día hábil siguiente.

Cuando la Administradora adquiera con recursos de los Fondos de Pensiones, instrumentos nacionales y extranjeros en el mercado primario, secundario formal nacional o directo del emisor, no podrá pagar, ya sea por medios materiales o transferencia, sin haber recibido los títulos entendiéndose que su entrega ha tenido lugar cuando el depósito central de valores que realiza la custodia, haya abonado en la cuenta de posición, a nombre del respectivo Fondo de Pensiones, la correspondiente inversión o haya recibido confirmación electrónica de la transacción.

Cuando la Administradora participe en un canje de títulos, en el marco de procesos de estructuración financiera de un emisor, no podrá entregar bonos de empresas de propiedad de un Fondo de Pensiones, sin haber recibido los correspondientes bonos o acciones del respectivo emisor. Si la estructuración financiera considera la fusión de sociedades, la Administradora no podrá entregar acciones de un emisor, sin haber recibido las correspondientes acciones del emisor fusionado. Si la estructuración financiera considera la división de una sociedad, la Administradora no podrá entregar acciones de aquélla, sin haber recibido las acciones de las empresas en que esta se divide. Para estos efectos, se entenderá que el Fondo de Pensiones ha recibido las correspondientes acciones o bonos, cuando la empresa de depósito de valores las abone en la cuenta de posición, a nombre del Fondo de Pensiones que corresponda o haya recibido confirmación electrónica de la operación.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012. Posteriormente este párrafo fue reemplazado por los dos párrafos anteriores por la Norma de Carácter General Nº 103, de fecha 27 de diciembre de 2013.

Los instrumentos financieros que la Administradora adquiera directamente del Banco Central de Chile, con recursos de los Fondos de Pensiones, deberán quedar registrados en el Depósito Central de Valores S.A., a nombre del respectivo Fondo, en la forma y plazos establecidos para la entrega de los mismos, según lo señale en sus acuerdos dicho Instituto Emisor.

La adquisición de cuotas de fondos de inversión mediante aportes que se realicen en virtud de contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas, se perfeccionará con la entrega de los títulos.

2. Sin perjuicio de lo señalado precedentemente, la Administradora podrá adquirir, para los Fondos de Pensiones, en el mercado secundario formal nacional, Bonos de Reconocimiento, transados bajo la modalidad de liquidación fuera del depósito central de valores.

Cada vez que una Administradora reciba materialmente un bono de reconocimiento, conforme a lo señalado en el párrafo precedente deberá realizar todas las gestiones necesarias para ingresarlo a la cuenta posición de dicho depósito de valores. En caso de no ser posible, deberá así informarlo a esta Superintendencia en un plazo de cinco días hábiles de haber tomado conocimiento de tal hecho, indicando las razones del caso.

3. Cuando la Administradora adquiera acciones o cuotas de un fondo de inversión de una nueva emisión, directamente en la entidad emisora deberán ser ingresadas directamente al Depósito Central de Valores mediante el contrato de traspaso respectivo. Este procedimiento, se observará también respecto del ejercicio de una opción de conversión de bonos canjeables por acciones, canje de títulos con ocasión de operaciones de estructuración financiera que realice un emisor y cuando se adquieran cuotas de fondos de inversión mediante aportes que se realicen en virtud de promesas de suscripción y pago de cuotas.

La inversión en cuotas de fondos mutuos deberá quedar registrada a nombre del Fondo de Pensiones, en una empresa de depósito de valores a que se refiere la ley N° 18.876, al cierre del día en que se efectuó el pago, entendiéndose que se da cumplimiento a esta disposición, cuando las cuotas se encuentren custodiadas en dicha entidad en una cuenta de inventario o de posición, aun cuando el registro conste primero en pesos y luego se convierta a cuotas.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012. Posteriormente este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 94, de fecha 28 de octubre de 2013.

4. La Administradora que venda instrumentos de propiedad de un Fondo de Pensiones, en el mercado secundario formal nacional, no podrá firmar contratos de traspaso ni entregar los títulos sin haber recibido, a través de un medio de pago material o electrónico, el dinero correspondiente. Se entenderá que la entrega de títulos ha tenido lugar, cuando el depósito central de valores que realiza la custodia haya rebajado de la cuenta de posición del respectivo Fondo de Pensiones los instrumentos financieros enajenados o haya remitido una confirmación electrónica de la transacción.

5. La enajenación o cesión de instrumentos en el mercado local que no sean susceptibles de ser custodiados, podrá efectuarse por la Administradora sólo mediante la entrega del respectivo título y su endoso y sin éstos no producirá efecto alguno. Si el título fuere nominativo deberá además notificarse al emisor. Asimismo, deberá quedar consignado el nombre del endosante, la firma de su representante y la fecha de la operación. Las cláusulas antes indicadas deberán estamparse al reverso del documento y en orden correlativo, pudiendo realizarse en forma manuscrita o por medios mecánicos, a excepción de la firma, que deberá ser autógrafa. En caso de ser insuficiente el espacio para dichas referencias se utilizará una página adherida al documento.

6. Asimismo, los instrumentos que no se encuentren en custodia en la cuenta posición del Depósito Central de Valores S. A., deberán transferirse con la cláusula "Para el Fondo de Pensiones Tipo A (B, C, D o E)" precedida del nombre de la Administradora. Además, deberá quedar consignada la fecha en la cual se realiza la operación. Las cláusulas antes señaladas podrán estamparse en forma manuscrita o por medios mecánicos y deberán registrarse en el título una vez que se realice la liquidación de la operación.

7. Cada vez que un instrumento que no esté custodiado o que se encuentre en la cuenta de inventario del Depósito Central de Valores S.A. y no corresponda a un instrumento no susceptible de ser custodiado, sea enajenado o se haga exigible su pago deberá ser informado a esta Superintendencia, en las notas explicativas del Informe Diario de la fecha en que se registró el evento. Igual medida deberá adoptar cuando un Fondo de Pensiones no registre en la cuenta inventario títulos distintos a los Bonos de Reconocimiento.

8. La Administradora de Fondos de Pensiones sólo podrá celebrar contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión, siempre que el respectivo fondo de inversión haya informado a todas las Administradoras la emisión de dichas cuotas. La Superintendencia informará mediante oficio a las Administradoras los antecedentes de la nueva emisión, con lo cual se entenderá cumplida la condición requerida.

9. Las operaciones con instrumentos derivados que se realicen con recursos de los Fondos de Pensiones deberán registrarse a su nombre, ya sea en los registros electrónicos respectivos o en los estados de cuenta correspondientes de las entidades contrapartes.

Se entenderá que las operaciones con instrumentos derivados señaladas en este Título, que realice un Administradora para un Fondo de Pensiones, se perfeccionan en el momento en que se emitan y registren los contratos en la cámara de compensación u otra entidad contraparte.

Al momento de perfeccionarse la respectiva transacción, adquisición o enajenación, la cámara de compensación, el agente liquidador (clearing member) o la entidad que haya actuado como contraparte en operaciones fuera de bolsa (over the counter), deberá enviar a la Administradora una confirmación por escrito o por medios electrónicos de la transacción realizada y las condiciones de la misma. Esta confirmación deberá incluir como mínimo información relativa al tipo de contrato, precio de la opción, precio de ejercicio, precio futuro o forward, fecha de la operación, plazo de vencimiento y número de unidades del activo objeto.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

VI.3 Transferencia electrónica de fondos y liquidación de transacciones en el mercado local

1. La Administradora podrá instruir a las entidades bancarias del mercado local para que transfieran o reciban fondos a través de algún sistema electrónico de pagos interbancarios a fin de perfeccionar las transacciones realizadas en los mercados nacionales.

2. Asimismo, podrá instruir la recepción, a través de un sistema electrónico de pagos interbancario, de los dineros correspondientes a vencimientos, rescates, sorteos, ventas de divisas, eventos de capital y otros a que el respectivo Fondo tenga derecho. Además, podrá instruir transferencias electrónicas de fondos, por concepto de compras de divisas, liquidación de contratos de derivados y otras obligaciones asociadas a las inversiones de los Fondos de Pensiones.

3. Los referidos sistemas de pagos interbancarios deberán ser previamente autorizados por cualquiera de las siguientes entidades:

a) Banco Central de Chile, en cuyo caso, también podrá operar el sistema de pagos interbancario que autorice.

b) Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

La Administradora sólo podrá dar instrucciones de transferencias electrónicas de fondos a las entidades bancarias, a través de medios de alta seguridad que permitan la recepción e íntegro y oportuno procesamiento de la información relativa a las instrucciones de pago efectuadas. Asimismo, deberá contar a lo menos con normas y niveles de seguridad en los sistemas computacionales, tales como encriptación de datos, verificación de autenticidad, claves dinámicas, manejos de perfiles, registros (log) de transacciones u operaciones y firmas electrónicas con dispositivos externos. Los sistemas de registros (logs) deberán tener relojes sincronizados con los servidores de tiempo nacional, para poder verificar hora, minutos y segundos equivalentes, en caso de discrepancia o falla del sistema.

4. La Administradora, deberá llevar un registro histórico en donde conste a lo menos: la fecha y hora de las instrucciones de transferencias de fondos; fecha y hora del traspaso de fondos; concepto que origina la orden de transferencia; identificación del banco, número de cuenta y contraparte receptora de los fondos y montos involucrados. Asimismo, deberá mantener todos los respaldos contables que sustenten las transferencias de fondos efectuadas.

5. La firma electrónica a que se hace referencia en el número 3 precedente, corresponde a firma electrónica avanzada.

6. La Administradora, podrá instruir a las entidades bancarias y empresas de depósitos de valores, a las que se refiere la Ley N° 18.876, para que efectúen la liquidación de transacciones con recursos de los Fondos de Pensiones, a través de sistemas electrónicos de liquidación de transacciones que permitan una sincronización entre la transferencia electrónica de fondos, según lo señalado en este número y la recepción de los valores transados.

Asimismo, cuando las transacciones de un Fondo de Pensiones se liquiden en un sistema de compensación y liquidación de instrumentos financieros, definido en la ley N° 20.345, la Administradora podrá instruir la transferencia bancaria de los fondos requeridos, desde las cuentas corrientes de los Fondos de Pensiones, a la cuenta corriente de efectivo que mantenga la entidad de contraparte central o cámara de compensación de instrumentos financieros en el Banco Central de Chile, con la finalidad

de extinguir los saldos deudores netos de sumas de dinero pertenecientes a los Fondos de Pensiones. En caso de existir saldos deudores netos de instrumentos financieros, la entrega de títulos no podrá efectuarse en forma previa a la liquidación de las operaciones.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 39, de fecha 20 de enero de 2012.

7. La Administradora podrá instruir la liquidación de operaciones a través de los referidos sistemas electrónicos de liquidación de transacciones, sólo cuando se cumpla con las condiciones y requisitos que más adelante se señalan, los cuales deberán quedar establecidos en los contratos que la Administradora celebre con las respectivas entidades bancarias y custodias.

8. Sin perjuicio de las obligaciones que se establezcan en los contratos entre la Administradora y las respectivas entidades bancarias, empresas de depósito de valores, entidades de contraparte central, cámaras de compensación de instrumentos financieros y/o otras entidades que intervengan en la liquidación y/ o compensación de las operaciones, la Administradora será siempre responsable ante los Fondos de Pensiones que administra. En este sentido, está obligada a responder por los perjuicios causados a aquéllos, aun cuando dichos perjuicios sean imputables a las respectivas entidades antes mencionadas.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 39, de fecha 20 de enero de 2012.

9. Conforme a lo anterior, la Administradora deberá adoptar todas las medidas que sean necesarias para resguardar los recursos de los Fondos de Pensiones, incluyendo cláusulas especiales en los contratos que celebren con las entidades bancarias, empresas de depósito de valores, entidades de contraparte central, cámaras de compensación de instrumentos financieros y/u otras entidades que intervengan en la liquidación y/o compensación de las operaciones, con el objeto de evitar todo riesgo para los Fondos que administra.

La Administradora no podrá suscribir, ni mantener vigentes contratos con las entidades antes mencionadas, si es que éstos incluyen cláusulas contrarias a las disposiciones contenidas en el D.L. N ° 3.500, a las normas emanadas de la Superintendencia, o si ellas son contrarias o perjudiciales a los intereses de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 39, de fecha 20 de enero de 2012.

10. La Administradora deberá cumplir los siguientes requisitos y condiciones para participar en los sistemas de liquidación de transacciones con transferencia electrónica de fondos:

a) La Administradora podrá instruir la liquidación de transacciones, mediante sistemas electrónicos de liquidación que operen a través de sistemas de pagos interbancarios autorizados por el Banco Central de Chile y que garanticen el pago contra entrega.

b) Mantener en la entidad bancaria con que opera, respecto de cada Tipo de Fondo, un registro en la respectiva cuenta corriente de inversiones nacionales, que se denominará para efecto del presente título, Registro de Órdenes de Liquidación de Transacciones. Este Registro tendrá como único objetivo acreditar como titular de los fondos que quedan retenidos al momento de instruir una liquidación de transacción de compra a través de una entidad bancaria, al respectivo Fondo de Pensiones.

La Administradora, deberá en todo momento conocer las imputaciones efectuadas en el citado Registro, como asimismo, deberá contar con un archivo histórico acerca de la fecha y hora de lo instruido y ejecutado, a través de las entidades bancarias, en los sistemas electrónicos de liquidación de transacciones. Esta información deberá ser mantenida para eventuales procesos de fiscalización.

c) El Registro de Órdenes de Liquidación de Transacciones no podrá tener órdenes pendientes de ejecución al final del día.

d) Cada vez que una Administradora, adquiera instrumentos financieros con recursos de los Fondos de Pensiones, podrá dar una instrucción de pago que permita a la entidad bancaria debitar los fondos involucrados en la transacción, anotándolos en el respectivo Registro, hasta el momento en que se materialice la liquidación de fondos a través de cualquier sistema de pago electrónico autorizado.

e) La Administradora que instruya a una entidad bancaria recibir fondos, para un Fondo de Pensiones, contra la transferencia de valores deberá asegurarse que los dineros queden acreditados en la cuenta corriente de dicho Fondo, al mismo tiempo en que le sean egresados los instrumentos de su cuenta de posición en la entidad custodia.

f) La Administradora que instruya a una empresa de depósito de valores, transferir valores de los Fondos de Pensiones, contra la recepción de fondos, deberá asegurarse que, en tanto no se reciban los correspondientes pagos, el Fondo mantiene la titularidad de los valores en la entidad custodia.

g) La cuenta de posición de los Fondos de Pensiones en la entidad custodia no podrá, al término de la jornada, presentar valores o instrumentos financieros retenidos por concepto de transacciones de ventas no perfeccionadas.

h) Si durante el proceso de pago de una transacción de compra para un Fondo de Pensiones, a través del sistema de liquidación de transacciones, ésta no pudiera ser perfeccionada por cualquier circunstancia, la correspondiente orden de liquidación de transacción deberá ser reversada y los fondos liberados en forma inmediata del Registro de Órdenes de Liquidación de Transacciones, que el Fondo de Pensiones mantiene en la respectiva entidad bancaria. Sin perjuicio de lo anterior, en el caso que no exista disponibilidad de valores, la Administradora podrá mantener la orden de pago en espera hasta que exista disponibilidad de valores o determinar su reversión inmediata.

i) La entidad bancaria y la Administradora deberán mantener mecanismos de comunicación basados en transmisión electrónica de datos.

j) La Administradora podrá instruir transferencias o recepción de fondos sólo a entidades bancarias que les proporcionen y garanticen un estándar mínimo en lo referente a sistemas de información y tecnología, que les permita conocer en todo momento la situación en que se encuentra el proceso de liquidación de una transacción.

Asimismo, los referidos sistemas deberán permitir que el ingreso de las instrucciones al sistema de liquidación de transacciones se efectúe en forma automática, de manera de evitar nuevas digitaciones y otras posibles fuentes de error.

k) La Administradora podrá operar, para efectos de liquidación de transacciones, sólo con entidades bancarias que se responsabilicen contractualmente a mantener un plan de contingencia computacional, operacional y/o de comunicaciones que permita la continuidad de los servicios. Asimismo, deberá establecer planes de contingencia en sus sistemas computacionales y operacionales, que permitan la continuidad de su participación en dichos sistemas.

l) Los sistemas de liquidación de transacciones utilizados por las Administradoras, deberán contar a lo menos con los mismos requerimientos de comunicación, normas y niveles de seguridad en los sistemas computacionales exigidos para las transferencias de fondos señalados en este numeral.

m) La Administradora, deberá disponer de un adecuado sistema de control interno y manual de procedimiento para operar con los sistemas de liquidación de transacciones, con el objeto de cautelar permanentemente una gestión segura y eficiente de los referidos sistemas de liquidación y la seguridad de los Fondos de Pensiones.

En dicho manual, deberá quedar claramente establecido las responsabilidades y procedimientos con relación a la emisión de órdenes de liquidación de transacciones y anulación de éstas, control de posiciones en la entidad custodia y control del registro bancario denominado Registro de Órdenes de Liquidación de Transacciones. Además, se deberá definir el alcance de los conceptos: liquidación electrónica de transacciones, transferencia/recepción electrónica, medios electrónicos y confirmación electrónica, respecto de seguridad, privacidad, confidencialidad, autenticidad y firma electrónica.

n) La Administradora sólo podrá participar en los sistemas de liquidación de transacciones, que hubiesen realizado las pruebas necesarias que permitan comprobar su correcta operación. Las pruebas deberán desarrollarse simulando las condiciones reales de mercado, incluyendo la participación de las entidades que les prestarán sus servicios en dichos sistemas. En las pruebas, la Administradora deberá operar, al menos, con los requisitos y condiciones de seguridad, tecnología y comunicación exigidas en el presente Título

El resultado de las pruebas efectuadas deberá ser comunicado a esta Superintendencia, en un plazo no superior a tres días hábiles contados desde su ejecución, mediante un informe certificado por

el gerente general de la Administradora. En este informe, se deberá indicar, al menos, las entidades que participaron en la prueba y el grado de cumplimiento de lo regulado en este Título.

11. La Administradora deberá cumplir los siguientes requisitos y condiciones para liquidar sus transacciones ante una entidad contraparte central o cámara de compensación de instrumentos financieros, constituida en virtud de la ley N° 20.345:

i. Sólo podrá operar bajo la figura de cliente definida en la Norma de Carácter General N° 256 de la Superintendencia de Valores y Seguros, o aquella norma que la modifique o reemplace.

ii. La Administradora deberá entregar a la Cámara de Compensación que corresponda, con cargo a recursos propios, las garantías necesarias para caucionar la liquidación de las operaciones que realice con recursos de los Fondos de Pensiones, estando impedida de entregar activos de propiedad de tales Fondos. Se exceptúan de lo anterior las operaciones con instrumentos derivados que la Administradora realice a nombre de los Fondos de Pensiones, en cuyo caso podrá entregar a la Cámara respectiva, instrumentos de los Fondos en garantía.

Nota de actualización: Este numeral fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 96, de fecha 18 de noviembre de 2013.

iii. Las tarifas que cobren las entidades de contraparte central, cámaras de compensación de instrumentos financieros u otras entidades que intervengan en la liquidación y/o compensación de las operaciones, deberán ser pagadas con recursos de la Administradora y en ningún caso, con recursos de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: El original numeral iii. fue eliminado por la Norma de Carácter General Nº 96, de fecha 18 de noviembre de 2013, pasando los actuales iv. al viii. a ser iii. al vii, respectivamente.

iv. Los costos directos y los efectos indirectos derivados de eventuales sanciones y multas cursadas por una entidad de contraparte central o cámara de compensación de instrumentos financieros deberá ser asumida por la Administradora y en ningún caso, con recursos de los Fondos de Pensiones.

v. La Administradora deberá establecer planes de contingencia en sus sistemas computacionales y operacionales, que permitan la continuidad de sus operaciones de liquidación de sus transacciones con este tipo de entidades.

vi. La liquidación de las transacciones deberá efectuarse separadamente por cada Tipo de Fondo de Pensiones.

vii. Respecto de las operaciones que realicen los Fondos de Pensiones, la Administradora estará obligada a dar cumplimiento estricto a sus obligaciones, ya sea de efectivo, de instrumentos, de garantías u otras derivadas del contrato que suscriba con entidades contraparte central, cámaras de compensación u otras entidades que intervengan en la liquidación y/o compensación de las operaciones. Sin embargo, la Administradora no podrá suscribir contratos con estas entidades, que impliquen la libre disposición de valores pertenecientes a los Fondos de Pensiones, por parte de dichas entidades, ante situaciones de incumplimiento.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 39, de fecha 20 de enero de 2012. Posteriormente la la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012, eliminó el número 11 original, pasando el número 12 original a ser el actual número 11.

VI.4 Requisitos para la formalización de las transacciones y gastos de transacción

1. La Administradora no podrá aceptar títulos que no coincidan en cantidad, precio o naturaleza, con los acordados en el mecanismo de transacción con que se efectuó la operación, salvo en los siguientes casos:

a) Recepción de mayores o menores unidades nominales del instrumento, con un máximo de media unidad nominal, en cuyo caso se pagará sólo por las unidades inscritas.

b) Recepción de títulos que contengan cupones en exceso. La devolución de los cupones deberá ser efectuada previa autorización de esta Superintendencia, cuando ello proceda.

2. El incumplimiento en que incurra la Administradora de las instrucciones señaladas en el número 1 anterior, será considerado como falta grave y en consecuencia sancionado, por esta Superintendencia, sin perjuicio de las responsabilidades que pudieren corresponder a las instituciones y agentes implicados en la operación.

3. La Administradora no podrá adquirir con recursos de los Fondos de Pensiones instrumentos que estén afectos a prohibiciones o limitaciones de cualquier tipo, tanto en su adquisición o enajenación, como en lo referente a sus flujos o a la recuperación del capital.

La Administradora no podrá comprar ningún tipo de instrumento sobre el cual exista una orden de no pago. Asimismo, les queda prohibido adquirir instrumentos que por sus características no puedan enajenarse antes de su vencimiento.

4. La Administradora no podrá transar instrumentos financieros con recursos de los Fondos de Pensiones a precios que sean perjudiciales para éstos.

La Administradora deberá rescatar los títulos en que tenga invertido recursos de los Fondos que administra al momento de su vencimiento y cobrar los dividendos, cupones y cualquier otro beneficio al que tengan derecho, en la fecha en que el evento ocurra. Si así no lo hiciere, deberá integrar a los Fondos de Pensiones la rentabilidad perdida, dentro de los dos días hábiles siguientes a la fecha en que efectuó el cobro del beneficio.

Para los instrumentos transados en el mercado nacional y extranjero, la rentabilidad antes referida corresponderá al monto resultante de multiplicar el valor que debió percibirse y el mayor valor entre el factor que resulte de calcular el promedio aritmético de las tasas de interés promedio (TIP) diarias, observadas durante dicho período, determinadas por el Banco Central de Chile para las captaciones no reajustables entre 30 y 89 días, donde el promedio aritmético antes señalado se deberá convertir a la tasa equivalente para el período de días descrito precedentemente, y la rentabilidad nominal que obtuvo el Fondo de Pensiones respectivo durante dicho periodo.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Tratándose de instrumentos sorteados y no cobrados en su oportunidad, si éstos hubieren pagado cupones durante dicho período, el monto que represente estos cupones deberá deducirse del monto determinado mediante el procedimiento anterior. Asimismo, cuando se efectúen sorteos extraordinarios de letras hipotecarias en fechas posteriores a la que corresponde, la pérdida de rentabilidad será al valor máximo entre el monto calculado de acuerdo a lo ya señalado y el monto de intereses y reajustes que pague el emisor, o el Depósito Central de Valores S.A., por el no pago oportuno de las letras.

Nota de actualización: El párrafo quinto fue eliminado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

5. La Administradora deberá remitir un informe anual, a más tardar el 30 de abril de cada año, respecto de los depósitos o acreencias sujetos a caducidad, establecidas en el artículo 156 de la Ley General de Bancos, emitidas a nombre de la Administradora o de alguno de los Fondos de Pensiones que administra, indicando la fecha e institución en la cual fue emitido el respectivo instrumento financiero, beneficiario, monto, identificación del tomador del instrumento y situación actual del mismo.

6. Los gastos y comisiones que se originen por las inversiones se realicen con los recursos de los Fondos de Pensiones en el mercado nacional, serán siempre de cargo de la Administradora. Será también de su cargo, cualquier otro gasto derivado de la adquisición, administración y enajenación de los instrumentos financieros. Asimismo, serán de cargo de la Administradora los gastos cuyo origen sea la realización de operaciones con instrumentos derivados en el mercado nacional incluyendo comisiones, derechos y otros, que cobren las respectivas entidades contrapartes o intermediarias. Con todo, será de cargo del Fondo de Pensiones la prima de las opciones que la Administradora contrate en su favor.

Además, serán de cargo de la Administradora las comisiones pagadas en exceso por los Fondos de Pensiones, producto de las inversiones de éstos en cuotas de fondos de inversión y fondos mutuos a que se refiere la letra h) del artículo 45, del D.L. N° 3.500, así como para otros instrumentos definidos en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, todo lo cual se determinará en conformidad a lo dispuesto en el inciso sexto del artículo 45 bis de la citada Ley.

VI.5 Adquisición de divisas en el Mercado Cambiario Formal

1. La Administradora podrá efectuar giros en las cuentas corrientes de los Fondos de Pensiones, para acceder al Mercado Cambiario Formal con el objeto de efectuar inversiones en mercados nacionales e internacionales, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 del D.L. N° 3.500 de 1980.

2. En consecuencia, la Administradora de Fondos de Pensiones podrá realizar compras y ventas de moneda extranjera en el Mercado Cambiario Formal Nacional, según las normas dictadas por el Banco Central de Chile, pudiendo mantener invertidos los recursos de los Fondos de Pensiones en tales monedas siempre que se ajusten al límite establecido en el numeral b.9) del Régimen de Inversión.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

Nota de Actualización: Este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 209, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título I, Letra A. Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo VII. Envío de Información para medición de Inversión Indirecta

Capítulo VII. Envío de Información para medición de Inversión Indirecta

1. El séptimo párrafo del numeral III.4 sobre inversión indirecta del Régimen de Inversión establece:

"Las Administradoras deberán adoptar todos los resguardos e implementar los controles para dar cumplimiento a las disposiciones señaladas en este numeral y proporcionar la información que requiera la Superintendencia de Pensiones para realizar sus labores de supervisión."

Por otra parte, las disposiciones transitorias del citado Régimen, señalan que la medición de la inversión indirecta en los términos mencionados en el numeral III.4 antes mencionado, se efectuará a contar del 1° de agosto de 2011.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

2. Con relación a lo anterior, las Administradoras deben remitir trimestralmente a la Superintendencia de Pensiones, un informe que dé cuenta de los activos subyacentes de los siguientes instrumentos y operaciones mantenidos en cartera: fondos mutuos extranjeros, fondos de inversión nacionales y extranjeros, títulos representativos de índices financieros, vehículos de inversión de capital y deuda privada extranjeros, operaciones de coinversión y títulos representativos de oro. Respecto a los Fondos mutuos nacionales mantenidos en cartera, se deberá remitir la información con periodicidad mensual.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 267, de fecha 23 de mayo de 2020. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Las Administradoras de Fondos de Pensiones podrán subcontratar el servicio de información de carteras de activos subyacentes, siempre que se cautele la confidencialidad de la información de las carteras de inversión, que según las disposiciones legales se hacen públicas en forma cuatrimestral y cumplan con las normas sobre subcontratación del Capítulo III. Normas generales, del Libro V, Título V, Letra A. Contratación de Servicios por las Administradoras de Fondos de Pensiones, de este Compendio.

Nota de actualización:Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

3. El informe deberá incluir los activos subyacentes de estos instrumentos mantenidos en cartera de los Fondos de Pensiones registrados el último día hábil de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, y el último día de cada mes, para los informes mensuales. Las fuentes de información para la elaboración de este informe será el estado financiero más reciente, o los reportes proporcionados por las sociedades administradoras de vehículos señalados en el número anterior, considerando siempre la información más reciente disponible. No se considerarán otras actualizaciones que no correspondan a los trimestres o a los meses señalados.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011. Posteriormente, fue modificado por la

Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 267, de fecha 23 de mayo de 2020. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

4. El plazo máximo para enviar el informe señalado en el número 3. anterior, para el caso de envío trimestrales, será el último día hábil de los meses abril, julio, octubre y enero de cada año, empleándose para la medición de la inversión indirecta a contar del día 15 o hábil siguiente, si aquél no lo fuera, de los meses de mayo, agosto, noviembre y febrero, según corresponda. En tanto que los envíos mensuales para fondos mutuos nacionales será el último día hábil de mes siguiente al del cierre del mes que se informa, y cuyos datos serán utilizados para la medición de la inversión indirecta a contar del primer día hábil del mes siguiente de recibida la información.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 267, de fecha 23 de mayo de 2020. Posteriormente, este párrafo fue moficado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

5. Asimismo, en caso que una Administradora invierta en un nuevo instrumento no contenido en el informe de actualización previamente enviado, deberá remitir la información respectiva a más tardar en la fecha de perfeccionamiento de la transacción y será utilizada a partir de dicha fecha.

6. La información será enviada mediante sistema electrónico de correspondencia y en caso de ser necesario podrán comprimirse los archivos que se adjunten.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011.

7. La materia o tema del despacho electrónico mencionado en el número anterior, debe ser "Inversiones" y el subtema "Activos subyacentes". Esta modalidad de envío del informe con los activos subyacentes será aplicable tanto para la actualización trimestral y mensual, así como para el caso de nuevos instrumentos.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

8. En consideración a lo anterior, el informe sobre inversión indirecta deberá identificar la fuente de información de cada cartera remitida, según instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011, eliminó los números 8 y 9 originales, pasando el número 10 original a ser el actual número 8.

Nota de Actualización: Este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 209, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título I, Letra A. Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo IX. Información sobre inversiones en activos alternativos extranjeros

Capítulo IX. Información sobre inversiones en activos alternativos extranjeros

Instrucciones

1. Las Administradoras deberán remitir información sobre la inversión directa e indirecta de los Fondos de Pensiones en activos alternativos de las letras n.1, n.2 y n.3 del numeral II.1 del Régimen de Inversión.

A más tardar el 31 de julio de cada año, o el día hábil siguiente en caso de que esa fecha corresponda a un día inhábil se deberá remitir información relativa a los montos de comisiones fijas, pagos variables por desempeño y medidas de desempeño, según lo dispuesto en el Anexo N° 3 Información de inversiones en activos alternativos extranjeros de la presente Letra A. La información debe estar referida al cierre del período anual inmediatamente anterior con base en los estados financieros auditados al cuarto trimestre.

2. La fuente de información a utilizar para la confección del citado Anexo N° 3, corresponderá a los informes bajo el estándar de la Institutional Limited Partner Association (ILPA) u otro formato autorizado por la Superintendencia. Por tanto, los cálculos de comisiones deben considerar base devengada. En caso de no estar disponible alguna de las fuentes de información anteriores, las Administradoras deberán considerar las comisiones fijas y los pagos variables por desempeño cobrados durante el año mediante los llamados de capital (Capital Calls).

3. Para las medidas de desempeño, se deberá emplear la información que las entidades gestoras (General Partners o GP) proporcionen a los inversionistas (Limited Partners o LP), siendo responsabilidad de las Administradoras de Fondos de Pensiones efectuar las validaciones de consistencia que sean procedentes sobre la información recibida, previo a ser reportadas a esta Superintendencia.

4. La información a que se refiere el Anexo N° 3 deberá remitirse en un archivo Excel, a través del sistema electrónico de correspondencia. La materia o tema del despacho electrónico mencionado en el número anterior debe ser "Inversiones".

5. Se deberá utilizar el tipo de cambio correspondiente al cierre de mes de diciembre del año que se está reportando.

6. También se deben informar los valores negativos cuando corresponda.

Nota de actualización: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 317, de fecha 22 de diciembre de 2023.

Libro IV, Título I, Letra A. Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo X. Disposición transitoria

Capítulo X. Disposición transitoria

Las Administradoras, podrán celebrar contratos de opciones, futuros y swaps, de monedas y tasas de interés, aún cuando no cuenten con los procedimientos de gestión de riesgo requeridos, siempre y cuando envíen a la Superintendencia de Pensiones una actualización de los mecanismos internos de control de operaciones de cobertura, con a lo menos 30 días de anticipación a la fecha a que se realice la primera de dichas operaciones con recursos de los Fondos de Pensiones.

Nota de Actualización: Este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 209, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este Capítulo pasó a ser el Capítulo X por la Norma de Cárcater General N° 317, del 22 de diciembre de 2023.

Libro IV, Título I, Letra A, Anexos

Anexo Nº 1 Informe de Activos Subyacentes

Anexo N° 1 Informe de Activos Subyacentes

Tipo Instrumento	Nemotécnico	Nombre Emisor	Fecha Estado Financiero o Cartera	Fuente de Información	Moneda Instrumento Subyacente	Tipo Instrumento Subyacente	Nemotécnico instrumento subyacente	Nombre Emisor Subyacente	RUT Emisor Subyacente	País Instrumento Subyacente	Clasificación Riesgo Subyacente	Derivado origen	Nombre Contraparte Derivado	Monto	% de los Activos	Bolsa de Valores	Segmento de la Bolsa de Valores	Gestor	Garantía Estado de Chile	% Garantía Estado Chile	Administrador mutuo	Deudor

Instrucciones generales

1. Para cada instrumento (fondos mutuos, fondo de inversión, título representativo de índice financiero, vehículos de inversión de capital y deuda privados extranjeros, operaciones de coinversión, opciones sobre índices y títulos representativos de oro, se deberá emplear tantos registros (filas) como activos subyacentes tenga el instrumento, informando para cada subyacente los datos correspondientes. Los primeros cuatro campos que identifican un instrumento particular se deben repetir para cada activo subyacente que tenga el instrumento.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

2. Los instrumentos deberán ser informados en orden alfabético, primero por tipo de instrumento y luego por nemotécnico.

3. En todos los campos se debe emplear sólo letras mayúsculas, salvo el campo "NOMBRE EMISOR SUBYACENTE".

4. En el caso de existir instrumentos derivados en algunas carteras de los vehículos de inversión, se debe usar la exposición positiva y negativa que subyace a ellos y por ende, no se utilizará su valoración para efectos de determinar la inversión indirecta. Se debe considerar las instrucciones impartidas en aquellos casos que se debe informar la exposición. Como ejemplo, en el caso de un futuro de una acción, se informará su exposición, y adicionalmente, el monto correspondiente en renta fija.

Se podrá informar de manera agregada la exposición a derivados, cuando se trate de un mismo tipo de contrato, activo objeto y contraparte.

Descripción de los campos:

Tipo Instrumento: Código del instrumento correspondiente al tipo de instrumento que se informa, según el Título VIII del Libro IV sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones.

Nemotécnico: Código según instrucciones del Título VIII del Libro IV sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones. En el caso de instrumentos extranjeros, se debe informar el ISIN.

Nombre Emisor: Nombre completo del emisor del instrumento. En el caso de los fondos mutuos y de inversión extranjeros, vehículos de capital o deuda privada extranjeros o títulos representativos de índices financieros, se deberá emplear el nombre informado por la Comisión Clasificadora de Riesgo a través de sus acuerdos publicados en el Diario Oficial y disponible en su sitio web: www.ccr.cl.

Se debe informar el nombre de los emisores contenidos en cada uno de los vehículos de inversión, de manera que sea un nombre único con un formato idéntico.

Fecha Estado Financiero: Deberá informarse la fecha del Estado Financiero o cartera, disponible en la fecha de cierre de envío del informe. Formato AAAAMMDD.

Fuente Información: Se deberá indicar la fuente de donde se obtuvo la información de los activos subyacentes. En el caso de instrumentos extranjeros se indicará EF si fue los estados financieros o el nombre de una fuente alternativa para el instrumento. Para fondos nacionales se indicará CMF.

Moneda Instrumento Subyacente: Moneda del país de domicilio del emisor o moneda de exposición en caso de derivados.

Por lo tanto, tratándose de acciones de empresas extranjeras y certificados negociables, tales como ADRs y GDRs, se deberá utilizar la moneda del país en que se localice la casa matriz del emisor. Al respecto, se debe señalar que la moneda del país de la casa matriz del emisor no necesariamente corresponderá a la moneda de la bolsa de valores en que se liste el instrumento, como por ejemplo el caso de empresas de China listadas en la bolsa de Hong Kong.

Por su parte, para instrumentos de deuda, se deberá informar la moneda en que están denominados.

En el caso que los activos subyacentes correspondan a vehículos de inversión, se deberá considerar la moneda en que están denominados.

Los vehículos de inversión que tengan la característica de estar cubiertos a una moneda deberán ser considerados en la moneda a la cual están cubiertos.

La medición de monedas se hará hasta el primer nivel de activos subyacentes que tenga algún vehículo de inversión.

En el caso de vehículos de capital y deuda privada extranjeros que no tengan disponible la información asociada a los instrumentos subyacentes, producto que no cuenten aún con información de las fuentes autorizadas, se considerará la moneda de denominación del vehículo de inversión.

Tipo Instrumento Subyacente: Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento subyacente que se informa. Para ello deberá utilizarse el código definido en el Título VIII del Libro IV sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones.

Si éste no se encuentra definido en el citado Título, se deberá ocupar la nomenclatura "otros", con excepción del caso que el activo subyacente sea un bien raíz no autorizado como inversión directa para los Fondos de Pensiones, en cuyo caso deberá informarse "BIEN RAÍZ".

Para efectos de lo señalado anteriormente, se debe entender que la inversión en commercial papers corresponden a efectos de comercio (ECE).

Si los vehículos de inversión mantienen saldos en cuentas corrientes, se debe informar "CC3", en el caso de las cuentas corrientes extranjeras, e individualizarse por cada moneda y por cada emisor.

Asimismo, se debe informar su clasificación de riesgo, que en este caso corresponde a aquella para emisiones de corto plazo del emisor.

En el caso específico de derivados que involucren como activo objeto monedas, se deberá indicar como Tipo de instrumento subyacente CC3 en caso de monedas extranjeras y CC2 para el caso de monedas nacionales. Si no existe el tipo de instrumento, informar como Otros.

En el caso de vehículos de capital y deuda privada extranjeros, que a la fecha del primer envío del Informe de activos subyacentes no cuenten aún con información de las fuentes autorizadas, podrán emplear el código "CC3". Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora deberá actualizar la información tan pronto cuente con un reporte de las fuentes autorizadas.

Por otro lado, en el caso de los vehículos de deuda privada extranjeros, cuando se haya materializado la inversión en activos de capital privado extranjero o deuda privada extranjera, se deberá emplear como tipo de instrumento subyacente el código "CPE" para capital privado extranjero y "DPE" para deuda privada extranjera. En el caso de instrumentos subyacentes asociados a los sectores de infraestructura e inmobiliario extranjero, se deberá emplear como tipo de instrumento subyacente los siguientes códigos:

INF: Inversión extranjera asociada al sector de infraestructura.

INM: Inversión extranjera asociada al sector inmobiliario.

Asimismo, en el caso de inversión subyacente en sociedades cerradas nacionales, correspondiente a los sectores de infraestructura o inmobiliario, se deberá informar:

AINF: Acciones de sociedades cerradas asociadas al sector de infraestructura.

AINM: Acciones de sociedades cerradas asociadas al sector inmobiliario.

Por otra parte, en el caso de fondos de inversión nacional que inviertan en instrumentos asociados a deuda privada nacional contemplados en la letra n.10) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se deberán emplear los siguientes códigos:

FEN: Facturas de emisores nacionales.

PEN: Pagarés de emisores nacionales, que no sean de oferta pública.

MHH: Mutuos hipotecarios con fines habitacionales, que no sean de oferta pública.

DPN: Otros deuda privada nacional autorizados.

Para el caso de los subyacentes del instrumento n.9) Títulos representativos de oro, se utilizará el código ORO, en caso que estos subyacentes correspondan a oro físico o futuros de oro.

En el caso de fondos de inversión nacionales cuyos subyacentes correspondan a títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables residenciales, se deberá emplear el código TMR.

Nota de actualización: Este párrafo fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Nemotécnico Instrumento Subyacente: Para instrumentos subyacentes extranjeros, informar el código ISIN o instrumento en su defecto el CUSIP. En el caso de instrumentos subyacentes nacionales se deberán ocupar los nemotécnicos definidos por la CMF.

Se debe dejar en blanco en caso que un subyacente no tenga nemotécnico, como en el caso de bienes raíces o cuentas corrientes.

Nombre Emisor Subyacente: Nombre del emisor del instrumento subyacente. En caso de no existir, dejar en blanco. Para derivados, informar los nombres de los instrumentos subyacentes a los cuales se tiene exposición por vía de derivados, como el nombre de la acción, del índice, etc. En el caso de los activos alternativos extranjeros, se deberá informar el nombre del Limited Partnership o similar, establecido en el Limited Partnership Agreement o contrato correspondiente, que será el nombre del vehículo de inversión o empresa, según corresponda.

RUT Emisor Subyacente: Código identificador del emisor subyacente, el cual es proporcionado por la Superintendencia. En caso de no existir, dejar en blanco.

País Instrumento Subyacente: Informar el código del país del emisor del instrumento subyacente utilizando el código país del Título VIII del Libro IV sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones. En el caso de índices, el país de domicilio de los activos objetos, ejemplo, índice Bovespa, Brasil; si es global o regional, poner "Otros".

Clasificación Riesgo Instrumento Subyacente: Para los instrumentos subyacentes de deuda, informar la clasificación Subyacente de riesgo, según instrucciones contenidas en el Título VIII del Libro IV sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones.

Derivado origen: Solamente para el caso de inversión en instrumentos derivados, se deberá completar con el tipo de instrumento.

Nombre Contraparte Derivado: Solamente para el caso de inversión en instrumentos derivados, se deberá completar este campo con el nombre de la contraparte del contrato.

Monto: Informar el monto invertido por el instrumento en un instrumento subyacente expresado en la moneda de denominación del vehículo de inversión. En el caso de subyacentes que sean instrumentos derivados, se debe informar la exposición, según instrucciones de la Letra A del Título I del presente Libro IV. La cifra será un entero con cuatro decimales.

% de los Activos: Porcentaje que representa la inversión del activo subyacente respecto del total de la cartera del respectivo vehículo de inversión u operación. Cifra entero con cuatro decimales.

Bolsa de Valores: Usar el nombre que asigna la Comisión Clasificadora de Riesgo para la bolsa en que se transe el instrumento subyacente que se informa, en caso de tratarse de instrumentos que transen en Bolsas no aprobadas usar el nombre "No CCR". Para el caso de instrumentos que transen fuera de Bolsa, usar la codificación OTC.

Segmento de la Bolsa de Valores: Este campo deberá presentar información sólo para el caso de acciones extranjeras y ADR's. En tal caso, se deberá informar el nombre que asigna la Comisión Clasificadora de Riesgo para el segmento de Bolsa en que transe el instrumento informado. En caso de tratarse de instrumentos que transen en Bolsas no aprobadas o que transen fuera de Bolsa, se debe dejar este campo vacío.

Gestor: En este campo se deberá informar para cada uno de los activos subyacentes que correspondan a los tipos de instrumentos alternativos: VCPE, VDPE, CCPE y CDPE, el nombre del respectivo Gestor. Como asimismo en el caso que la inversión subyacente se informe como "CPE" o "DPE".

El nombre del Gestor debe corresponder al mismo nombre utilizado por la Comisión Clasificadora de Riesgo (CCR), en el caso de que éstos se encuentren aprobados de acuerdo al "LISTADO DE GESTORES DE ACTIVOS ALTERNATIVOS ESPECÍFICOS EXTRANJEROS APROBADOS", publicado por esa entidad. En los casos que a la fecha de envío del informe éstos no se encuentren aprobados, se deberá usar el nombre "No CCR".

Garantía Estado de Chile: En este campo se deberá informar para cada uno de los activos subyacentes si el título cuenta con garantía del Estado de Chile. Se debe informar en formato "SI/NO".

% Garantía Estado de Chile: En este campo se deberá informar el porcentaje de garantía estatal que tiene el título (%).

Administrador Mutuo: En caso de que campo Tipo de Instrumento se informe TMNR o TMR, se deberá informar el Rut del Agente Administrador del título.

Nota de actualización: Este campo fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Deudor: En caso de que el campo Tipo de Instrumento se informe TMNR o TMR, se deberá informar el Rut del deudor del mutuo subyacente al título representativo respectivo (se debe informar una fila por cada deudor).

Nota de actualización: Este campo fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Nota de actualización: Este anexo por modificado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011, que Modifica el Título I sobre Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés del Libro IV, del Compendio de Normas del Sistemas de Pensiones. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Libro IV, Título I, Letra A, Anexos

Anexo Nº 2 Informe de Monedas Subyacentes

Anexo N° 2 Informe de Monedas Subyacentes

1.1 Este informe contiene la información relativa al porcentaje invertido en monedas a través de fondos mutuos, fondos de inversión, títulos representativos de índices financieros, certificados negociables (ADR y GDR), vehículos de inversión de capital y deuda privada extranjeros y operaciones de coinversión en los cuales mantenga inversión algún tipo de Fondo.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Respecto a las acciones de empresas extranjeras y certificados negociables, tales como ADR y GDR, deben expresarse en la moneda en la que se localiza la casa matriz del emisor, de acuerdo con lo señalado en la letra a), número 19, numeral III.1, Capítulo III, Letra A, Título I, del Libro IV de este Compendio.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

1.2 La forma de envío será mediante transmisión de datos, según especificaciones que se encuentra disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones, en la siguiente referencia: http://www.spensiones.cl/descripArchivos .

1.3 Los conceptos comprendidos en el informe son los siguientes:

(1) NEMOTÉCNICO: Deberá informarse el código que identifica al instrumento (ISIN, CUSIP u otro determinado por la Superintendencia).

(2) CÓDIGO BLOOMBERG O REUTERS: Código mediante el cual el instrumento se identifica de manera única en los sistemas oficiales de información. En el caso de Bloomberg, será el Ticker symbol y en el caso de Reuters el RIC.

(3) TIPO DE INSTRUMENTO: Deberá informarse el tipo de instrumento según lo especificado en la Circular sobre Informe Diario.

(4) NOMBRE EMISOR: Nombre completo del emisor del instrumento. En el caso de los fondos mutuos extranjeros o títulos representativos de índices financieros, se deberá emplear el nombre informado por la Comisión Clasificadora de Riesgo a través de sus acuerdos publicados en el Diario Oficial y disponible en su sitio web: www.ccr.cl.

(5) MONEDA DE DENOMINACIÓN : Moneda de emisión del instrumento.

(6) FECHA CARTERA : Deberá informarse la fecha de la cartera de la cual se obtuvo la información, en formato AAAAMMDD.

(7) % INVERTIDO POR INSTRUMENTO EN CADA MONEDA : Las siguientes columnas contienen las monedas subyacentes de los instrumentos o moneda de exposición, en el caso de acciones y certificados negociables. Deberá informarse el % de exposición efectiva en cada moneda, considerando los instrumentos derivados subyacentes en caso de existir.

Las cifras corresponderán a números enteros con dos decimales. En la sección 1.5 se adjunta nómina con el nombre y código de cada moneda que debe ser informada. No se deberá informar las monedas sin inversión y la suma total debe ser igual a 100. La columna "OT" deberá emplearse en caso de no aplicar ninguna de las monedas listadas.

1.4 Formato del Informe sobre monedas:

NEMOTÉCNICO (1)	CÓDIGO BLOOMBERG O REUTERS (2)	TIPO DE INSTRUMENTO (3)	NOMBRE EMISOR (4)	MONEDA DE DENOMINACIÓN (5)	FECHA CARTERA (6)	% INVERTIDO POR INSTRUMENTO EN CADA MONEDA (7)		
						AED	ARS	...

1.5 Nómina de monedas y sus códigos:

N°	MONEDA	CÓDIGO
1	Dirham de los Emiratos Árabes Unidos	AED
2	Peso Argentino	ARS
3	Dólar Australiano	AUD
4	Dólar de Bermuda	BMD
5	Real Brasileño	BRL
6	Dólar Canadiense	CAD
7	Franco Suizo	CNF
8	Peso Chileno	NO
9	Yuan Renminbi de China	CNY
10	Peso Colombiano	COP
11	Corona Checa	CZK
12	Corona Danesa	DKK
13	Peso Dominicano	DOP
14	Libra Egipcia	EGP
15	Euro	EUR
16	Libra Esterlina	GBP
17	Dólar de Hong Kong	HKD
18	Forint Húngaro	HUF
19	Rupiah Indonesia	IDR
20	Nuevo Shéquel	ILS
21	Rupia India	INR
22	Yen	JPY
23	Won Surcoreano	KRW
24	Dólar de las Islas Caimán	KYD
25	Tenge Kazajo	KZT
26	Peso Mexicano	MXN
27	Ringgit Malayo	MYR
28	Corona Noruega	NOK
29	Dólar Neozelandés	NZD
30	Balboa Panameño	PAB
31	Nuevo Sol Peruano	PEN
32	Peso Filipino	PHP
33	Zloty Polaco	PLN
34	Rublo Ruso	RUB
35	Corona Sueca	SEK
36	Dólar de Singapur	SGD
37	Baht Tailandés	THB
38	Nueva Lira Turca	TRY
39	Nuevo Dólar Taiwanés	TWD
40	Grivnia Ucraniana	UAH
41	Dólar Estadounidense	US$
42	Bolívar Fuerte Venezolano	VEF
43	Rand Sudafricano	ZAR

Nota de actualización: Este anexo por eliminado por la Norma de Carácter General Nº 18, de fecha 31 de agosto de 2011, que Modifica el Título I sobre Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Imversión y Solución de Conflictos de Interés del Libro IV, del Compendio de Normas del Sistemas de Pensiones. Posteriormente la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012, que Modifica el Título I, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés, y el Título VIII, Sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, ambos del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, agregó este anexo. Posteriomente, fue modificado por la Norma de Caracter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

Libro IV, Título I, Letra A, Anexos

Anexo N° 3 Información de inversiones en activos alternativos extranjeros

Anexo N° 3 Información de inversiones en activos alternativos extranjeros

1. Cuadro:

Tipo Fondo	Modalidad	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Nombre Emisor	Tipo instrumento subyacente	Vehículo Subyacente	Gestor	Estrategia	Año Vintage	Plazo del vehículo	Año de inversión	Monto invertido (M$)	Comisiones Fijas (M$)	Comisiones Fijas (%)	Comisiones Fijas feeder (M$)	Comisiones Fijas feeder (%)	Pagos Variables por Desempeño (M$)	Pagos Variables por Desempeño (%)	TIR	DPI	RVPI	Múltiplo

2. Descripción de los campos:

i. Tipo Fondo

En este este campo debe reportarse la letra del Tipo de Fondo de Pensiones correspondiente, es decir: A, B, C, D o E.

ii. Modalidad

Se debe informar "INDIRECTA", en el caso de inversión en cuotas de fondos de inversión públicos nacionales que invierten en instrumentos de las letras n.1, n.2 y n.3 del numeral II.1 del Régimen de

Inversión. En el caso de inversión directa en los instrumentos de las letras n.1, n.2 y n.3 del numeral II.1 del Régimen de Inversión se deberá informar "DIRECTA".

iii. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento u operación que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI del Título VIII. Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, del presente Libro.

iv. Nemotécnico

Código según instrucciones del Título VIII del Libro IV sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones. Para el caso de los activos alternativos de las letras n.1), n.2) y n.3) del numeral II.1 del Régimen de Inversión se deberá informar el código de 7 caracteres alfanuméricos indicado por la Superintendencia.

v. Nombre Emisor

En el caso de inversión directa en activos alternativos de las letras n.1), n.2) y n.3) del numeral II.1 del Régimen de Inversión, se deberá informar el nombre establecido en el Limited Partnership Agreement (LPA) o contrato de inversión correspondiente, que será el nombre del vehículo de inversión o empresa, según corresponda. En el caso de inversión indirecta se deberá emplear el nombre informado por la Comisión Clasificadora de Riesgo y en el caso de no estar aprobado por dicha Comisión, se deberá emplear el nombre contenido en el Reglamento del fondo de inversión nacional.

vi. Tipo instrumento subyacente

Se debe indicar el código correspondiente al tipo de instrumento subyacente que se informa. Para ello deberá utilizarse el código definido en el Libro IV, Título VIII, Capítulo VI. Códigos de Instrumentos. Solo debe informarse en el caso de fondos de inversión nacionales.

vii. Vehículo Subyacente

Se deberá informar el nombre establecido en el LPA o contrato correspondiente, que será el nombre del vehículo de inversión o empresa, según corresponda. Se debe informar una fila por cada uno de los vehículos alternativos u operación de coinversión subyacentes. Solo debe informarse en el caso de fondos de inversión nacionales.

viii. Gestor

El nombre del Gestor debe corresponder al mismo nombre utilizado por la Comisión Clasificadora de Riesgo (CCR), en el caso de que éstos se encuentren aprobados de acuerdo al "LISTADO DE GESTORES DE ACTIVOS ALTERNATIVOS ESPECÍFICOS EXTRANJEROS APROBADOS", publicado por esa entidad. En los casos que a la fecha de envío del informe éstos no se encuentren aprobados, se deberá usar el nombre establecido en el contrato de inversión.

ix. Estrategia

Se debe indicar la estrategia del activo alternativo, según las clasificaciones dispuestas en el numeral xlviii. Estrategia, número 2., Letra J., Capítulo IV, Título VIII, de este Libro IV.

x. Año Vintage

Se debe informar el año de inicio del respectivo vehículo de inversión extranjero. No corresponde al año en que se efectuó la primera inversión por parte de los Fondos de Pensiones. En el caso de inversión indirecta, se debe reportar la información de cada vehículo de activos alternativos extranjeros subyacente.

xi. Plazo del vehículo

Se debe reportar el plazo en años desde el inicio del vehículo de inversión. En caso de inversión indirecta, se debe reportar la información de cada vehículo de activos alternativos extranjeros subyacente.

xii. Año de inversión

Se debe reportar el año en que el Fondo de Pensiones recibió el primer capital call por parte del vehículo de activos alternativos extranjeros o fondo de inversión nacional (feeder fund).

xiii. Monto invertido (M$)

Monto invertido expresado en miles de pesos. Se deberá reportar la inversión en cartera y los compromisos remanentes, además de considerar las inversiones distribuidas y no rellamables. Opcionalmente, se podrá emplear el "ending NAV - net of incentive allocation" de los informes del Institutional Limited Partner Association (ILPA) en lugar del valor de la inversión (invested capital).

xiv. Comisiones Fijas (M$)

Monto de las comisiones fijas según contrato, en base devengada, expresadas en miles de pesos, correspondiente al año reportado.

xv. Comisiones Fijas (%)

Monto de las comisiones fijas según contrato, en base devengada, expresada en porcentaje sobre el monto invertido, en base devengada, correspondiente al año reportado.

xvi. Comisiones Fijas feeder (M$)

Monto de las comisiones fijas según contrato, en base devengada, expresada en miles de pesos,correspondiente al año reportado, que corresponden exclusivamente a comisiones del fondo de inversión.

xvii. Comisiones Fijas feeder (%)

Monto de las comisiiones fija, en base devengada, expresada en porcentaje sobre el monto invertido, correspondiente al año reportado que corresponden exclusivamente a comisiones del fondo de inversión.

xviii. Pagos variables por desempeño (M$)

Pagos variables por desempeño, en base devengada, expresados en miles de pesos, correspondientes al año reportado.

xix. Pagos variables por desempeño (%)

Pagos variables por desempeño, en base devengada, expresados en porcentaje sobre el monto invertido, correspondientes al año reportado.

xx. TIR Tasa interna de retorno. Es la tasa que lleva el valor presente de los flujos del vehículo a cero, para lo cual se deben considerar los aportes de capital, las distribuciones y el valor de las inversiones del vehículo, descontando las comisiones fijas y pagos variables por desempeño cobrados por el GP. En el caso de inversión indirecta, el cálculo de la TIR deberá incluir además los flujos propios del fondo de inversión local.

xxi. DPI Distribution to Paid-In. Es el cociente entre las distribuciones recibidas netas de gastos y el total de los aportes de capital. Esta medida debe ser neta de pagos variables por desempeño. En caso de inversión indirecta, deberá ser ajustado por los movimientos del fondo de inversión local.

xxii. RVPI

Residual Value to Paid-In. Es el cociente entre el valor neto de los activos remanentes del fondo y el total de los aportes de capital. Los valores deben ser netos de los pagos variables por desempeño (Unrealized value of fund/total LP Contribution). En caso de inversión indirecta, deberá ser ajustado por los movimientos del fondo de inversión local.

xxiii. Múltiplo

Es la suma de lo informado para los campos DPI y RVPI.

Nota de actualización: Este Anexo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 317, de fecha 22 de diciembre de 2023.

Libro IV, Título I, Letra B Políticas de Inversión para los Fondos de Pensiones y de Solución de Conflictos de Interés

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

La Ley N° 20.255, publicada en el Diario Oficial con fecha 17 de marzo de 2008, introdujo una serie de modificaciones al D.L. N° 3.500 de 1980 que, entre otras materias, estableció en su artículo 50 que las Administradoras de Fondos de Pensiones deberán contar con políticas de inversión para cada Tipo de Fondo de Pensiones, así como con una política de solución de conflictos de interés, ambas debidamente aprobadas por su directorio.

Por su parte, el inciso sexto del citado artículo 50, dispuso la creación de un Comité de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés, integrado por tres directores de la Administradora, dos de los cuales deben tener el carácter de autónomo.

La calidad de autónomo se consigna en el inciso segundo del artículo 156 bis del D.L. N° 3.500, sin perjuicio que la Superintendencia, mediante norma de carácter general, con informe favorable del Consejo Técnico de Inversiones, puede establecer criterios que determinen la autonomía o falta de ella.

El inciso tercero del artículo 50, señala que la Superintendencia deberá establecer, mediante norma de carácter general, las materias mínimas que deben contemplar las referidas Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés, la oportunidad y periodicidad con que deberán ser revisadas y la forma en que serán comunicadas a la Superintendencia y al público en general.

Libro IV, Título I, Letra B Políticas de Inversión para los Fondos de Pensiones y de Solución de Conflictos de Interés

Capítulo II. Aspectos generales

Capítulo II. Aspectos generales

1. Las Administradoras deben contar con políticas de inversión para cada Tipo de Fondo de Pensiones que administren, la cual deberá ser elaborada y aprobada por el Directorio, el que además asumirá la responsabilidad de controlar su cumplimiento, así como de evaluarla y ajustarla periódicamente en concordancia con sus objetivos, sin perjuicio del rol que compete al Comité de Inversión y Solución de Conflictos de Interés que se alude más adelante.

2. Asimismo, las Administradoras deben contar con una política de solución de conflictos de interés, elaborada por el Comité de Inversión y Solución de Conflictos de Interés y aprobada por el Directorio.

3. Las Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés, como asimismo sus modificaciones, deberá entenderse como un documento único y consignarse en el acta de la sesión de Directorio en que se apruebe y se acuerde establecer como obligatoria.

4. Al efecto y en conformidad con lo dispuesto en los incisos sexto y séptimo del artículo 50, las Administradoras deberán constituir en sus directorios un Comité de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés, integrado por tres directores, dos de los cuales deberán corresponder a directores autónomos, según define el artículo 156 bis. El directorio designará a uno de los directores autónomos como presidente del Comité.

5. Las funciones y atribuciones del Comité están señaladas en el inciso sexto del artículo 50, del D.L. N° 3.500, y son específicamente las siguientes:

a) Supervisar el cumplimiento de las políticas de inversión elaboradas y aprobadas por el directorio, las que deberán ser compatibles con lo establecido en las políticas de solución de conflictos de interés, y supervisar el cumplimiento de los límites de inversión de los Fondos de Pensiones establecidos en la ley o en el Régimen de Inversión.

b) Revisar los objetivos, las políticas y procedimientos para la administración del riesgo de las inversiones de los Fondos de Pensiones.

c) Examinar los antecedentes relativos a las operaciones de los Fondos de Pensiones con instrumentos derivados y títulos extranjeros.

d) Elaborar la política de solución de conflictos de interés y proponerla al directorio de la Administradora para su aprobación, la que sólo podrá ser rechazada de manera fundada con el voto favorable de la mayoría de sus integrantes. Producido el rechazo antes señalado, deberá remitirse a la Superintendencia una copia del documento en que conste el rechazo, los fundamentos del mismo y los cambios sugeridos por el directorio. En este caso, el Comité deberá enviar al directorio la propuesta con los cambios antes señalados dentro del plazo de quince días contado desde la fecha del rechazo. Si el Comité no enviare la propuesta dentro de dicho plazo, se entenderá aprobada la propuesta original con los cambios introducidos por el Directorio.

e) Supervisar el adecuado cumplimiento de la política a que se refiere la letra d).

f) Evacuar un informe anual al directorio respecto de las materias antes referidas, el cual deberá contener una evaluación sobre la aplicación y cumplimiento de las políticas a que se refiere este artículo. Asimismo, este informe deberá incluir los comentarios del directorio de la Administradora, si los hubiere. Una copia de este informe deberá remitirse a la Superintendencia.

g) Las demás que sobre estas materias le encomiende el directorio de la Administradora.

6. Las políticas, si bien han de ceñirse a la normativa vigente, por ejemplo, a la elegibilidad de los instrumentos, límites de inversión y demás criterios contenidos en el Régimen de Inversión,

deben proveer, en el marco de la flexibilidad que ésta contemple, el enfoque con el aporte propio de la Administradora para una gestión adecuada de rentabilidad y riesgo.

7. El informe a que se refiere la letra f) del número 5. anterior, deberá contener los comentarios y compromisos de la administración, si los hubiere.

El citado informe deberá considerar el reporte preparado para estos efectos por Auditoría Interna, el cual deberá ser entregado directamente por ésta al Comité de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés y al Directorio. El reporte de Auditoría Interna deberá detallar la metodología empleada para establecer el cumplimiento o incumplimiento de las materias contenidas en las letras anteriores, así como los hallazgos detectados.

Libro IV, Título I, Letra B Políticas de Inversión para los Fondos de Pensiones y de Solución de Conflictos de Interés

Capítulo III. Contenidos Mínimos de las Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés

Capítulo III. Contenidos Mínimos de las Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés

1. Las políticas de inversión deberán considerar los siguientes contenidos mínimos:

a) Objetivos en la gestión de los recursos para cada Tipo de Fondo incluyendo estructura de la cartera representativa.

b) Identificación de las fuentes de riesgo y descripción de los tipos de riesgo considerados, incluyendo al menos los de carácter financiero y sus componentes de riesgo de crédito, liquidez y mercado, incluyendo lo señalado en la letra c) siguiente; los de carácter operativo, con sus componentes organizacional, de recursos humanos, procedimientos, sistemas de información y control, y eventos externos, incluyendo los riesgos derivados de la subcontratación de servicios; así como riesgos legales, entre otros.

Nota de Actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 276, de fecha 23 de noviembre de 2020.

c) Política de administración según tipo de riesgos, considerando métodos de evaluación y correspondiente definición de parámetros de exposición, en su caso, incluyendo la generación de los flujos de información periódica y la definición de instancias para su control, todo lo cual deberá ser consistente con la naturaleza e importancia de los riesgos asumidos.

Dentro de la gestión de los riesgos financieros, particularmente riesgo de crédito y mercado, la política deberá abordar los criterios que adoptará la Administradora para la adecuada gestión de las oportunidades y riesgos derivados del cambio climático y los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG), considerando a lo menos:

- Criterios generales de riesgo utilizados en el proceso de inversiones, abordando entre otros aspectos:

- Incorporación de la evaluación de las prácticas de gestión de estos riesgos en los emisores y vehículos de inversión en que se invierten los recursos de los Fondos de Pensiones, incluyendo la calidad de la información divulgada por esas entidades, como parte del proceso de inversión.

- Identificación de métricas utilizadas para medir la exposición de la cartera a estos riesgos, en caso de existir.

- Descripción de los principales mecanismos que compromete la Administradora para la promoción en los emisores y vehículos de inversión de las buenas prácticas de gestión de riesgo y de divulgación de información.

Nota de Actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 276, de fecha 23 de noviembrede 2020.

Asimismo, la política deberá considerar con particular énfasis el tratamiento de las inversiones en activos alternativos y el uso de instrumentos derivados, definiendo los objetivos perseguidos con su utilización, los riesgos implícitos en cada caso y los criterios y procedimientos con enfoque preventivo para la administración de los mismos, sin perjuicio de las disposiciones que al respecto establezca el Régimen de Inversión.

Nota de Actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 210, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 276, de fecha 23 de noviembrede 2020.

d) Criterios generales para la evaluación y selección de áreas geográficas de inversión, emisores, familias de fondos, instrumentos, operaciones con derivados u otras, intermediarios, mandatarios y demás entidades que puedan intervenir en el proceso de inversión, atendiendo a sus correspondientes características, costos y aporte a las variables rentabilidad y riesgo, considerando límites complementarios a la normativa vigente para aquellas situaciones en que, a juicio de la Administradora, exista la posibilidad de una exposición no deseada al riesgo.

e) Criterios adoptados respecto de los subyacentes de inversiones directas, considerando su impacto en la rentabilidad y riesgo de la cartera y lo que al efecto establezca el Régimen de Inversión, así como límites complementarios a la normativa vigente para aquellas situaciones en que, a juicio de la Administradora, exista la posibilidad de una exposición no deseada al riesgo.

f) Criterios y procedimientos para evaluar el desempeño en la gestión de las inversiones.

g) Estructura organizacional utilizada para efectuar el proceso de inversiones, con las facultades, atribuciones y responsabilidad que a cada una de las áreas y funcionarios corresponde, como asimismo, la instancia que pueda evaluar y autorizar excepcionalmente apartarse de la política de inversiones establecida.

h) Condiciones éticas y profesionales exigidas al personal interno o externo que tenga participación en el área de inversiones.

i) Políticas de control interno relativas a inversiones, apoyadas en una estructura de organización debidamente segmentada y con oposición de intereses, con funciones, deberes y responsabilidades claramente establecidas, sistemas de registro y respaldo de información relevante para el control, tecnologías de apoyo, en su caso, estrategias con enfoque preventivo, adecuada difusión interna y evaluaciones periódicas, incluyendo el apoyo de auditoría interna.

j) Existencia de manuales de procedimientos y códigos de conducta que guíen la función inversionista y la gestión de riesgos.

k) En caso de efectuar operaciones de préstamo de activos, deberán establecer los criterios adoptados en relación con la selección de las contrapartes, agentes intermediarios o agentes de préstamo, los tipos de instrumentos a ser prestados y los criterios para seleccionar los instrumentos específicos a prestar, así como instrumentos que se exigirán como garantías para respaldar el préstamo y la definición de límites complementarios a los normativos (en caso de existir).

2. La política de solución de conflictos de interés deberá considerar los siguientes contenidos mínimos:

a) Definición e identificación de potenciales conflictos de interés, derivados de la función de administrador de recursos previsionales con acceso a información privilegiada.

b) Criterios para prevenir, gestionar y superar situaciones con conflicto de interés que puedan afectar el proceso de inversiones, cautelando a todo evento el interés de los Fondos.

c) Procedimientos y normas de control interno que aseguren un adecuado manejo y solución de los conflictos de interés que puedan afectar a la Administradora, sus directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales y, en general, a cualquier persona que, en razón de su cargo o posición, tenga acceso a información de las inversiones de un Fondo que aún no haya sido divulgada al mercado, y que por su naturaleza sea capaz de influir en las cotizaciones de los valores de dichas inversiones.

Para efectos de la Letra B del presente Título, se entenderá por ejecutivo principal a aquel definido en el inciso segundo del artículo 68 de la Ley N° 18.045.

d) Confidencialidad y manejo de información privilegiada, considerando al menos las disposiciones del Título XIV del D.L. N° 3.500 y del Título X del Libro IV.

e) Requisitos y procedimientos para la elección de candidatos a director en las sociedades anónimas en que se invierten los recursos de los Fondos de Pensiones, teniendo al menos en

consideración lo dispuesto en el artículo 155 del D.L. N° 3.500 y en la letra A del Título IX del Libro IV, además de aquellas otras materias tratadas en juntas que puedan afectar el interés de los Fondos.

f) La política debe considerar situaciones tales como, inversiones a través de entidades relacionadas, cautelando condiciones de mercado, de transparencia y equidad, selección de intermediarios, ejecución de transacciones en el mejor interés del Fondo y bajo condiciones de mercado, designación de auditores externos, selección de mandatarios para la inversión en el extranjero, entre otras.

g) Disponer los mecanismos de difusión para su adecuado conocimiento, así como las instancias de control y consulta pertinentes.

h) Políticas de control interno relativas a conflictos de interés, apoyadas en una estructura de organización debidamente segmentada y con oposición de intereses, con funciones, deberes y responsabilidades claramente establecidas, sistemas de registro y respaldo de información relevante para el control, tecnologías de apoyo, en su caso, estrategias con enfoque preventivo, adecuada difusión interna y evaluaciones periódicas, incluyendo el apoyo de auditoría interna.

i) Existencia de manuales de procedimientos y códigos de conducta que guíen la prevención y solución de conflictos de interés, así como parámetros de control, en su caso.

j) Criterios y lineamientos en materias de asignación de activos respecto a transacciones y traspasos de activos entre Fondos de Pensiones. Estos criterios y lineamientos deberán ajustarse a los principios que se indican en el Capítulo IX. Principio General en materia de Asignación de Activos por Transacciones o Traspasos del Título X del presente Libro, y deberán incorporar definiciones respecto a lo siguiente:

- Estructura de control interno para el monitoreo de las transacciones y traspaso de activos entre Fondos de Pensiones, la que deberá ser independiente de la Gerencia de Inversiones, explicitando sus responsabilidades y alcances en este tipo de operaciones.

- Información a reportar al Directorio sobre las transacciones y traspaso de activos entre Fondos de Pensiones, detallando al menos su periodicidad, justificación, montos involucrados y control de precios efectuado.

- Criterios que justifican la realización del traspaso de activos y referencias de precios que se utilizarán respecto de los instrumentos traspasados. - Sistemas de negociación y modalidades de operación que se utilizarán en las transacciones interfondos.

k) Criterios respecto del tratamiento de eventuales conflictos de intereses entre la Administradora y los administradores de activos que considere para efectos de las inversiones de los Fondos de Pensiones, en particular, respecto de servicios complementarios no remunerados otorgados por éstos últimos.

l) Criterios respecto del tratamiento de eventuales conflictos de intereses entre la Administradora y los bancos custodios. Al respecto, si la Administradora de Fondos de Pensiones opta por no realizar operaciones con su custodio o entidades del grupo, o bien hacerlo de manera acotada, deberá consignar explícitamente tal decisión en su respectiva política de solución de conflictos de intereses. Por el contrario, si la Administradora de Fondos de Pensiones contempla realizar uno o más tipos de operaciones con su custodio o entidades del grupo, deberá definir en sus políticas las medidas específicas que adoptarán para controlar posibles conflictos de intereses, las que deberán al menos incluir los controles dispuestos en la letra j), número 6, Letra C, Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

Libro IV Título I Letra B, Contenidos mínimos de las políticas de inversión y de solución de conflictos de interés

Capítulo IV. Contenidos de las políticas de inversión y gestión de riesgos de activos alternativos

Capítulo IV. Contenidos de las políticas de inversión y gestión de riesgos de activos alternativos

Respecto de las inversiones en activos alternativos, esto es, instrumentos, operaciones y contratos representativos de activos inmobiliarios, capital privado, deuda privada, infraestructura y otros activos que autorice el Régimen de Inversión, la política de inversión deberá señalar los objetivos que se pretende lograr con esta clase de activos. Asimismo, y en forma previa a la inversión ya sea directa o indirecta en algún activo alternativo específico autorizado en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, la política de inversión de la Administradora deberá abordar de manera explícita el tratamiento individual respectivo y contar con una estrategia para la gestión de su riesgo. En tal sentido, la política de inversión debe abordar al menos las siguientes materias:

a) Condiciones de liquidez

Nota de actualización: El título de esta letra fue modificado por la Norma de de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

En el contexto de la gestión de liquidez de los Fondos de Pensiones, la Administradora deberá llevar a cabo estimaciones de las necesidades de liquidez asociadas a las inversiones en activos alternativos. Además, deberá evaluar las condiciones de liquidez de las inversiones, así como la disponibilidad de mecanismos de salida o desinversión de éstas. Al respecto, la Administradora deberá tomar en cuenta al menos los siguientes elementos:

- Consistencia entre las características de liquidez de los activos alternativos y el perfil de riesgo de cada Tipo de Fondo de Pensiones.

- Selección de activos en función de las características de liquidez y desinversión o salida de las inversiones.

- Relación entre el grado de iliquidez del activo alternativo y el premio asociado.

- Posibles compromisos de aportes adicionales de capital asociados a las inversiones existentes (capital calls).

b) Valorización

La política de inversión debe hacer referencia a los estándares que exigirá la Administradora en materia de valoración de los activos alternativos, en particular, respecto a las metodologías de valoración utilizadas por los gestores y la adhesión a determinados estándares internacionales, la frecuencia de valoración y la independencia de los valorizadores o tasadores.

Particularmente relevante es que las políticas contengan los procedimientos de monitoreo, control y validación que la Administradora implementará respecto de las valoraciones externas que disponga respecto de cada una de las inversiones que realice en activos alternativos, así como de las metodologías de valoración utilizadas.

Respecto a valorizadores y tasadores, la Administradora deberá establecer los requisitos específicos que exigirá a los mismos, adicionales a los exigidos por la normativa.

c) Cobro de comisiones

La política de inversión deberá definir los estándares mínimos que exigirá la Administradora en materia de transparencia y revelación de información sobre cobro de comisiones implícitas en las inversiones en activos alternativos.

d) Límites de inversión

La política de inversión respecto de activos alternativos, deberá señalar expresamente si establecerá otros límites de inversión adicionales a los contenidos en la normativa, ya sea en función del valor del Fondo, del riesgo que aportan a la cartera de inversión u otra consideración que defina la política.

e) Requisitos para administradores, emisores, originadores, estructuradores, intermediarios y contrapartes, según el activo que se trate.

La política de inversión deberá establecer los criterios y procedimientos que contemplará para la selección de administradores, emisores, originadores, estructuradores, intermediarios o contrapartes de los activos alternativos que aquélla considere.

f) Competencias del equipo de la Administradora encargado de la inversión en el activo específico

La política de inversión deberá establecer las competencias específicas de los equipos encargados de la inversión en activos alternativos, en cuanto a la experiencia de sus miembros, su calificación profesional y técnica, certificaciones requeridas, entre otras. Lo anterior deberá ser coherente con el tipo de inversiones que se realicen.

g) Modalidad de transacción

La política de inversión deberá explicitar la modalidad para adquirir los activos alternativos, es decir, si la inversión se efectuará directa o indirectamente.

Además, deberá detallar cada tipo de activo específico en los que se podrá invertir.

h) Gestión de riesgo del activo específico

La política deberá establecer los lineamientos y herramientas para la gestión de cada uno de los riesgos identificados por la Administradora, debiendo considerar al menos los siguientes aspectos para cada uno de los riesgos identificados:

- Características específicas de las distintas clases de activos alternativos.

- Criterios de diversificación de las inversiones, tanto respecto al total de la cartera como respecto de la cartera de inversiones en activos alternativos.

- Efectos de las inversiones en activos alternativos en el nivel de riesgo global de la cartera.

- Evaluación de la calidad de la gestión de riesgo realizada por el manager o gestor.

- Términos y monitoreo de los contratos.

- Monitoreo de las inversiones.

i) Manejo de conflictos de interés para cada activo específico

La política debe abordar el tratamiento de conflictos de intereses derivados de:

- Selección de tasadores y valorizadores.

- Selección de gestores, emisores, intermediarios y contrapartes.

- Inversión en mutuos hipotecarios o créditos sindicados respecto de los originadores o estructuradores involucrados en tales operaciones.

- Cobro de comisiones implícitas.

- Participación del gestor en la propiedad del vehículo.

j) Resguardos respecto a liquidación anticipada de inversiones en activos alternativos

La política deberá establecer lineamientos, criterios y procedimientos que contemplará la Administradora, en caso de una liquidación anticipada de inversiones en activos alternativos, debiendo considerar aspectos relevantes tales como: niveles de descuento de la operación, disponibilidad de ofertas, antecedentes de operaciones similares en el mercado secundario, entre otros.

Nota de actualizacion: Esta letra fue incorporado por la Norma de Caracter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Nota de actualizacion: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Caracter General N° 210, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título I, Letra B Políticas de Inversión para los Fondos de Pensiones y de Solución de Conflictos de Interés

Capítulo V. Flujos de Información

Capítulo V. Flujos de Información

1. La Administradora deberá remitir a esta Superintendencia, como un solo documento, sus políticas de inversión, de solución de conflictos de interés y de inversión y gestión de riesgos de activos alternativos, o las modificaciones que se le incorporen, en su caso, dentro del plazo de cinco días de haber sido aprobadas por el Directorio. La difusión de dichas políticas se efectuará a los 30 días corridos de haberlas remitido a esta Superintendencia, salvo que ésta formulare observaciones, las que deberán ser subsanadas con acuerdo de la Superintendencia.

En caso que la modificación a las políticas corresponda a la incorporación de un tipo de activo alternativo específico, la política de inversión y de gestión de riesgos de activos alternativos deberá ser enviada a la Superintendencia de Pensiones con a lo menos 30 días de anticipación a la fecha en que se pretenda comenzar a operar con dicho activo. En todo caso, la Administradora sólo podrá operar con estas inversiones una vez subsanadas las observaciones, con acuerdo de la Superintendencia.

Nota de Actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 210, de fecha 25 de octubre de 2017.

2. La difusión de las políticas en su versión completa deberá efectuarse a través de la página Web de la Administradora, en una ubicación de fácil acceso y al mismo nivel que las materias de mayor relevancia. Lo anterior, sin perjuicio de otras formas de difusión que la Administradora estime pertinentes, o que esta Superintendencia oportunamente instruya.

Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora deberá publicar un reporte anual dirigido a sus afiliados y otros grupos de interés, que contenga los factores financieros relevantes considerados en sus decisiones de inversión y análisis de riesgos, haciendo mención expresa al tratamiento de los riesgos de crédito y de mercado y dentro de éstos, lo relativo a riesgo climático y los factores ambientales, sociales y de gobiernos corporativos (ASG). El reporte debe ser integrado, es decir, contener la relevancia que la Administradora asigna a estos factores y el detalle de las principales acciones desarrolladas por la Administradora orientadas a la promoción, en los emisores y vehículos de inversión, de las buenas prácticas en gestión de riesgo y de divulgación de información. El reporte deberá publicarse a través de la página Web de la Administradora al cierre del primer cuatrimestre de cada año, en una ubicación de fácil acceso y al mismo nivel que las materias de mayor relevancia, debe ser de fácil comprensión y podrá ser actualizado con mayor frecuencia si ocurre algún cambio relevante.

Nota de Actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 276, de fecha 23 de noviembre de 2020.

3. Conjuntamente con lo dispuesto en el número anterior, las Administradoras deberán remitir copia de sus políticas a la Comisión de Usuarios del Sistema de Pensiones.

4. En las notas explicativas a los informes financieros de los Fondos de Pensiones, deberá informarse la existencia de las Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés y los medios a través de los cuales las personas podrán acceder a ellas.

5. Sin perjuicio de dar cumplimiento a lo dispuesto en el número 2 anterior, en caso de estimarse necesario y con el propósito de facilitar su comprensión y finalidad informativa, las Administradoras podrán elaborar un extracto o síntesis de las Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés para otras formas de difusión, cautelando que sus contenidos sean lo suficientemente claros y completos en todo aquello que deba constituir información estratégica para que las personas adopten sus decisiones de selección de Administradora y Fondos en forma ilustrada, particularmente en lo referente a los factores que incidan en la rentabilidad y riesgo de sus decisiones de inversión.

6. El último día hábil del mes de marzo de cada año, se deberá remitir a esta Superintendencia una copia del informe aludido en letra f) del inciso sexto del artículo 50 del D.L. N° 3.500.

7. Cada vez que la Administradora detecte infracciones o incumplimientos de sus Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés, deberá informarlas a la Superintendencia dentro del plazo de 5 días hábiles siguientes a su detección, adjuntando los antecedentes que permitan analizar y acreditar su efectividad, sin perjuicio de comprometerse a adoptar las medidas preventivas tendientes a evitar que se repitan a futuro.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012, eliminó el número 7 original, pasando el antiguo número 8 a ser el actual número 7.

Libro IV, Título I, Letra C Inversión por Sociedades Anónimas cuyo Giro sea la Administración de Recursos Previsionales

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

La Ley N º 19.641, publicada en el Diario Oficial con fecha 28 de Octubre de 1999, que modificó el D.L. N° 3.500 de 1980, establece la posibilidad de constituir sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, que podrán ser contratadas por las Administradoras de Fondos de Pensiones para administrar los recursos de los Fondos de Pensiones.

De acuerdo con lo establecido por la citada Ley, estas sociedades quedarán sujetas a la fiscalización de la Superintendencia de Pensiones.

En consecuencia, el presente Título establece normas que serán aplicables a todas las sociedades que se constituyan en el país y cuyo giro exclusivo sea la administración de cartera de recursos previsionales. Estas normas, dicen relación con el contrato que deben pactar la Administradora de Fondos de Pensiones y la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, las actividades de inversión de tales recursos y la confección y presentación de los estados financieros de la sociedad. Además, establece normas sobre la custodia de títulos representativos de las inversiones de los Fondos de Pensiones que administran y la información referente a la cartera de los Fondos administrados que deben remitir a esta Superintendencia.

Libro IV, Título I, Letra C Inversión por Sociedades Anónimas cuyo Giro sea la Administración de Recursos Previsionales

Capítulo II. Disposiciones generales

Capítulo II. Disposiciones generales

Se entenderá por administración de recursos previsionales, la inversión y reinversión de los recursos pertenecientes al Fondo de Pensiones en instrumentos financieros autorizados, sujeta a la normativa vigente y a las políticas generales de inversión que la Administradora de Fondos de Pensiones establezca. En el ejercicio de su función, la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales debe comprar y vender instrumentos financieros en nombre y representación del Fondo de Pensiones.

Para efectos de lo dispuesto en los artículos 23 y 23 bis del D.L. N° 3.500 de 1980, se entenderá por recursos previsionales aquellos que componen los Fondos de Pensiones Tipo 1 y Tipo 2, incluyendo aquellos que corresponden a los respectivos Encajes.

Las Administradoras de Fondos de Pensiones sólo podrán encargar la función de administración de los recursos previsionales de sus afiliados, o parte de ellos, a aquellas sociedades anónimas administradoras de cartera de recursos previsionales, cuya existencia esté autorizada por esta Superintendencia.

La función de administración de los recursos previsionales, podrá incluir las actividades de administración material de los títulos representativos de inversiones que no se encuentran en custodia en una empresa de depósito de valores, movimientos de custodia de títulos y administración de cuentas corrientes bancarias pertenecientes al Fondo de Pensiones destinadas a sus inversiones.

Conforme a lo señalado en el inciso séptimo del artículo 23 bis, del D.L. N° 3.500 de 1980, las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales quedarán sujetas a las mismas restricciones, prohibiciones y, en general, a las mismas normas que rigen a las Administradoras de Fondos de Pensiones, especialmente, en lo que respecta a materias tales como la adquisición, mantención, custodia y enajenación de instrumentos financieros pertenecientes a los Fondos de Pensiones.

Todos los pagos de servicios que efectúe la Administradora de Fondos de Pensiones a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales deberán ser directos, es decir, en ningún caso podrán ser pagados con recursos del Fondo de Pensiones.

Previo a iniciar sus servicios de administración, las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, deberán presentar a esta Superintendencia dos copias de los manuales de procedimientos que la sociedad aplicará para las actividades de inversión y custodia y tesorería, cuando corresponda, de los recursos de los Fondos que administra. Asimismo, cada vez que estos manuales sean modificados por la sociedad, ésta deberá remitir dos copias del manual modificado.

Libro IV, Título I, Letra C Inversión por Sociedades Anónimas cuyo Giro sea la Administración de Recursos Previsionales

Capítulo III. Funciones Administrativas y Uso de Bienes de Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora de Cartera de Recursos Previsionales

Capítulo III. Funciones Administrativas y Uso de Bienes de Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora de Cartera de Recursos Previsionales

La sociedad administradora de cartera de recursos previsionales podrá contratar el servicio de algunas funciones administrativas o el uso de locales o equipos con sus personas relacionadas, según la definición que de éstos contiene el artículo 100 de la Ley Nº 18.045, sobre la base de contratos de prestaciones de servicios específicos o de arrendamiento, en su caso. La posibilidad de contratar servicios, se refiere exclusivamente a aquellos destinados a facilitar las funciones operativas y administrativas de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales y, en ningún caso, al desarrollo de su giro exclusivo, el cual debe radicarse en todo momento en ella.

En caso de que las sociedades relacionadas a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, entreguen en arriendo a esta última el uso de parte de sus oficinas para que desarrollen su giro, se deberán adoptar las medidas necesarias para mantener una clara separación material e independencia, respecto de los recintos en que opera la sociedad. Esto con el objeto de evitar confusiones en las actividades que realizan y de permitir una efectiva fiscalización de esta Superintendencia.

Las prestaciones señaladas en los párrafos precedentes podrán realizarse siempre que existan contratos previamente suscritos por las partes, en los cuales se detallen claramente los servicios que se prestarán.

El valor de los servicios deberá pactarse de acuerdo a las condiciones imperantes en el mercado para prestaciones similares o estar en relación con los costos asociados.

La sociedad administradora de cartera de recursos previsionales deberá mantener un riguroso control contable de los ingresos y gastos, debiendo establecerse en los contratos que los cobros se realizarán con la pormenorización necesaria para ese efecto.

Todas las transacciones efectuadas entre la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales y una sociedad relacionada a ella, deberán quedar claramente identificadas en las sociedades participantes, a fin de permitir la obtención de cualquier información que esta Superintendencia le pueda requerir acerca de las operaciones realizadas entre ellas y, cuando corresponda, en la consolidación de los estados financieros de la Administradora de Fondos de Pensiones.

Libro IV, Título I, Letra C Inversión por Sociedades Anónimas cuyo Giro sea la Administración de Recursos Previsionales

Capítulo IV. Normas contractuales

Capítulo IV. Normas contractuales

1. En el evento que una Administradora de Fondos de Pensiones encargue la función de administración de la cartera de los recursos que componen el Fondo de Pensiones, a una sociedad anónima, las estipulaciones del acuerdo entre la Administradora y la sociedad que preste el servicio se establecerán en un contrato escrito, copia del cual deberá ser remitido a esta Superintendencia, en el plazo de quince días a contar de la fecha de la firma, para su revisión y posterior autorización. Dicho contrato deberá contar a lo menos, con las siguientes estipulaciones:

a) Establecer que las inversiones que efectúe la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, tendrán como único objetivo la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad.

b) Descripción de las actividades que en función de lo establecido en el Capítulo II anterior realizará la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, en cumplimiento del contrato celebrado.

c) La obligación de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales de efectuar las transacciones para él o los Fondos de Pensiones solamente a través de los mercados señalados en la letra A del Título I del presente Libro IV.

d) La obligación de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales de circunscribirse a los límites que la Administradora de Fondos de Pensiones le fije, en términos de adquirir exclusivamente aquellos instrumentos indicados en el inciso segundo del artículo 45 del D.L. N° 3.500, sin perjuicio de otras limitaciones adicionales que le establezca.

e) La obligación de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales de actuar de acuerdo a las instrucciones precisas, que le imparta en forma escrita la Administradora de Fondos de Pensiones en cuanto a porcentajes y plazos máximos en que deberán ser enajenados determinados instrumentos, a fin de eliminar los excesos de inversión.

f) La obligación de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales de informar por escrito a la Administradora de Fondos de Pensiones, cada vez que se efectúe una transacción, dentro del plazo requerido y con la información suficiente, para que esta última elabore y remita la información que es requerida por esta Superintendencia. En este caso deberán señalarse explícitamente la información requerida y el plazo de revisión de ésta.

g) La obligación de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales de enviar a la Administradora de Fondos de Pensiones, en la forma y por los medios en que las partes lo establezcan, la composición diaria de la cartera de inversiones de los Fondos de Pensiones que están siendo administrados por ella.

h) La facultad de la Administradora de Fondos de Pensiones para poner término al contrato, cuando estime que su continuación es, o puede ser, lesiva para el interés de sus afiliados.

i) Establecer que, en caso que la Administradora de Fondos de Pensiones sea sometida a un procedimiento concursal de liquidación, el contrato con la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales durará o se extenderá hasta el momento en que la Superintendencia de Pensiones lo estime necesario, para la liquidación de los Fondos involucrados.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 137, de fecha 4 de febrero de 2015.

j) Establecer que en caso que la sociedad administradora de recursos previsionales se disuelva o sea sometida a un procedimiento concursal de liquidación, la Administradora de Fondos de Pensiones

queda habilitada para dejar sin efecto el contrato firmado entre ambas partes, de manera tal que esta última se haga cargo en forma inmediata de los recursos previsionales que entregó para su administración.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 137, de fecha 4 de febrero de 2015.

k) En el evento, que la administración de cartera involucre el manejo de cuentas corrientes bancarias pertenecientes al Fondo de Pensiones, se deberá señalar que éstas se utilizarán exclusivamente para la inversión de los recursos del Fondo de Pensiones respectivo y su administración se deberá regir por las mismas normas emitidas por esta Superintendencia para las restantes cuentas corrientes bancarias de los Fondos de Pensiones. Todo otro uso distinto del ya señalado constituirá una grave falta al objetivo de la gestión encomendada.

l) La designación de personas dependientes de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que se encuentran autorizadas para invertir los recursos de los Fondos de Pensiones, encargados de operar las cuentas corrientes bancarias pertenecientes a los Fondos de Pensiones y realizar los movimientos de Custodia de títulos, mediante su individualización en un Anexo, el que firmado por las partes, formará parte integrante del contrato.

m) La obligación de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales de llevar un completo y detallado registro de las inversiones realizadas por cuenta del Fondo, con indicación de cada una de sus cuentas y partidas.

n) La obligación de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales de conservar en su poder y en debido orden, los registros, cuentas y libros contables que se relacionen con el Fondo de Pensiones y sus inversiones, no pudiendo destruirlos, inutilizarlos o deshacerse de ellos en cualquier forma. Estos registros deberán ser entregados a la Administradora de Fondos de Pensiones al cabo de dos años de haber terminado el contrato de administración de cartera.

o) La obligación por parte de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, de suministrar toda la información necesaria y copia de documentos de respaldo referidos a las transacciones que tengan relación con los fondos previsionales encomendados en administración, dentro de los plazos establecidos por la Administradora de Fondos de Pensiones, con el fin de que esta última pueda cumplir con los requisitos de información mínima exigida por la normativa que rige a estas últimas.

Para estos efectos, deberá identificarse claramente la documentación exigida y los plazos de entrega por parte de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales.

No obstante lo anterior, la Administradora de Fondos de Pensiones podrá solicitar información adicional a la señalada en los párrafos precedentes referida a los recursos previsionales entregados en administración.

p) La obligación de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales a responder de culpa leve en la administración de los recursos previsionales, en términos similares a los establecidos en el inciso tercero del artículo 44 del Código Civil.

q) La obligación de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales de autorizar a la Administradora de Fondos de Pensiones, para que a través de una o más personas que ésta designe, pueda inspeccionar y auditar todas las cuentas y registros, incluyendo la documentación de respaldo, que la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales lleve en relación con las inversiones que realice por cuenta del Fondo de Pensiones, sin perjuicio de la atribución de la Superintendencia de Pensiones de encargar auditorías referentes a las mismas.

r) La prohibición expresa de que la sociedad administradoras de cartera de recursos previsionales adquiera para sí, o para Fondos de Pensiones administrados por personas relacionadas a ésta, instrumentos de propiedad de los Fondos de Pensiones que estuviesen a su cargo, como asimismo la prohibición de vender de los suyos, o de Fondos de Pensiones administrados por personas relacionadas a ella, a los Fondos administrados.

Para efectos de lo dispuesto en el inciso anterior, se entenderá por persona relacionada aquella definida en el artículo 100 de la Ley Nº 18.045.

s) Duración y costo del servicio.

t) Las restricciones a la inversión en instrumentos financieros emitidos por empresas relacionadas a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, que establezca la Administradora de Fondos de Pensiones.

u) Los mecanismos que operarán para devolver los recursos de los Fondos de Pensiones a cargo de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales cuando se produzcan excesos en el monto de recursos previsionales que pueda administrar una sociedad.

2. En la relación contractual entre la Administradora de Fondos de Pensiones y la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, no se podrá incluir cláusulas que limiten o establezcan exclusividad de una sociedad administradora de cartera de recursos previsionales para administrar las inversiones de un Fondo de Pensiones.

3. Será responsabilidad de la Administradora de Fondos de Pensiones establecer todas las disposiciones contractuales adicionales que estime necesarias y que no contravengan lo dispuesto en la legislación y normas complementarias vigentes, a fin de resguardar la seguridad y eficiencia en la administración de las inversiones del Fondo de Pensiones por parte de terceros.

4. Cuando el contrato contemple la entrega de títulos financieros para ser administrados por la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, se deberá adjuntar como anexo, una nómina en la cual se identifiquen los valores pertenecientes a los Fondos que son entregados por la Administradora de Fondos de Pensiones. Para tal efecto los títulos se deberán informar según el siguiente ordenamiento:

a) Nemotécnico del instrumento

b) Tipo de instrumento

c) RUT emisor

d) Serie del instrumento

e) Fecha de emisión

f) Unidades nominales

5. Una vez autorizado por esta Superintendencia el contrato firmado entre las partes, la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales podrá prestar los servicios estipulados en el contrato.

Libro IV, Título I, Letra C Inversión por Sociedades Anónimas cuyo Giro sea la Administración de Recursos Previsionales

Capítulo V. De las Inversiones

Capítulo V. De las Inversiones

Las inversiones que efectúen las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, con recursos de los Fondos de Pensiones, tendrán como único objetivo la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad. Todo otro objetivo que se pretenda dar a tales inversiones se considerará contrario a los intereses de los afiliados y constituirán un incumplimiento grave a las obligaciones de dichas sociedades.

Las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán llevar un completo y detallado registro de las inversiones realizadas por cuenta del Fondo de Pensiones, incluyendo los documentos de respaldo que tengan relación con las transacciones realizadas con recursos de éstos. Esta información deberá encontrarse resguardada de posibles deterioros y debe ser de fácil acceso para efectos de fiscalización.

Para efecto de las inversiones que las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales realicen en el exterior con recursos de los Fondos de Pensiones, les serán aplicables las normas señaladas en el Título II del presente Libro IV.

1. De las Transacciones de Instrumentos Financieros realizadas con los recursos de los Fondos de Pensiones

Para efectos de las adquisiciones y enajenaciones de instrumentos para los Fondos de Pensiones que administren, las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales deberán sujetarse a las normas impartidas a las Administradora de Fondos de Pensiones en la letra A del Título I del presente Libro IV.

No obstante lo anterior, en lo que respecta a la celebración de contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión por parte de los Fondos de Pensiones, esta Superintendencia informará mediante oficio todos los antecedentes de las nuevas emisiones, con el objeto de permitir que todas las Administradoras de Fondos de Pensiones y las Sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, gocen de igualdad de oportunidades para efectuar ofertas destinadas a celebrar dichos contratos. La celebración de estos contratos sólo podrá efectuarse a contar de la fecha del oficio respectivo.

Asimismo, en relación a la Letra A del Título I del presente Libro, la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales deberá rescatar los títulos en que tengan invertidos los recursos de los Fondos que administran, al momento de su vencimiento y cobrar los dividendos, cupones y cualquier otro beneficio a que el Fondo de Pensiones tenga derecho, en la fecha en que el evento sucediere. Si ello no ocurriere, la Administradora de Fondos de Pensiones que contrató el servicio de administración deberá integrar al respectivo Fondo, dentro de los dos días hábiles siguientes a la fecha de cobro, la rentabilidad perdida. Esto sin perjuicio de la aplicación de las sanciones que correspondan a una u otra sociedad administradora.

2. Gastos de Transacción

Los gastos y comisiones que se paguen a Corredores de Bolsa o a cualquier intermediario por la compra o venta de instrumentos de los Fondos de Pensiones, y los gastos y comisiones que originen los procedimientos de inversión referidos en el artículo 11 del Reglamento de inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero, en ningún caso podrán ser financiados con recursos de los Fondos, así como tampoco cualquier otro gasto derivado de la adquisición, administración y enajenación de los instrumentos extranjeros a que se refiere el artículo 1º de dicho Reglamento, y de la realización de las operaciones de cobertura de riesgos financieros señaladas en el artículo 5º del mismo Reglamento, incluyendo las comisiones, derechos y otros que cobren las respectivas entidades contrapartes o intermediarias. Con todo, será de cargo del Fondo de Pensiones la prima de las opciones que la Administradora contrate en su favor.

Los gastos de impuestos originados por las inversiones que se realicen en el extranjero para los Fondos de Pensiones, serán de cargo del Fondo respectivo y se considerarán como un menor retorno para los afiliados.

Por su parte, toda devolución de impuestos originada por las inversiones que las administradoras de cartera realicen en el extranjero para los Fondos de Pensiones, deberá ser considerada como rentabilidad para los afiliados y, por lo tanto, se ingresará al patrimonio de éste.

3. De las Cuentas Corrientes Bancarias de los Fondos de Pensiones

En el evento que la administración de cartera incluya administrar cuentas corrientes del Fondo de Pensiones, la Administradora de Fondos de Pensiones mantendrá cuentas corrientes bancarias para cada tipo de Fondo que entregue en administración, las cuales serán destinadas exclusivamente a la inversión de recursos de los Fondos de Pensiones. Estas cuentas serán de uso exclusivo de las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales.

La Administradora de Fondos de Pensiones, deberá comunicar a esta Superintendencia la información referida a Cuentas Corrientes Bancarias del Fondo de Pensiones, de acuerdo a la forma y los plazos establecidos en el Título VII del Libro IV, indicando además la sociedad que la administrará.

La sociedad administradora de cartera de recursos previsionales deberá disponer los procedimientos necesarios para mantener información completa y al día, respecto de los movimientos consignados en estas cuentas bancarias incluyendo una conciliación diaria, debiendo hacer llegar dicha información a la Administradora de Fondos de Pensiones.

Los gastos en que se incurra con motivo de la apertura y mantención de estas cuentas corrientes bancarias a que se refiere el presente Título, serán de cargo exclusivo de la Administradora de Fondos de Pensiones.

4. De las restricciones a las transacciones con recursos de los Fondos de Pensiones

a) Las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales no podrán transar instrumentos financieros, con recursos del Fondo de Pensiones, a precios que sean perjudiciales para éste.

b) Las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, podrán adquirir acciones de pago y cuotas de fondos de inversión de una nueva emisión con recursos de los Fondos de Pensiones, mediante el ejercicio de la opción de suscripción preferente, siempre y cuando este derecho nazca de la calidad de accionista o de aportante, según corresponda, que tenga el Fondo en la sociedad que las emita.

c) Las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales no podrán efectuar permutas de instrumentos financieros emitidos por una sociedad, que posean características económicas distintas, no obstante se les asigne idéntico poder liberatorio. Para el caso particular de las acciones se debe distinguir entre los términos permutar y canjear, siendo el primero de ellos un intercambio de acciones de una serie por otra a las cuales se les asigna la misma capacidad de pago, por lo que los Fondos de Pensiones pueden realizarlas siempre que se atengan a la disposición señalada en el inciso primero del Artículo 48 del D.L. N° 3.500, esto es, que se realicen a través de un mercado secundario formal. En tanto, el acto de canjear debe cumplir con la condición de que las acciones se cambien por títulos de las mismas características económicas que representen un mayor o menor número de acciones, situación que está permitida para los Fondos de Pensiones.

d) En ningún caso las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales podrán suscribir para los Fondos de Pensiones o una parte de ellos nuevas emisiones de acciones con ocasión del derecho preferente, cuando el Fondo de Pensiones se encuentre excedido en los límites de inversión ya sea por instrumento o por emisor. Asimismo, no se podrán suscribir acciones de emisores que no se encuentren aprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo.

e) Las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales no podrán contraer, como fuente de financiamiento, obligaciones a plazo a nombre del Fondo de Pensiones con el objeto de adquirir instrumentos financieros, o para otros fines.

f) Los recursos de los Fondos de Pensiones no podrán ser invertidos en acciones de las siguientes sociedades:

i. Administradoras de Fondos de Pensiones.

ii. Compañías de Seguros.

iii. Administradoras de Fondos Mutuos.

iv. Administradoras de Fondos de Inversión.

v. Bolsas de Valores.

vi. Corredores de Bolsa.

vii. Agentes de Valores.

viii. Sociedades de Asesorías Financieras.

ix. Sociedades deportivas, educacionales y de beneficencia eximidas de proveer información de acuerdo a lo dispuesto en el artículo tercero de la Ley Nº 18.045.

x. Sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales.

g) Tampoco podrán ser invertidos los recursos de los Fondos de Pensiones en acciones emitidas por las Sociedades Anónimas a que se refieren las letras g) y h) del inciso segundo del artículo 45 del D.L. N° 3.500, que se encuentren en alguna de las siguientes situaciones:

i. Aquellas sociedades en que el activo contable depurado de la sociedad calculado sobre la base del balance individual, represente como proporción de su activo, menos de un cuarenta por ciento.

ii. Sociedades anónimas inmobiliarias que tengan más de un año desde su constitución, cuyos activos invertidos en los bienes raíces autorizados en el artículo 98 del D.L. N° 3.500 y en mutuos hipotecarios con cláusula a la orden, representen en conjunto, menos del setenta por ciento del activo total, considerando el promedio de los últimos doce meses. Sin embargo, durante el período correspondiente a los seis primeros meses del segundo año de operación de la sociedad, esta exigencia se medirá solamente sobre la base de los meses transcurridos hasta ese momento, contados a partir del séptimo mes desde su constitución.

h) Asimismo, no podrán adquirir, con recursos de los Fondos de Pensiones que administran, cuotas de participación de fondos de inversión de capital extranjero.

i) En caso que un afiliado se pensione anticipadamente optando por la modalidad de pensión de retiro programado o renta temporal con renta vitalicia diferida, la administradora de cartera que administra los fondos de ese afiliado no podrá adquirir con los recursos de ese Fondo de Pensiones, ni de ningún otro que administre, el Bono de Reconocimiento que pertenezca a ese afiliado. Tampoco podrá en tales casos, adquirir Bonos de Reconocimiento que pertenezcan a afiliados a una Administradora de Fondos de Pensiones que sea persona relacionada a la sociedad administradora de cartera adquirente. Si el afiliado opta por la modalidad de pensión de renta vitalicia o renta temporal con renta vitalicia diferida, la administradora de cartera no podrá adquirir Bonos de Reconocimiento de afiliados que hayan contratado dichas modalidades de pensión con una Compañía de Seguros de Vida que sea persona relacionada a ella o a la Administradora de Fondos de Pensiones a la cual le administra los recursos del Fondo de Pensiones.

Las restricciones antes mencionadas se aplicarán para la primera transacción del Bono de Reconocimiento, y la calidad de afiliado se medirá al momento de efectuarse la adquisición en el mercado secundario formal.

5. De las Inversiones con Recursos Propios

Las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, al realizar inversiones con recursos propios, deberán en todo momento, sujetarse al cumplimiento del objeto exclusivo para el cual fueron creadas. Cualquiera otra finalidad que se pretenda dar a estas inversiones será considerado contrario a ese objetivo.

En este sentido, sólo podrán invertir sus excedentes financieros, en activos que se clasifiquen en los rubros "Depósitos a plazo" y "Valores negociables" y "Otros activos circulantes", de acuerdo a lo normado en la Circular N° 239, de la Superintendencia de Valores y Seguros, o por aquella que la modifique o reemplace.

Libro IV, Título I, Letra C Inversión por Sociedades Anónimas cuyo Giro sea la Administración de Recursos Previsionales

Capítulo VI. Información que las Sociedades Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales deberán remitir a Superintendencia de Pensiones

Capítulo VI. Información que las Sociedades Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales deberán remitir a Superintendencia de Pensiones

Los Estados Financieros de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que se presenten a esta Superintendencia, deberán concordar con los registros contables de la sociedad.

Los registros contables deberán ser, a su vez, mantenidos de acuerdo a las disposiciones legales y no podrán llevarse con un atraso superior a veinte días.

1. Informes financieros mensuales

a) Presentación

Las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales deberán entregar mensualmente a esta Superintendencia un informe financiero de la sociedad.

El informe financiero correspondiente a un determinado mes, deberá entregarse en la Oficina de Partes de esta Superintendencia el último día del mes siguiente, o el día hábil siguiente si aquél no lo fuese, a más tardar a las 17:30 horas. Éste deberá enviarse en original y dos copias, todos en tamaño oficio y perfectamente legibles, no aceptándose aquellos que contengan errores o enmendaduras.

b) Contenido

El informe financiero estará compuesto por los siguientes estados:

A. BALANCE GENERAL

B. ESTADO DE RESULTADOS

C: ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

D. ESTADOS COMPLEMENTARIOS

E. INFORME DEL PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE CARTERA DE RECURSOS PREVISIONALES

F. INFORME DEL VALOR DE LOS FONDOS PREVISIONALES ADMINISTRADOS POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE RECURSOS PREVISIONALES Y SUS PERSONAS RELACIONADAS

Los estados mencionados en las letras A, B, C y D precedentes, deberán ser confeccionados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros y en lo no contemplado por ésta, sobre la base de los principios y normas contables generalmente aceptados emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. No obstante lo anterior, las normas que dicte esta Superintendencia sobre esta materia, siempre prevalecerán sobre las normas emitidas por las entidades precedentemente mencionadas en este párrafo. Estos estados, deben ser presentados en forma comparativa entre el ejercicio actual e igual período del año anterior. Todas las cifras comparativas

que se refieran al ejercicio anterior deberán estar actualizadas por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor del período que corresponda.

Los informes señalados en las letras E y F se describen a continuación:

E: INFORME DEL PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE CARTERA DE RECURSOS PREVISIONALES

En este informe se deberá presentar el cálculo del Patrimonio Neto mantenido por la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, a la fecha de los Estados Financieros, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior.

Para efectos de este informe, se definen dos conceptos de Patrimonio para la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales: Patrimonio Contable y Patrimonio Neto.

Se entenderá por Patrimonio Contable aquel que resulte de la aplicación de las normas contables vigentes. Este se informará a través del Informe Financiero Mensual y, cuando corresponda, en los Estados Financieros Trimestrales y Auditados de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales.

Se entenderá por Patrimonio Neto aquel que resulte de deducir del Patrimonio Contable, las inversiones y acreencias de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, en sociedades que sean personas relacionadas a ella.

DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE CARTERA DE RECURSOS PREVISIONALES			
Código	**Rubro**	**Operador**	**En miles de $**
23000	Patrimonio Contable al .... (fecha)	+/-	
11020	Depósitos a Plazo	-	
11030	Valores Negociables	-	
11070	Doc. y Ctas. por cobrar a empresas relacionadas	-	
13010	Inversiones en empresas relacionadas	-	
13025	Inversiones en otras empresas	-	
13026	Menor valor de inversiones	-	
13027	Mayor valor de inversiones	+	
13035	Doc. y Ctas. por cobrar a empresas relacionadas	-	
80100	Patrimonio mantenido	=	
80200	Patrimonio mantenido, en Unidades de Fomento	=	
80300	Superávit (Déficit) de Patrimonio, en Unidades de Fomento	=	

80.100 PATRIMONIO MANTENIDO

Corresponde a la suma algebraica de los códigos 23.000, 11.020, 11.030, 11.070, 13.010, 13.025, 13.026, 13.027 y 13.035.

80.200 PATRIMONIO MANTENIDO, EN UNIDADES DE FOMENTO

Corresponde al valor indicado en el código 80.100 multiplicado por mil y dividido por el valor de la unidad de fomento a la fecha de los Estados Financieros.

80.300 SUPERÁVIT (DÉFICIT) DE PATRIMONIO, EN UNIDADES DE FOMENTO

Corresponde al monto de Patrimonio mantenido en exceso (déficit) por sobre (bajo) el capital mínimo exigido por la ley, expresado en Unidades de Fomento. Equivale al valor resultante de restar U.F. 20.000 al saldo del código 80.200.

Para los ítemes indicados con los códigos 11.020, 11.030, 13.025, 13.026 y 13.027, se deberá presentar como saldo sólo el componente que represente inversiones y acreencias en empresas que sean personas relacionadas a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales.

Se entenderá por persona relacionada, aquella definida en el artículo 100 de la Ley Nº 18.045.

Los códigos señalados en el presente informe corresponden a los indicados en la Fecu establecida para las sociedades anónimas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

El formato de este informe se presenta como el Anexo Nº 1 de la Letra C del presente Título.

F: INFORME DEL VALOR DE LOS FONDOS PREVISIONALES ADMINISTRADOS POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE CARTERA DE RECURSOS PREVISIONALES Y SUS PERSONAS RELACIONADAS

Este informe deberá contener el valor total de cada una de las carteras de fondos previsionales que administre la sociedad, así como también el valor de cada una de las carteras previsionales administradas por sus personas relacionadas, valorizadas a la fecha de los Estados Financieros, de acuerdo a la metodología impartida por esta Superintendencia.

Se entenderá por persona relacionada aquella definida en el artículo 100 de la Ley Nº 18.045.

El formato de este Estado se presenta como el Anexo Nº 2 de la Letra C del presente Título.

2. Informes financieros trimestrales

a) Presentación

Los Estados Financieros Trimestrales deberán ajustarse en su formato de presentación, a lo señalado en el número 1 anterior, los que deberán corresponder a las fechas de cierre: 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año.

b) Contenido

El informe financiero trimestral estará compuesto por los siguientes estados e informes:

A. BALANCE GENERAL

B. ESTADO DE RESULTADOS

C: ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

D. ESTADOS COMPLEMENTARIOS

E. INFORME DEL PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE RECURSOS PREVISIONALES

F. INFORME DEL VALOR DE LOS FONDOS PREVISIONALES ADMINISTRADOS POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE RECURSOS PREVISIONALES Y SUS PERSONAS RELACIONADAS

Además de los estados e informes precedentemente señalados, se deberán remitir los siguientes informes adicionales, los que formarán parte integral de aquellos:

a) Notas Explicativas

b) Hechos Relevantes

c) Análisis Razonado de los Estados Financieros por parte de los administradores

Se deberá señalar al final de los Estados Financieros que las Notas Explicativas forman parte integrante de aquellos, indicándose el número de notas incorporadas. Las Notas Explicativas y el Análisis Razonado de los Estados Financieros, deberán ser confeccionadas de acuerdo a las normas establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. Sin perjuicio de lo anterior, esta Superintendencia podrá requerir Notas Explicativas adicionales o bien, información adicional que modifique o complemente la ya señaladas.

En los Hechos Relevantes deberá incluirse un resumen de informaciones esenciales o de los hechos relevantes ocurridos durante el período trimestral, acompañándose a los antecedentes suficientes de respaldo, que permitan su correcta interpretación.

Asimismo, esta información deberá ser acompañada de una declaración de responsabilidad de la información proporcionada, firmada por el Presidente del Directorio, el Gerente General y el Contador General de la sociedad. El formato de declaración se incluye como el Anexo Nº 3 de la Letra C de este Título.

3. Estados financieros auditados anuales

a) Presentación

La sociedad administradora de cartera de recursos previsionales deberá presentar a esta Superintendencia, a más tardar el último día hábil del mes de febrero de cada año o el día hábil siguiente, si el último no lo fuere, los Estados Financieros Auditados Anuales correspondientes al ejercicio anterior, con fecha de cierre 31 de diciembre. Estos Estados Financieros Auditados Anuales, deberán ser auditados por auditores independientes, previamente inscritos en el registro que para estos efectos lleva la Superintendencia de Valores y Seguros.

En el plazo de 60 días posteriores a la fecha mencionada en el párrafo anterior, deberán entregarse a este Organismo Fiscalizador, dos copias del Informe a la Administración correspondiente a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales.

El Informe a la Administración confeccionado por los auditores independientes deberá incluir, al menos, los siguientes aspectos:

i. Evaluación del sistema contable.

ii. Existencia de un plan de cuentas que cumpla con los requisitos contables básicos dispuestos en las normas de esta Superintendencia.

iii. Opinión respecto a si las glosas de los movimientos contables, reflejan en forma adecuada y fidedigna las transacciones realizadas.

iv. Análisis acerca de los respaldos que posee la contabilidad, en cuanto a documentos válidos, organización e inviolabilidad de los mismos, y exista a su respecto un sistema que los preserve.

v. Existencia de procedimientos y manuales de:

- Contabilidad

- Inversiones

- Custodia de títulos

- Tesorería

Aparte de verificar la existencia de estos manuales, se deberá señalar el grado de cumplimiento de los mismos.

vi. Opinión acerca de la relación existente entre las áreas de inversiones, contabilidad y tesorería.

b) Contenido

Los Estados Financieros Auditados Anuales que las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, deberán presentar los siguientes estados e informes:

A. BALANCE GENERAL

B. ESTADO DE RESULTADOS

C. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

D. INFORME DEL PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE CARTERA DE RECURSOS PREVISIONALES

E. INFORME DEL VALOR DE LOS FONDOS PREVISIONALES ADMINISTRADOS POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE RECURSOS PREVISIONALES Y SUS PERSONAS RELACIONADAS

Además de los estados e informes precedentemente señalados, deberán contener los siguientes informes adicionales, los que formarán parte integrante de aquellos:

i. Notas Explicativas

ii. Hechos Relevantes

iii. Análisis Razonado de los Estados Financieros por parte de los administradores

Para las notas explicativas a los estados financieros, se deberá señalar al final de éstos que estas notas forman parte integrante de aquellos, indicándose el número de notas incorporadas. Las Notas Explicativas y el Análisis Razonado de Estados Financieros Auditados, deberán ser confeccionadas de acuerdo a las normas establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. Sin perjuicio de lo anterior, esta Superintendencia podrá requerir Notas Explicativas adicionales que modifiquen o complementen las existentes.

En los Hechos Relevantes deberá incluirse un resumen de informaciones esenciales de los hechos relevantes ocurridos durante el ejercicio anual, acompañándose, los antecedentes suficientes de respaldo, que permitan su correcta interpretación.

Los Estados Financieros Auditados Anuales, deberán incluir una declaración jurada de responsabilidad respecto de la veracidad de la información proporcionada, suscrita por la mayoría de los directores, por el Gerente General y por el Contador General de la sociedad administradora. Para tal efecto, deberá utilizarse el formato que se adjunta como Anexo Nº 4 de la Letra C del presente Título.

c) Publicación de los Estados Financieros Auditados Anuales

Los Estados Financieros Auditados Anuales, señalados en la letra precedente, deberán ser publicados en un diario de amplia circulación en el lugar del domicilio social de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, previa autorización de esta Superintendencia.

La publicación de dichos Estados Financieros, deberá efectuarse en el plazo señalado en el artículo 76 de la Ley Nº 18.046, esto es, con no menos de 10 días y no más de 20 días de anticipación a la fecha en que se celebre la junta de accionistas que se pronunciara sobre los mismos. Copia de la publicación deberá enviarse a esta Superintendencia dentro de los dos días hábiles siguientes de haberse efectuado.

4. Memoria anual

a) Presentación

El Directorio de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales deberá presentar a la consideración de la junta ordinaria de accionistas, una memoria razonada acerca de la situación de la sociedad en el último ejercicio, que deberá estar suscrita por la mayoría de los directores requerida por los estatutos sociales para la adopción de acuerdos del directorio.

La Memoria Anual deberá reflejar con claridad el estado de situación de la sociedad, al cierre del ejercicio actual y anterior. Deberá cumplir, además, con todas las disposiciones contenidas en la Ley Nº 18.046 y su Reglamento y con todas las instrucciones que imparta esta Superintendencia.

b) Contenido

El contenido de la Memoria y su confección se deberá realizar, en lo que les sea aplicable, de acuerdo a las instrucciones impartidas por esta Superintendencia a las Administradoras de Fondos de Pensiones mediante la Letra D del Título VII del presente Libro IV.

Un ejemplar deberá ser firmado por todos los directores que concurrieron a aprobarla y deberá ser enviado a esta Superintendencia junto con tres copias.

5. Normas sobre infomación de las carteras de inversión de los Fondos de Pensiones por parte de las Sociedades Administradoras de Carteras de Recursos Previsionales

a) Las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales deberán proporcionar a esta Superintendencia información relativa a las carteras de inversión que administran, en forma separada e independiente, respecto, de cada uno de los Fondos de Pensiones.

b) Con tal objeto, las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales deberán enviar a esta Superintendencia, vía transmisión electrónica de datos, la información acerca de los instrumentos financieros que componen cada una de las carteras de inversión de los Fondos de Pensiones que administran.

Ante la eventualidad de no poder realizarse la transmisión electrónica de datos a que se alude en el párrafo anterior, dicha información deberá ser enviada mediante un diskette de alta densidad, previa autorización de esta Superintendencia.

c) La referida información, tanto para el caso de la transmisión electrónica de datos, como para el diskette, deberán estar contenida en archivos generados conforme a las especificaciones impartidas en el Anexo Nº 5 "Instrucciones para la recepción de las carteras de inversión de los Fondos de Pensiones por parte de las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales", de la Letra C del presente Título.

d) Cada registro de estos archivos deberá incluir los campos que se describen a continuación:

i. Tipo de Fondo.

Deberá indicarse el tipo de fondo a que está referida la información de la cartera de inversión, de acuerdo al siguiente esquema:

1 Cuando la información de la cartera esté referida al Fondo Tipo 1.

2 Cuando la información de la cartera esté referida al Fondo Tipo 2.

ii. Tipo de Custodia.

Se deberá indicar el tipo de custodia de acuerdo al siguiente esquema:

0 Cuando el instrumento se encuentre en Custodia Local.

1 Cuando el instrumento se encuentre en el Depósito Central de Valores.

2 Cuando el instrumento se encuentre en Custodia en el Extranjero.

3 Cuando el instrumento no se encuentre en Custodia.

T Cuando se informe el total de la cartera sin hacer distinción por custodia.

En este campo se deberá informar el código T, salvo que esta Superintendencia instruya expresamente lo contrario.

En el caso que esta Superintendencia instruya informar la cartera de inversiones de un determinado tipo de Fondo separada por custodio, en este campo se deberán informar los códigos 0, 1, 2 y 3, de acuerdo a la custodia en la cual se encuentren los instrumentos al cierre de la fecha respecto de la cual se requirió la información. Asimismo, esta Superintendencia podrá requerir información de todos los instrumentos de la cartera de un tipo de Fondo por cada Administradora de Fondos de Pensiones, que se refieran a un custodio específico, o que se encuentren sin custodia.

iii. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el código del instrumento que se indica en el Título VIII del presente Libro IV.

iv. Instrumento Objeto

Se deberá indicar el instrumento objeto para el caso de contratos de opciones, futuros y forwards de tasas de interés y bonos emitidos en el extranjero, de acuerdo a lo señalado en el Título VIII del presente Libro IV.

Para el resto de los instrumentos este campo deberá ser informado en blanco.

v. Nacionalidad

Se deberá indicar un caracter en blanco, para el caso de instrumentos nacionales y una letra "E" para el caso de instrumentos extranjeros.

vi. RUT o Código del emisor

Se deberá indicar el RUT del emisor, si se trata de emisores nacionales, o el Código del emisor, si se trata de emisores extranjeros. Este último será informado por esta Superintendencia mediante norma de carácter general.

vii. Serie del instrumento

Se deberá indicar la serie del instrumento de acuerdo a lo establecido en el Título VIII del presente Libro IV.

viii. Precio de Ejercicio o del Contrato

Para el caso de contratos de opciones, tanto nacionales como extranjeros, se deberá indicar el precio de ejercicio.

Para el caso de futuros y forwards, tanto nacionales como extranjeros, se deberá indicar el precio del contrato.

Para el resto de los instrumentos este campo deberá ser informado con ceros.

ix. Fecha de emisión

Corresponde a la fecha en la cual fue emitido el instrumento, debiendo estar expresada en la forma AAAAMMDD.

Para el caso de instrumentos de intermediación financiera, instrumentos de renta variable e instrumentos derivados, este campo deberá ser informado con ceros.

x. Fecha de Vencimiento

Corresponde a la fecha de vencimiento del instrumento, la cual se expresará en la forma AAAAMMDD. Para el caso de instrumentos de renta variable, este campo deberá ser informado con ceros.

xi. Unidades

Se deberá indicar el número de unidades que se poseen del instrumento. Para la información de las unidades correspondientes a los Bonos Cora, deberá considerarse el valor nominal de emisión del documento, sin hacer distinción de si se trata de escudos (E) o de pesos ($). Para el caso de instrumentos de intermediación financiera se informará el valor final de éstos, expresado en la unidad de reajuste o en pesos, según corresponda. En el caso de instrumentos derivados se informará el número de unidades de acuerdo a lo señalado en el Título VIII del presente Libro IV.

xii. Precio Unitario

Se deberá indicar el precio unitario, al cual está valorado el instrumento, expresado en pesos y centavos. Para el caso de contratos de futuros, este campo deberá ser informado con ceros.

xiii. Valor Total

Se deberá indicar el valor total expresado en pesos, de las unidades informadas por cada instrumento. Para el caso de contratos de futuros este campo deberá ser informado con ceros.

e) La información de las carteras de inversión de cada uno de los Fondos de Pensiones administrados por una misma sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, correspondientes a los últimos 30 días, contados desde la fecha de su requerimiento, deberá estar disponible para su transmisión inmediata a esta Superintendencia.

f) Sin perjuicio de lo anterior, las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales deberán efectuar las transmisiones electrónicas de datos con la información de las carteras de inversiones de cada uno de los Fondos de Pensiones por ellas administrados, que estén referidas al último día hábil de cada mes, a más tardar, a las 16:00 horas del día hábil siguiente. En tal caso, se deberá informar en el campo "Tipo de Custodia" el código T, salvo que esta Superintendencia instruya expresamente otra cosa.

Libro IV, Título I, Letra C Inversión por Sociedades Anónimas cuyo Giro sea la Administración de Recursos Previsionales

Capítulo VII. Custodia de Títulos

Capítulo VII. Custodia de Títulos

En el evento que en el servicio que presta la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales incluya la administración de custodia de títulos representativos de las inversiones previsionales, se deberán observar los requerimientos de este Capítulo.

1. Se entenderá por custodia local, aquella custodia realizada por la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales a los títulos pertenecientes a cada uno de los Fondos de Pensiones que administra, en sus dependencias.

2. Las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales deberán llevar, tanto en sus registros del sistema financiero-contable como en sus sistemas computacionales, una clara identificación de los títulos representativos de valores que pertenezcan a cada Fondo de Pensiones que administre.

3. Los títulos de los Fondos de Pensiones que permanezcan en la custodia local de las administradoras de cartera previsionales, deberán encontrarse separados por cada Fondo que administre. Además, deberá contar con las debidas protecciones en el sistema administrativo para preservar la autenticidad y seguridad de los valores, en su manipulación dentro y fuera de la custodia local, así como su correspondencia con los registros del sistema financiero-contable y computacional.

4. Asimismo, deberán contar con adecuados sistemas de almacenamiento o contenedores, que entreguen a los valores custodiados el máximo de seguridad.

5. También, deberá existir una separación de las funciones que por su responsabilidad son incompatibles para la seguridad de los valores custodiados, particularmente entre la custodia y las áreas de contraloría interna, financiera-contable y computacional, respectivamente, entendiéndose que cada una de ellas debe contar con sistemas de respaldo y resguardo independientes, no susceptibles de manipulación conjunta.

6. Los títulos en que consten las inversiones de los Fondos de Pensiones y que no se encuentren en custodia, deberán emitirse o transferirse con la cláusula "para el Fondo de Pensiones Tipo 1 o Tipo 2" según corresponda, precedida del nombre de la Administradora correspondiente. Igual constancia deberá exigirse en los sistemas a que se refiere el inciso final del artículo 12 de la Ley Nº 18.046.

7. La enajenación o cesión de un título de propiedad de un Fondo de Pensiones, que no se encuentre en alguna institución custodia, solamente podrá efectuarse por la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales mediante la entrega del respectivo título y su endoso, y sin éstos no producirá efecto alguno. Si el título fuere nominativo, deberá además notificarse al emisor.

8. Para efectos de cumplir con la custodia mínima de los títulos de los Fondos de Pensiones, se deberá entender que las únicas instituciones autorizadas para prestar el servicio de custodia son aquellas señaladas en el inciso primero del artículo 44 del D.L. N° 3.500, de 1980.

INFORMES PERIÓDICOS

Las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales deberán efectuar al menos 3 veces durante cada semestre, arqueos en su custodia local de los títulos de los instrumentos financieros de cada uno de los Fondos de Pensiones que administran. En estos arqueos deberán considerarse al menos las siguientes verificaciones:

a) Correspondencia entre el RUT del emisor, la serie, número, valor nominal o unidades de cada instrumento, según proceda,

b) Autenticidad de los títulos, y

c) En los títulos se deberá verificar la inclusión de la cláusula "Para el Fondo de Pensiones Tipo 1 o Tipo 2", según corresponda, precedida del nombre de la Administradora de Fondos de Pensiones correspondiente. Además de la fecha en que se formalizó la respectiva operación.

Asimismo, en relación con los valores depositados en custodia en las empresas de depósito de valores a que se refiere la Ley Nº 18.876, se les deberá solicitar información para proceder a la contrastación del RUT del emisor, la serie, número, valor nominal o cantidad, según corresponda, de cada uno de los valores, con los registros compatibles del archivo de las inversiones que le hayan entregado a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales para su administración. En este sentido la empresa de depósito de valores sólo deberá entregar información de aquellas inversiones que se encuentren bajo la administración de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales. La información emitida por el organismo custodio, se entenderá en todo momento bajo control del Gerente General de la sociedad y del Auditor Externo, cuando corresponda, mediante las medidas de resguardo que al efecto adopten de común acuerdo.

Cada vez que la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales efectúe el referido proceso de control de inversiones deberá elaborar el correspondiente informe, el que se remitirá a esta Superintendencia dentro de un plazo no superior a tres días hábiles a contar de la fecha en que éste se realizó. Dicho informe deberá estar suscrito por el Gerente General, el ejecutivo de mayor rango encargado del área de inversiones, por el auditor interno y por el auditor externo, cuando la sociedad así lo disponga.

Los mencionados informes deberán contener como cifra de control, para cada tipo de Fondo de cada Administradora de Fondos de Pensiones los totales nominales por tipo de instrumentos, serie y emisor; o cantidad de los mismos por tipo de instrumentos y emisor, según corresponda, un detalle de los procedimientos empleados, conclusiones y demás antecedentes que permitan a esta Superintendencia apreciar el nivel de eficiencia de los sistemas de control interno de la sociedad administradora. Cinco días hábiles antes de cada uno de los controles, excepto el correspondiente al de fin de año, se deberá informar a esta Superintendencia la fecha de inicio de los mismos. También deberá incluirse una carta firmada por el Gerente General de la Administradora de Fondos de Pensiones, así como también por el ejecutivo de mayor rango a cargo del área de custodia de ésta, en la cual se certifique que la información señalada por la sociedad administradora de cartera es correcta y corresponde a lo que la Administradora de Fondos de Pensiones mantiene en sus registros.

En todo caso, un último control de valores deberá efectuarse al cierre de cada ejercicio por el auditor externo que le corresponda auditar los Estados Financieros Anuales de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales, el que incluirá, adicionalmente, una evaluación de los sistemas de control interno diseñados para garantizar la seguridad en el manejo de las inversiones de los Fondos de Pensiones. Dicho informe deberá ser suscrito por un auditor externo y remitirse a esta Superintendencia junto con los Estados Financieros Auditados Anuales de la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales. Asimismo, este informe deberá ir refrendado por la carta a la cual se hace mención en el párrafo precedente, la que deberá complementarse con la firma de los auditores externos a los que les corresponda auditar los Estados Financieros del Fondo de Pensiones.

Libro IV, Título I, Letra C Inversión por Sociedades Anónimas cuyo Giro sea la Administración de Recursos Previsionales

Capítulo VIII. Disposiciones varias

Capítulo VIII. Disposiciones varias

El límite máximo de recursos previsionales que puede administrar una sociedad constituida para estos efectos, será comunicado a las sociedades administradoras de cartera a lo menos una vez al mes, mediante Oficio emitido por este Organismo Contralor.

Las normas impartidas a través de este Título son de carácter general y, por lo tanto, en el evento de no existir claridad respecto de situaciones específicas, deberán ser oportunamente consultadas a esta Superintendencia.

El primer Estado Financiero que las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales deberán enviar, será el correspondiente a aquel mes en que esta Superintendencia les otorgó el certificado de autorización de existencia.

La valorización de los títulos representativos de las inversiones de los Fondos de Pensiones que se encuentren administrados por las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, se deberán realizar de acuerdo a la metodología impartida por esta Superintendencia, mediante la letra A del Título I y mediante el Título II, ambos del presente Libro IV.

Libro IV, Título I, Letra C, Anexos

Anexo Nº 1 Patrimonio Neto mantenido por la Sociedad Administradora de Cartera de Recursos Previsionales

Anexo Nº 1 Patrimonio Neto mantenido por la Sociedad Administradora de Cartera de Recursos Previsionales

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	Dia- Mes- Año Al	Dia- Mes- Año Al
23.000 Patrimonio Contable		
11.020 Depósito a Plazo (Menos)		
11.030 Valores Negociables (Menos)		
11.070 Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas (Menos)		
13.010 Inversiones en empresas relacionadas (Menos)		
13.025 Inversiones en otras empresas (Menos)		
13.026 Menor valor de inversiones (Menos)		
13.027 Mayor valor de inversiones (Más)		
13.035 Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas (Menos)		
80.100 Patrimonio Neto Mantenido		
80.200 Patrimonio Neto Mantenido en Unidades de Fomento		
80.300 Superávit (Déficit) de Patrimonio, en Unidades de Fomento		

Libro IV, Título I, Letra C, Anexos

Anexo Nº 2 Valor de los Fondos Previsionales administrados por la sociedad y sus personas relacionadas

Anexo Nº 2 Valor de los Fondos Previsionales administrados por la sociedad y sus personas relacionadas

	VALOR DE LOS FONDOS (En miles de $)
FONDOS ADMINISTRADOS POR LA SOCIEDAD	
Fondo de Pensiones _____ Tipo Fondo de Pensiones _____ Tipo . . . Fondo de Pensiones _____ Tipo	$ $ . . . $
SUBTOTAL FONDOS ADMINISTRADOS POR LA SOCIEDAD	$
FONDOS ADMINISTRADOS POR PERSONAS RELACIONADAS	$
Fondo de Pensiones _____ Tipo Fondo de Pensiones _____ Tipo . . . Fondo de Pensiones _____ Tipo	$ $ . . . $
SUBTOTAL FONDOS ADMINISTRADOS POR LAS PERSONAS RELACIONADAS A LA SOCIEDAD	$
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	$

Libro IV, Título I, Letra C, Anexos

Anexo Nº 3 Declaración

Anexo Nº 3 Declaración

Los suscritos, en sus calidades de Presidente, Gerente General y Contador respectivamente, de la Sociedad administradora de cartera de recursos previsionales _____ S.A., domiciliados en _____ declaramos que nos constituimos legalmente responsables del Informe Financiero correspondiente al __ de _____ de _____ y de sus Informes Complementarios.

	NOMBRE	FIRMA	RUT
PRESIDENTE :	_____	_____	
GERENTE GENERAL:	_____	_____	
CONTADOR :	_____	_____	

FECHA :

Libro IV, Título I, Letra C, Anexos

Anexo Nº 4 Declaración de responsabilidad sobre los Estados Financieros Auditados

Anexo Nº 4 Declaración de responsabilidad sobre los Estados Financieros Auditados

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General y Contador General respectivamente, de la Sociedad administradora de cartera de recursos previsionales _____ S.A., domiciliados en _____ declaramos bajo juramento que la información contenida en los Estados Financieros Auditados e Informes Complementarios de la Sociedad Administradora al _____ (Indicar fecha de cierre del ejercicio actual y ejercicio anterior), es la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente.

DIRECTORES	FIRMA	RUT
1.- 2.- 3.- 4.- 5.- 6.- 7.- 8.- 9.-		
GERENTE GENERAL		
CONTADOR GENERAL		

FECHA:

Nota: Las firmas deben ser autorizadas ante Notario.

Libro IV, Título I, Letra C, Anexos

Anexo Nº 5 Especificaciones Técnicas para la Recepción de la Cartera de Inversiones de los Fondos de Pensiones

Anexo Nº 5 Especificaciones Técnicas para la Recepción de la Cartera de Inversiones de los Fondos de Pensiones

Instrucciones para la recepción de la cartera de inversiones de los Fondos de Pensiones provenientes de las A.R.P.

1. Introducción.

El envío de la cartera de inversiones deberá realizarse a través de transmisión electrónica a los equipos computacionales de la Superintendencia de Pensiones y sólo ante una autorización de esta Superintendencia podrá recurrirse a un disquete 3½ pulgadas de alta densidad (en formato DOS), el que tendrá que ser identificado con una etiqueta que contenga el nombre de la A.R.P., tipo de Fondo, la frase "Cartera de instrumentos" y la fecha que corresponde la información.

En el nombre del archivo se identificará el Tipo de Fondo y la Administradora de recursos previsionales, es decir:

tf igual a 1 Fondo de Pensiones Tipo 1. tf igual a 2 Fondo de Pensiones Tipo 2. **arp** Tres caracteres que identifican a la A.R.P. **afp** Tres caracteres que identifican a la A.F.P.

2. Descripción del registro

Archivo:*afptf*mmdd.arp		
Información del campo	**Tamaño**	**Formato**
Tipo de Fondo	X(01)	1 ó 2
Tipo de custodia	X(01)	0, 1, 2, 3, T
Tipo de instrumento	X(03	
Filler	X(01)	
Instrumento objeto	X(16	
Nacionalidad	X(01)	` ´ ó `E´
R.U.T. o código del emisor	X(09	
Serie del instrumento	X(16)	
Precio de ejercicio o del contrato	9(12)V9(06)	
Fecha de emisión	9(08)	AAAAMMDD
Fecha vencimiento	9(08)	
Unidades	9(12)V9(04)	AAAAMMDD
Precio Unitario	9(12)V9(06)	
Signo	X(01)	+/-
Valor Total	9(14)	
Signo	X(01	+/-
Largo del Registro	X(132)	

Notas: - En el campo Filler se debe informar un blanco. - Los campos tipo X deben estar alineados a la izquierda, completando su tamaño con blancos. - Los campos tipo 9 deben estar alineados a la derecha, completando su tamaño con ceros.

Libro IV, Título I, Letra D Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones y del Encaje

I. Introducción

Capítulo I. Introducción

El presente Título referido a las normas sobre custodia de los títulos y valores pertenecientes a cada tipo de Fondo de Pensiones y de sus respectivos Encajes, tiene por objeto incluir las modificaciones introducidas al D.L. N° 3.500 por la Ley N° 20.255, publicada en el Diario Oficial con fecha 17 de marzo de 2008. Además, introduce normas sobre custodia de instrumentos financieros mantenidos en el extranjero.

Libro IV, Título I, Letra D Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones y del Encaje

Capítulo II. Disposiciones Legales Generales de Custodia de Títulos de los Fondos de Pensiones

Capítulo II. Disposiciones Legales Generales de Custodia de Títulos de los Fondos de Pensiones

1. Conforme lo dispone el inciso primero del artículo 44 del D.L. N° 3.500 de 1980, los títulos representativos de, a lo menos, el noventa y ocho por ciento del valor de cada Tipo de Fondo de Pensiones y de los respectivos Encajes susceptibles de ser custodiados, deben mantenerse en todo momento en custodia en el Banco Central de Chile, en las instituciones extranjeras que éste autorice para el caso de las inversiones de la letra j) del artículo 45 y en las entidades privadas de depósito y custodia de valores a que se refiere la Ley N° 18.876. En este último caso, las entidades privadas de depósito y custodia de valores y las Administradoras deberán observar las reglas especiales sobre custodia contenidas en el Título XIII del D.L. N° 3.500.

2. Para efectos del presente Título, se entenderá por *Entidades privadas de depósito en el mercado nacional* a aquellas empresas privadas constituidas en virtud de la ley N° 18.876 que contraten las Administradoras para efectos del depósito y custodia de las inversiones de los Fondos de Pensiones efectuadas en el mercado nacional.

Por otra parte, se entenderá por *Entidades de custodia en el mercado extranjero* a los bancos extranjeros o instituciones constituidas en el exterior que presten servicios de custodia y que cumplan los requisitos establecidos por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.F.1 del Compendio de Normas Financieras, así como también a aquellas entidades privadas constituidas en virtud de la ley N° 18.876, cuando presten servicios de custodia de las inversiones de los Fondos de Pensiones efectuadas en el extranjero y de las inversiones en instrumentos extranjeros efectuadas en el mercado local.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 206, de fecha 25 de octubre de 2017.

3. La custodia que efectúe la correspondiente entidad custodia, tendrá como objeto principal el resguardo de los valores representativos de la inversión de los Fondos de Pensiones y de sus respectivos Encajes.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

4. Para efectos del presente título, se entenderá por valor de un Fondo de Pensiones y del Encaje, el valor de las inversiones de dicho Fondo incluyendo el saldo de los montos mantenidos en las cuentas corrientes extranjeras abiertas en un banco custodio, deducido el valor de los instrumentos financieros entregados en préstamo a que se refieren las letras j) y m) del inciso segundo del artículo 45; el valor de los instrumentos financieros entregados en garantía a bancos, agentes liquidadores (clearing members) y cámaras de compensación por operaciones de instrumentos derivados a que se refiere la letra l), y el valor de los instrumentos no susceptibles de ser custodiados.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

Se consideran instrumentos no susceptibles de ser custodiados aquellos que correspondan a operaciones con instrumentos derivados nacionales y extranjeros, los depósitos de corto plazo emitidos por entidades bancarias extranjeras y los activos alternativos nacionales y extranjeros a que se refiere

la letra n) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Sin perjuicio de lo anterior, las inversiones en activos alternativos extranjeros, así como los depósitos de corto plazo extranjeros, deberán ser registrados por las entidades de custodia en el mercado extranjero.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Posteriormente, este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 206, de fecha 25 de octubre de 2017.

La Administradora podrá solicitar a esta Superintendencia calificar como instrumento no susceptible de ser custodiado, aquél cuya liquidación se efectuará en una fecha conocida o, que habiéndose efectuado, no se ha perfeccionado.

La solicitud debe ser efectuada con la debida anticipación, indicando el Tipo de Fondo que vende, fundamento de la petición, el monto de la transacción, su singularización y la fecha en la que se perfeccionará la venta y el destino de los recursos obtenidos.

La Administradora debe proporcionar toda la documentación que permita comprobar que la transacción se efectuó de acuerdo con las instrucciones impartidas por este Organismo, y que proviene de alguna institución del mercado financiero, independiente de la Administradora, tales como bolsas de valores, corredores de bolsa, instituciones de custodia, entre otras.

La Superintendencia se pronunciará sobre dicha solicitud a más tardar el día hábil anterior a aquél en que se perfeccione la operación.

Esta excepción será aplicable exclusivamente, a aquellas transacciones de venta de instrumentos pertenecientes a Fondos de Pensiones que se encuentren en proceso de formación o liquidación, Fondos de Pensiones que deben efectuar transferencias de fondos considerables, con ocasión del traspaso de afiliados hacia otros Fondos o Administradoras, y cualquiera otra operación que deban realizar y que no podría efectuarse sin la disminución del porcentaje de custodia requerida.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

5. Les estará prohibido a las Administradoras efectuar transferencias de valores de los Fondos de Pensiones, sin que exista una transacción en los mercados autorizados que la justifiquen.

No obstante lo anterior, podrán efectuar transferencias de valores para cumplir con los contratos de carácter financiero, referidos en las letras j), l) y m) del artículo 45 del D.L. N° 3.500. Asimismo, se podrán efectuar transferencias de valores a otras Administradoras, durante el proceso de liquidación de los Fondos de Pensiones, de acuerdo a lo señalado en el inciso tercero del artículo 43 del ya citado cuerpo legal. De igual manera, los Fondos de Pensiones podrán efectuar transferencias de bonos de empresas con motivo del canje por acciones o bonos de ese mismo emisor, o transferencias de acciones de una o más sociedades sujetos de una fusión o división con ocasión de procesos de estructuración financiera de emisores.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012. Posteriormente este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 103, de fecha 27 de diciembre de 2013.

Por otra parte, las Administradoras podrán transferir activos representativos de los subyacentes de un fondo mutuo nacional a favor de éste, como pago del precio de la compra de cuotas de ese fondo. A su vez, podrán también recibir activos subyacentes de un fondo mutuo nacional, como pago del rescate de cuotas. En estos casos y para garantizar que tales operaciones se liquiden, los activos subyacentes o las cuotas del fondo mutuo que el Fondo de Pensiones está vendiendo, pueden quedar retenidos y custodiados en una cuenta en una empresa de depósito de valores a que se refiere la ley N° 18.876, a nombre de los Fondos de Pensiones, desde el día de la negociación, a la espera de la liquidación que efectúe la entidad de depósito de valores en la fecha acordada en la respectiva transacción.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 94, de fecha 28 de octubre de 2013.

Las Administradoras podrán también realizar traspaso de valores con la finalidad de realizar la liquidación de operaciones de compra o venta de títulos para todos los Fondos que administra, cuya distribución por cada Tipo de Fondo se efectúa con posterioridad a la transacción. La cuenta que se utiliza para realizar la liquidación de este tipo de operaciones, se denomina "Cuenta de Liquidación" y debe ser destinada sólo para el objetivo antedicho, debiendo quedar saldada al cierre del día.

Por traspaso de valores se entenderá el egreso y posterior ingreso material o electrónico de valores entre cuentas de distintos depositantes.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

6. El control y cobro oportuno de vencimientos, intereses, cupones y dividendos; notificaciones, rescate anticipado y demás operaciones que originen los valores, serán de responsabilidad de las Administradoras.

Sin perjuicio de lo anterior, las entidades privadas de depósito nacionales, según lo dispone el artículo 24, de la Ley N° 18.876, podrán hacer efectivos los derechos patrimoniales de los Fondos de Pensiones y de sus respectivos Encajes, que deriven de los valores recibidos en custodia, cuando así, lo haya autorizado expresamente la Administradora. Lo anterior se aplicará también, respecto de los custodios de inversiones que se realicen en el extranjero.

El ingreso y retiro de títulos, corte de cupón y revalorización se regirán por las normas establecidas en los reglamentos internos de las entidades privadas de depósito, que hayan sido aprobados por la Comisión para el Mercado Financiero y que no se contrapongan con las disposiciones sobre custodia contenidas en el D.L. N° 3.500 y con las consignadas en el presente Título. Lo anterior se aplicará también, respecto de los custodios de inversiones que se realicen en el extranjero.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

7. Para determinar el valor de la cartera de instrumentos de cada Tipo de Fondo y el respectivo Encaje mantenido en custodia y el cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 44 del D.L. N° 3.500, la entidad privada de depósito en el mercado nacional considerará la información que esta Superintendencia les proporcione conforme se establece en el número 2 del capítulo IV de la Letra D del presente Título. La información aludida, será comunicada diariamente al custodio, señalándose el monto mínimo que a cada Administradora le corresponde mantener en custodia por cada Tipo de Fondo. Dicho valor corresponderá a la custodia requerida y no podrá ser inferior al noventa por ciento del valor de cada Tipo de Fondo y su encaje respectivo, deducidas las inversiones efectuadas en el extranjero.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

8. La entidad privada de depósito en el mercado nacional no podrá autorizar el retiro de los títulos depositados en custodia, si con ello la Administradora deja de cumplir con la custodia requerida.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

9. Con todo, es responsabilidad de la Administradora efectuar las diligencias necesarias que le permitan cumplir con cualquiera operación financiera que haya efectuado en el mercado secundario formal, a más tardar el día hábil siguiente a la fecha en que correspondía su perfeccionamiento.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

10. La Administradora que incurra en incumplimiento de la obligación establecida en el artículo 44 del D.L. N° 3.500, será sancionada en conformidad con lo dispuesto en el inciso séptimo de dicho artículo.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

11. Se disolverá por el solo ministerio de la ley, aquella Administradora que hubiere presentado un déficit de custodia superior al dos por ciento del valor total de los Fondos de Pensiones y de los

Encajes respectivos, más de dos veces en un período de tres meses, sin que aquella hubiere restituido la diferencia de custodia al día hábil siguiente de haber sido requerida para ello.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

12. En caso de extravío de un título representativo de una inversión de un Fondo de Pensiones, que no se encuentre en custodia, la Administradora no podrá obtener un duplicado sin comunicarlo previamente a la Superintendencia de Pensiones. La infracción a esta disposición será sancionada con multa de hasta el cien por ciento del valor del documento cuyo duplicado se obtuvo. Igual sanción podrá ser aplicada por la Comisión para el Mercado Financiero, a los emisores, endosantes o avalistas de los documentos que no exigieren, en forma previa al otorgamiento del duplicado, del nuevo endoso u otorgamiento de aval, que se les acredite la comunicación referida.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

13. En el ingreso de valores para custodia en entidades privadas de depósito nacional, la entrega se hará mediante las formalidades propias de la transferencia de dominio, según sea la naturaleza del título de que se trate. No obstante lo anterior, cuando el ingreso a la entidad privada de depósito se trate de instrumentos inmateriales, bastará el registro electrónico del cargo en la cuenta del Fondo de Pensiones respectivo. Lo anterior se aplicará también, respecto de transacciones de valores que se realicen en el extranjero conforme a la legislación interna del respectivo país.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

14. Los títulos o valores pertenecientes a los Fondos de Pensiones depositados en una entidad custodia serán inembargables, con la excepción establecida en el inciso tercero del artículo 34 del D.L. N° 3.500.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

15. La totalidad de los valores o instrumentos financieros señalados en el inciso segundo del artículo 45, letra j), del D.L. N° 3.500, que por su naturaleza sean susceptibles de ser custodiadas, deberán mantenerse siempre en custodia en las entidades de custodia en el mercado extranjero definidas en el número 2. anterior. La obligación anterior rige para los títulos representativos de inversiones de emisores nacionales que se transen en el extranjero. Los valores extranjeros de la letra j) que se transen en un mercado secundario formal nacional, podrán mantenerse en custodia en una entidad privada de depósito en el mercado nacional.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 206, de fecha 25 de octubre de 2017.

16. La entidad custodia extranjera en la que deberán mantenerse registrados los activos alternativos extranjeros señalados en las letras n.1), n.2) y n.3) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, deberá corresponder a alguna de las instituciones extranjeras que el Banco Central de Chile autorice para custodiar las inversiones de la letra j) del artículo 45, del D.L. N° 3.500. Dicha entidad deberá prestar los servicios de administración y resguardo de los contratos, la comunicación entre las partes, el registro de stock y de movimientos, el procesamiento de las transacciones y las transferencias de fondos.

La entidad custodia deberá dar acceso vía Internet a los registros de stock y de movimientos que mantenga en relación con los activos alternativos, o bien, remitir diariamente a la Superintendencia tal información mediante correo electrónico. Asimismo, las entidades custodias deberán proporcionar a la Superintendencia información complementaria sobre el registro, cada vez que ésta lo requiera, dentro del plazo de quince días contado desde la fecha del requerimiento.

Nota de Actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General N°206, de fecha 25 de octubre de 2017.

Para lo anterior, la Administradora deberá disponer de un contrato en que se establezcan los términos y condiciones del servicio de registro para la inversión en activos alternativos extranjeros, debidamente suscrito antes de que se perfeccionen las inversiones de los Fondos de Pensiones. Dicho contrato deberá incluir, entre otras consideraciones, que la entidad custodia deberá recibir directamente, desde el Gestor o General Partner, toda la documentación sobre movimientos, tales como llamados de capital, devoluciones, así como estados de cuenta u otras notificaciones. Lo anterior, significa que la entidad de custodia deberá llevar el registro de stock y movimientos de forma independiente al de la Administradora y, este deberá responder exclusivamente a la información proporcionada por el Gestor o General Partner. Para efectos de lo anterior, la Administradora deberá establecer en el contrato con el Gestor o GP, la obligación que tendrá éste de enviar la información directamente a la entidad custodia que la Administradora determine.

Nota de actualización: Este párrafo fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Asimismo, deberá quedar estipulado en el contrato, la obligación de la entidad de custodia, de comunicar o dar acceso efectivo a la Superintendencia, a la mencionada información.

Nota de actualización: Este párrafo fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

17. Asimismo, los activos alternativos nacionales deberán regirse por lo establecido en Capítulo VI de la presente Letra, Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones que no se encuentren en una Entidad Custodia (Custodia Local). Lo anterior, comprenderá el respaldo y resguardo de los contratos y cualquier otra documentación relevante que acredite la propiedad por parte del Fondo de Pensiones.

Nota de Actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General N°206, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título I, Letra D Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones y del Encaje

Capítulo III. Normas Generales de Custodia en el Mercado Nacional y en el Extranjero

Capítulo III. Normas Generales de Custodia en el Mercado Nacional y en el Extranjero

1. Entidades privadas de depósito en el mercado nacional

La Administradora debe observar las siguientes instrucciones:

a) Celebrar un contrato con la entidad privada de depósito de valores para los Fondos que administre. Copia del contrato debe remitirse a esta Superintendencia, dentro de los tres días hábiles siguientes a la fecha de suscripción. Igual plazo se aplica para remitir copia de cualquier modificación que se hubiere realizado a dichos contratos.

El contrato debe contener a lo menos, las siguientes estipulaciones:

i. La aceptación expresa por parte de la entidad de depósito de que el contrato se regirá por las disposiciones contenidas en la Ley N° 18.876, sobre entidades privadas de depósito y custodia de valores; en el D.L. N° 3.500 de 1980; en los reglamentos correspondientes; por las normas aplicables a las Administradoras de Fondos de Pensiones que dicte esta Superintendencia para el cumplimiento del Título XIII del referido D.L. N° 3.500; y demás estipulaciones del contrato.

ii. Las cláusulas sobre término de contrato, que garanticen que los valores de los distintos Tipos de Fondos no queden en algún momento sin el adecuado servicio de custodia.

iii. La identificación del número de cuenta de custodia para cada Tipo de Fondo , así como también la identificación de la denominada "Cuenta de Liquidación", referida en el número 4 del capítulo II de la Letra D del presente Título.

En caso que una Administradora de Fondos de Pensiones entregue a una sociedad administradora de cartera recursos previsionales, recursos pertenecientes a un Tipo de Fondo para su administración, se deberá identificar el número de la subcuenta abierta en la entidad privada de depósito para el uso de dicha sociedad administradora de cartera. No obstante lo anterior, el registro de los títulos de esta subcuenta en todo momento formará parte de la cartera de ese Fondo y, en consecuencia, de su cartera mantenida en custodia.

iv. El nombre de las personas autorizadas por la respectiva Administradora para impartir instrucciones a la entidad privada de depósito de valores relativas a transacciones, retiro de títulos u otras operaciones.

b) La Administradora no podrá en caso alguno, utilizar las cuentas y subcuentas de custodia de los distintos Tipos de Fondos para transacciones respecto de instrumentos que no pertenezcan a éstos.

c) Las Administradoras no podrán adquirir con recursos de los Fondos de Pensiones que administran, valores afectos a gravámenes, prohibiciones o embargos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 139 del D.L. N° 3.500, de 1980.

d) Las Administradoras deberán concurrir a las asambleas de depositantes a que se refiere el Título III de la Ley N° 18.876. En tales asambleas deberán siempre pronunciarse respecto de los acuerdos que se adopten y se deberá dejar constancia de sus votos en las actas respectivas. Las contravenciones a estas exigencias serán sancionadas de conformidad a las facultades conferidas por el artículo 94 del D.L. N° 3.500 de 1980 y por el D.F.L. 101 de 1980, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social.

e) Las tarifas que cobren las entidades privadas de depósito por concepto de servicios de custodia y administración de valores de propiedad de los Fondos de Pensiones, deberán ser pagadas con recursos propios de la Administradora.

f) En el evento de que antes de iniciarse las operaciones de un día, la custodia mantenida en algún tipo de Fondo de Pensiones resulte ser inferior a la custodia requerida para dicho Fondo, la Administradora deberá efectuar en el transcurso del día las gestiones necesarias para superar el déficit de custodia.

g) Para efecto del ingreso y retiro de títulos, las Administradoras se regirán por las normas establecidas en el Reglamento Interno dictado por la respectiva entidad privada de depósito, aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros, en todos aquellos aspectos que no se contrapongan con la normativa que rige a las Administradoras de Fondos de Pensiones.

h) Las Administradoras no podrán al momento de efectuar depósito de valores mediante la modalidad de carga electrónica o depósito material, entregar en custodia a una entidad privada de depósito, títulos que por su naturaleza deban ser endosados y en algunos casos, además, notificados al emisor, sin que previamente se cumpla con estas formalidades. No obstante lo anterior, cuando el ingreso a la entidad privada de depósito se trate de instrumentos inmateriales, bastará el registro electrónico del cargo, en la cuenta del Fondo de Pensiones respectivo.

i) Las inversiones de un Fondo, cuyos títulos se encuentren en custodia en una empresa de depósito de valores, a los que se refiere la Ley N° 18.876, deberán registrarse a nombre del Fondo correspondiente, en el respectivo registro electrónico.

2. Entidades privadas de custodia en el mercado extranjero

Las entidades de custodia en el mercado extranjero deberán cumplir con las normas establecidas por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.F.1 del Compendio de Normas Financieras. Lo anterior es válido para las entidades locales constituidas en virtud de la ley N° 18.876, que presten servicios de custodia de los títulos y valores representativos de inversiones efectuadas en el extranjero, así como también para los subcustodios que dichas entidades contraten. En este último caso, el contrato que suscriba la Administradora deberá efectuarse con la entidad custodia constituida en virtud de la ley N ° 18.876 y no con los subcustodios que ésta contrate.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 206, de fecha 25 de octubre de 2017.

Por otra parte, la Administradora deberá observar las siguientes instrucciones:

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

a) Remitir a la Superintendencia una copia de los contratos de custodia y cuentas corrientes previo a su suscripción, en español o inglés.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Junto con el contrato de custodia, la Administradora deberá remitir un certificado otorgado por una firma internacional de auditoría, que cuente con representación en Chile y esté registrada en la Comisión para el Mercado Financiero, mediante el cual se acreditará el cumplimiento por parte de las entidades custodias extranjeras de los requisitos de elegibilidad establecidos por el Banco Central de Chile.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

La suscripción de los contratos de custodia se podrá efectuar a contar de los 30 días corridos de haberlos remitido a esta Superintendencia, salvo que ésta formulare observaciones, las que deberán ser subsanadas con acuerdo de la Superintendencia.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

b) Los contratos de custodia y cuentas corrientes celebradas por la Administradora con custodios e instituciones financieras extranjeras deberán contener estipulaciones que garanticen a lo menos, el cumplimiento de las siguientes condiciones:

i. Que los custodios e instituciones financieras actuarán sólo de acuerdo a las instrucciones que les den personas debidamente autorizadas de la Administradora o el mandatario que ésta contrate para operar en el extranjero.

ii. Que los custodios contraten los servicios de subcustodia sólo con entidades que cumplan con los requisitos establecidos para tal efecto, por el Banco Central de Chile.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

iii. Establecer si las entidades custodias abrirán cuentas de posición separadas e independientes para cada Tipo de Fondo o bien, una sola cuenta para la totalidad de los Fondos. En dichas cuentas, los custodios deberán registrar las inversiones pertenecientes a los Fondos mantenidos en custodia. En caso que la Administradora convenga con su custodio cuentas de posiciones separadas por Tipos de Fondos, las entidades custodias podrán abrir además, una cuenta de posición común para todos los Tipos de Fondos que administre, siempre que dicha cuenta sea mantenida saldada diariamente.

iv. Especificar la modalidad de custodia para las cuotas de fondos mutuos, pudiendo ser:

- Que las entidades de custodia realicen la apertura de cuentas separadas e independientes, para cada uno de los Tipos de Fondos en cada fondo mutuo extranjero en los cuales inviertan los Fondos.

- Que los las entidades de custodia realicen la apertura de una única cuenta que incorpore a todos los tipos de Fondos en cada fondo mutuo extranjero en los cuales inviertan los Fondos.

- Custodia indirecta, a nombre de la entidad de custodia, de cuotas registradas en depósitos centralizados de valores.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 206, de fecha 25 de octubre de 2017.

v. En los contratos de administración de cuentas corrientes de moneda extranjera celebrados con instituciones financieras distintas de la entidad custodia, se deberá dejar constancia que la clasificación de riesgo de más alto riesgo de la entidad no es menor a N-1. Asimismo, deberán contemplar la implementación de procedimientos de comunicación con la entidad custodia, que aseguren el requisito de entrega contra pago.

vi. Uso exclusivo de las cuentas de custodia y cuentas corrientes pertenecientes a los Fondos destinadas para sus recursos, que en ningún caso la Administradora podrá hacer uso de tales cuentas para la mantención u operación de instrumentos que no pertenezcan a éstos. A su vez, los instrumentos de los Fondos sólo podrán ser ingresados en las cuentas de custodia o cuentas corrientes que se mantienen con este fin.

vii. Se deberá señalar el plazo en que la Administradora dispondrá de los estados de cuenta definitivos con el detalle de los instrumentos mantenidos en custodia y saldos de cuentas corrientes en instituciones financieras distintas del custodio al último día hábil del mes precedente, plazo que será a más tardar el séptimo día hábil de cada mes.

viii. Que entre las obligaciones de las entidades de custodia en el mercado extranjero estarán:

- La obligación que las operaciones se realicen cumpliendo estrictamente la norma sobre entrega contra pago (delivery versus payment, receipt versus payment), contenida en la Letra D del presente Título.

- La obligación de la entidad custodia, así también como la del banco extranjero con que la AFP haya abierto cuentas corrientes, de informar diariamente a la Superintendencia, cualquier cambio en los registros de la cuenta en que se mantienen las inversiones de los Fondos, saldos en cuentas corrientes, así como el stock diario de instrumentos mantenidos en custodia, según corresponda.

La información aludida podrá referirse a un período de seis meses anteriores a la fecha de su envío.

Para estos efectos, la entidad custodia, así también como el banco extranjero con que la AFP haya abierto cuentas corrientes, deberá dar acceso vía Internet a la información diaria de posiciones y

movimientos de custodia y cuentas corrientes, según corresponda, o bien, remitir diariamente mediante correo electrónico tal información. En este caso, la información se enviará a más tardar el día hábil siguiente a la fecha a la que corresponde la información, mediante un formato de planilla de datos u otro factible de ser procesado por la Superintendencia. Dicha información deberá identificar la Administradora, el Tipo de Fondo y la fecha del informe. Tratándose de información otorgada a través de internet, el custodio deberá entregar las claves de acceso y las instrucciones de uso.

Asimismo, las entidades custodias deberán proporcionar a la Superintendencia información complementaria sobre custodia, cada vez que lo requiera, dentro del plazo de quince días contado desde la fecha del requerimiento.

Se deberá especificar en la glosa de los informes de movimientos de títulos y cuentas corrientes, tales como, "Banking Balances and Activity"; "Historical Transactions", "Cash Report", u otro, según sea el caso, la entidad del mercado cambiario formal nacional con la que operó en las transacciones de movimientos de divisas.

La Administradora deberá identificar con claridad en las instrucciones impartidas al banco extranjero las operaciones de envío de las divisas. Para tal efecto, en los informes de movimientos de títulos y/o cuentas corrientes del banco extranjero, se deberá estampar en la glosa del correspondiente movimiento la expresión "Remesas de divisas" y/o "Retormo de divisas" según sea el caso.

- La aceptación expresa de cualquier deuda que pudiere tener la Administradora, no podrá en caso alguno hacerse efectiva en instrumentos de propiedad de los Fondos Pensiones o en el saldo de sus respectivas cuentas corrientes.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011. Posteriormente, fue modificada por la Norma de Carácter General N° 206, de fecha 25 de octubre de 2017.

ix. En el contrato de cuentas corriente, la singularización de las cuentas corrientes por moneda extranjera y por Tipo de Fondo asignadas a cada entidad mandataria, para inversión directa de la Administradora y de la cuenta corriente global opcional, para el conjunto de los Fondos de la misma, la que en todo caso deberá estar saldada diariamente.

x. La estipulación expresa en el respectivo contrato, de la facultad para pagar con recursos de los Fondos, los sobregiros transitorios en cuenta corriente que pudieran producirse con ocasión de las transacciones efectuadas para éstos, cuando así lo disponga la Administradora. Dicha autorización permitirá efectuar un cargo en la cuenta corriente sólo cuando registre un saldo positivo, y en caso alguno permitirá al custodio liquidar inversiones de los Fondos para proceder a dicho pago.

La Administradora tendrá un plazo de setenta y dos horas para eliminar cualquier sobregiro transitorio en alguna cuenta corriente.

Con todo, no podrá registrarse en caso alguno, sobregiro a nivel consolidado de todas las cuentas corrientes de un mismo Fondo de Pensiones.

xi. Las tarifas que corresponda pagar por los servicios de custodia y de cuentas corrientes, deberán quedar establecidas en el contrato respectivo.

xii. Cláusulas sobre término de contrato, las que deberán prever que las inversiones de los Fondos no queden sin el adecuado servicio de custodia y de cuentas corrientes.

Nota de actualización: El numeral xiii fue eliminado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

c) Comunicar por escrito a esta Superintendencia la circunstancia en que se ponga fin a un contrato de custodia o de cuentas corrientes, como así mismo cualquier hecho que revista importancia respecto de la custodia mantenida en el extranjero. Especialmente, corresponderá comunicar por escrito el incumplimiento de alguno de los requisitos establecidos por el Banco Central de Chile para las entidades custodias o subcustodias, en las que se mantengan depositadas inversiones pertenecientes a los Fondos, o requisitos exigidos a las instituciones financieras en que se mantienen cuentas corrientes.

d) Tratándose de instrumentos no susceptibles de ser custodiados, la Administradora deberá remitir a esta Superintendencia, a más tardar el séptimo día hábil de cada mes, los respectivos estados

de cuenta o documentos enviados por los emisores, en que conste la propiedad de los Fondos respecto de la inversión vigente al último día hábil del mes precedente.

e) En el evento que un custodio deje de cumplir los requisitos establecidos en el Capítulo III F.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, la Administradora deberá tramitar el término del contrato de custodia y en un plazo máximo de ciento veinte días deberá traspasar los títulos a otra entidad custodia con la cual haya celebrado un nuevo contrato.

Por otra parte, en caso de que un subcustodio no cumpla con los requisitos establecidos en el Capítulo III F.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, la Administradora deberá instruir a su custodio para que proceda en el plazo máximo de ciento veinte días, contado desde la constatación del hecho, a emplear como depositario de la propiedad de los Fondos de Pensiones un subcustodio que cumpla con los requisitos exigidos.

Nota de actualización: Este letra fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Libro IV, Título I, Letra D Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones y del Encaje

Capítulo IV. Normas Específicas de Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones aplicables a Entidades Privadas de Depósito en el Mercado Nacional, Cámaras de Compensación y Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo IV. Normas Específicas de Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones aplicables a Entidades Privadas de Depósito en el Mercado Nacional, Cámaras de Compensación y Administradoras de Fondos de Pensiones

1. De las obligaciones de las entidades privadas de depósito y cámaras de compensación

Las obligaciones de las entidades privadas de depósito serán aquellas contempladas en la Ley N ° 18.876 y su Reglamento, las contenidas en el artículo 44 y en el Título XIII del D.L. N° 3.500 de 1980, en el respectivo Reglamento Interno de las empresas de depósito de valores y las siguientes:

a) La entidad privada de depósito deberá determinar diariamente y previo al inicio de las operaciones, el monto correspondiente a la holgura disponible para efectuar las respectivas transacciones de cada Tipo de Fondo de Pensiones. Para tal efecto, el margen de holgura se obtendrá de deducir de la cartera mantenida en custodia al cierre del día hábil anterior, valorizada a los precios transmitidos por este Organismo para ese día, la custodia requerida vigente para el día "t" informada por esta Superintendencia el día hábil anterior.

Las transacciones de compras o ventas incrementarán o reducirán el margen de holgura en el día en que se efectúe el pago de las mismas, debiendo la entidad privada de depósito valorar estas transacciones empleando los últimos precios informados por esta Superintendencia.

b) Las entidades privadas de depósito deberán comunicar a esta Superintendencia, cada vez que un Fondo de Pensiones inicie el día con déficit de custodia. Esta información deberá ser enviada a la División Financiera de esta Superintendencia vía fax o por correo electrónico antes de las 12:00 horas del día en que la holgura calculada fue negativa.

c) Comunicar a esta Superintendencia, por medio escrito, correo electrónico o vía fax a más tardar el día hábil siguiente de ocurrido el hecho, la negativa de la entidad custodia de aceptar en depósito aquellos valores pertenecientes a un Fondo de Pensiones que se encuentren en cualquiera de las siguientes situaciones:

i. Que materialmente se encuentre en mal estado.

ii. Cuya falta de autenticidad o integridad sea manifiesta.

iii. Que se encuentren afectos a embargos, órdenes de no pago, medidas prejudiciales o precautorias.

iv. Que se encuentren dados en garantía, afectos a gravámenes, prendas u otros derechos reales de cualquier naturaleza.

En este caso deberá singularizarse claramente el instrumento rechazado.

d) Informar a esta Superintendencia acerca de los valores pertenecientes a los Fondos de Pensiones que se encuentren en posición de bloqueo en las entidades privadas de depósito.

e) Informar a esta Superintendencia por medio escrito, correo electrónico o vía fax, a más tardar el día hábil siguiente de ocurrido el hecho, la negativa de aceptar un retiro o una venta de instrumentos en custodia de los Fondos de Pensiones.

f) Informar a esta Superintendencia, a más tardar al día hábil siguiente, sobre aquellas cuentas denominadas "Cuentas de liquidación" pertenecientes a los Fondos de Pensiones señaladas en el número 4 del capítulo II de la Letra D del presente Título, que contengan valores abonados en ellas más allá del cierre de un determinado día.

g) Las entidades privadas de depósito y las cámaras de compensación estarán obligadas a proporcionar a la Superintendencia, en un plazo no superior a las 72 horas desde la fecha del requerimiento, la información sobre los valores recibidos en depósito, las operaciones que los Fondos de Pensiones y las Administradoras realicen como depositantes y toda otra información que sea necesaria para el ejercicio de sus funciones de fiscalización. Asimismo, deberá remitir simultáneamente toda información esencial que se envíe a las Administradoras en su calidad de depositante.

2. Del flujo de información entre la Superintendencia y las entidades privadas de depósito

a) El monto representativo del porcentaje de custodia requerida para cada Tipo de Fondo de Pensiones será informado diariamente por esta Superintendencia a las entidades privadas de depósito, antes de las 17.30 horas del día hábil precedente para el cual regirá, de acuerdo a las especificaciones técnicas que se remitirán mediante un oficio de este Organismo.

b) Si para un determinado día no se contara con los valores de custodia mínima requerida por cada Tipo de Fondos, las entidades privadas de depósito deberán utilizar los valores informados por esta Superintendencia, que fueron aplicados el día hábil precedente para cada Tipo de Fondos de Pensiones.

c) La Superintendencia enviará diariamente a las entidades privadas de depósito, antes de las 17:00 horas, mediante transmisión electrónica de datos o a través de un medio material, los precios para valorar en ese día, la cartera de los Fondos de Pensiones mantenida en depósito.

Si excepcionalmente, no se contara con los precios para valorar dicha cartera en un día determinado, las entidades privadas de depósito deberán utilizar los últimos precios transmitidos por esta Superintendencia.

d) La información de precios consistirá en un archivo, cuyas especificaciones técnicas informará esta Superintendencia a las entidades custodias mediante oficio, en el cual se incluirán sólo los precios de instrumentos que han sido transados en los mercados autorizados. En todo caso, las compras y ventas de instrumentos deberán valorarse conforme a los precios informados por esta Superintendencia a la fecha de liquidación o pago.

e) La entidad privada de depósito deberá calcular el valor de los instrumentos que no se han transado, utilizando para ello el último precio informado, más el interés que ha devengado el instrumento hasta la fecha de cálculo, de acuerdo a lo informado por esta Superintendencia.

f) En caso de no disponer de precios por tratarse de instrumentos sin valoración previa de esta Superintendencia, éstos se deberán valorar de acuerdo al siguiente criterio:

i. Instrumentos de renta fija, al cien por ciento de su valor par.

ii. Instrumentos de intermediación financiera al 80% de su valor final.

g) Para efectos que la Superintendencia pueda cumplir con sus funciones de control, toda entidad privada de depósito deberá proporcionar en la forma y periodicidad que se indica, la información que a continuación se señala:

Transmisión diaria de archivos, de acuerdo a las especificaciones técnicas emitidas por esta Superintendencia, en que se proporcionen los siguientes antecedentes por cada Tipo de Fondo de Pensiones:

i. RUT de la Administradora.

ii. Tipo de Fondo de Pensiones. Fondo de Pensiones Tipo A (si corresponde), B, C, D y E.

iii. Monto mantenido en custodia expresado en pesos, valorado a los precios informados por esta Superintendencia para cada instrumento financiero específico.

iv. Total unidades nominales mantenidas en custodia por instrumento financiero específico.

v. Total en pesos por concepto de:

- Ingresos a custodia

- Egresos de custodia

vi. Total unidades nominales por instrumento financiero específico por concepto de:

- Ingresos a custodia

- Egresos de custodia

h) La información correspondiente al stock de la cartera de instrumentos financieros y los movimientos respectivos para un determinado día, valorados conforme a los precios determinados por esta Superintendencia para ese día, deberá estar disponible en este Organismo Fiscalizador a más tardar a las 17:30 horas del día hábil siguiente. La información correspondiente al 31 de diciembre de cada año, o del día hábil precedente si dicho día fuese sábado o domingo, deberá estar disponible en esta Superintendencia, a más tardar a las 16:30 horas del día hábil siguiente.

3. Del flujo de información entre la Superintendecia de Pensiones y las Administradoras de Fondos de Pensiones

a) Las Administradoras deben informar a esta Superintendencia la nómina de las personas que tengan la calidad de Administradores de seguridad, apoderados, operadores y/o cualquier otra calidad en la que hayan sido designadas para operar con la entidad privada de depósito y facultadas para ingresar, retirar, traspasar valores de custodia y en general efectuar cualquier gestión ante la entidad depositaria que tengan relación con valores o instrumentos financieros pertenecientes a los Fondos de Pensiones. Igual información se deberá proporcionar respecto de la nómina de operadores a que se refiere el numeral iv de la letra a) del número 1 del Capítulo III de la Letra D del presente Título. El plazo para enviar tal información será de tres días hábiles, contado desde la fecha de suscripción del contrato de depósito o de efectuada alguna modificación en las nóminas.

Cualquier cambio que se produzca respecto de estas nóminas deberá ser informado a este Organismo dentro del plazo ya señalado. En tal caso, se deberá volver a enviar la nómina completa de todas las personas designadas.

b) Las Administradoras comunicarán a la Superintendencia en la oportunidad y condiciones que ésta determine, mediante instrucciones de carácter general, el valor de la cartera de cada tipo de Fondo de Pensiones que tengan en cada entidad de depósito de valores y en las cámaras de compensación a que se refiere el Título XIX de la Ley N° 18.045. Las Administradoras deberán acompañar, cada vez que la Superintendencia lo requiera, un certificado otorgado por la entidad de depósito de valores que acredite el valor de la cartera mantenida en depósito, conforme lo dispone el artículo 13 de la Ley N ° 18.876.

Libro IV, Título I, Letra D Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones y del Encaje

Capítulo V. Normas Específicas de Custodia de Valores de los Fondos de Pensiones aplicables al Banco Central de Chile

Capítulo V. Normas Específicas de Custodia de Valores de los Fondos de Pensiones aplicables al Banco Central de Chile

Para efecto de los dispuesto en los artículos 143, 144 y 145 del D.L. Nº 3500, de 1980, y en el evento de que una de las empresas de depósito a que se refiere la Ley Nº 18.876, se encontrare en algunas de las situaciones allí descritas, esta Superintendencia dispondrá que el Banco Central de Chile u otra empresa de depósito de valores, mantenga en custodia en forma transitoria, la cartera de títulos pertenecientes a los Fondos de Pensiones y sus respectivos Encajes.

El Banco Central de Chile dictará las normas que considere necesarias para realizar esta custodia, si se dispusiera que dicha entidad debe efectuar este servicio.

La Superintendencia, a su turno dictará las normas que correspondan para materializar la custodia de los Fondos y de sus respectivos Encajes, en el Banco Central de Chile.

Libro IV, Título I, Letra D Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones y del Encaje

Capítulo VI. Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones que no se encuentren en una Entidad Custodia (Custodia Local)

Capítulo VI. Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones que no se encuentren en una Entidad Custodia (Custodia Local)

1. Se entenderá por custodia local aquella realizada por la Administradora en sus dependencias, respecto de títulos pertenecientes a un Tipo de Fondo de Pensiones y su Encaje respectivo.

2. Las Administradoras deberán llevar, tanto en sus registros del sistema financiero-contable como en sus sistemas computacionales, una clara identificación de los títulos representativos de valores que pertenezcan a cada Tipo de Fondo de Pensiones que administre, identificando en ellos la custodia en que se encuentra cada uno de los títulos en que se encuentran invertidos los recursos de los Fondos.

3. Los títulos representativos de los recursos Fondos de Pensiones que permanezcan en custodia local deberán encontrarse separados entre sí, de acuerdo al Tipo de Fondo de Pensiones al cual pertenezcan. Además, la Administradora deberá contar con las medidas de protección necesarias para preservar la autenticidad y seguridad de dichos títulos. Asimismo, deberá adoptar medidas rigurosas de seguridad en cuanto a su manipulación.

4. La Administradora deberá contar con adecuados sistemas de almacenamiento o contenedores que entreguen a los valores custodiados el máximo de seguridad y conservación.

5. Deberá existir una separación de las funciones que por su responsabilidad son incompatibles para la seguridad de los valores custodiados, particularmente entre la custodia y las áreas de contraloría interna, contable-financiera y computacional, respectivamente, entendiéndose que cada una de ellas debe contar con sistemas de respaldo y resguardo independientes, no susceptibles de manipulación conjunta.

6. Los títulos en que consten las inversiones de los Fondos y que se encuentren en custodia local, deberán emitirse o transferirse con la cláusula " para el Fondo de Pensiones Tipo A, Tipo B, Tipo C, Tipo D o Tipo E", según corresponda, precedida del nombre de la Administradora correspondiente. Igual constancia deberá exigirse en los sistemas a que se refiere el inciso final del artículo 12 de la Ley N° 18.046.

7. La enajenación o cesión de un título de propiedad de un tipo de Fondo de Pensiones, que se encuentre en custodia local, sólo podrá efectuarse mediante la entrega del respectivo título y su endoso y sin éstos no producirá efecto alguno. Si el título fuere nominativo deberá, además, notificarse al emisor.

8. En el evento que una Administradora de Fondos de Pensiones entregue a una sociedad administradora de cartera recursos previsionales pertenecientes a algún tipo de Fondo de Pensiones para su administración, les serán aplicables a estas últimas las normas señaladas precedentemente en este Título.

Libro IV, Título I, Letra D Custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones y del Encaje

Capítulo VII. Informes Periódicos

Capítulo VII. Informes Periódicos

1. Las Administradoras deberán efectuar al menos tres veces durante cada semestre, arqueos en su custodia local de los títulos de los instrumentos financieros de cada uno de los tipos de Fondos de Pensiones y de sus Encajes respectivos. En estos arqueos las Administradoras deberán efectuar, a lo menos, las siguientes verificaciones:

a) Que el emisor del instrumento, la serie o nemotécnico, número, valor nominal y unidades de cada instrumentos corresponda a aquellos que arrojen el arqueo.

b) Que los títulos sean auténticos.

c) Que los títulos consignen el Tipo de Fondo al cual pertenecen, el nombre de la Administradora y la fecha de la transacción.

2. Por su parte, respecto los títulos depositados en custodia en las empresas de depósito de valores, la Administradora deberá solicitar información a la respectiva entidad, que permita cotejar los títulos con los consignados en los de inversiones que tiene la Administradora. El resguardo de la información computacional de la empresa custodia que reciba la Administradora, será responsabilidad de su Gerente General y del auditor externo, según se trate.

3. Cada vez que la Administradora efectúe el referido proceso de control de inversiones, deberá elaborar un informe suscrito por el Gerente General, el ejecutivo de mayor rango encargado del área de inversiones, el auditor interno y el auditor externo cuando la Administradora así lo disponga.

4. El mencionado informe deberán contener, como cifra de control, para cada Tipo de Fondo los totales nominales por tipo de instrumentos, serie y emisor o cantidad de los mismos, por tipo de instrumentos y emisor; un detalle de los procedimientos empleados; conclusiones y demás antecedentes que permitan a este Organismo Fiscalizador apreciar el nivel de eficiencia de los sistemas de control interno de la Administradora.

5. La Administradora deberá mantener los informes precedentemente señalados en las oficinas del nivel central donde funciona el departamento o unidad encargada de llevar la custodia local de los instrumentos de los Fondos de Pensiones. Estos antecedentes deberán estar a disposición de esta Superintendencia, en un conjunto único de documentos o archivos, separados por años, durante un período de cinco años contado desde la fecha en que se efectuó el arqueo.

Sin perjuicio de lo anterior, la información de respaldo deberá mantenerse en poder de la Administradora por un período de, a lo menos, diez años contado desde la fecha en que se efectuó el arqueo.

6. En todo caso, el último arqueo del año de valores depositados en custodia local y en una entidad de depósito de valores o custodia, nacional o extranjera, deberá efectuarse al cierre de cada ejercicio por el auditor externo que le corresponda auditar los estados financieros anuales de los Fondos de Pensiones, el que incluirá adicionalmente, su opinión respecto a la identificación de los riesgos que haya determinado la Administradora para el proceso de custodia de valores, si el diseño de los controles es adecuado para mitigar los riesgos determinados y si éstos han operado con suficiente efectividad en el período evaluado de tal forma de cumplir con los objetivos de control determinados para el proceso. El informe que se emita deberá contener una descripción detallada de todos y cada uno de los riesgos determinados, controles diseñados, pruebas aplicadas para determinar su efectividad y resultado de las mismas. Dicho informe deberá ser suscrito por el auditor externo y remitirse a esta Superintendencia junto con los estados financieros anuales auditados de cada Fondo de Pensiones el que formará parte integrante de los mismos. Además, copia del mismo deberá ser mantenido en la Administradora en conjunto con los restantes arqueos efectuados.

La Administradora será responsable de revisar que el informe del auditor externo contemple los contenidos antes señalados.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012.

Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses

Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero

Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero

El presente Título establece normas relativas a las siguientes materias:

a) Condiciones de los activos subyacentes, difusión de precios y contenido del informe independiente para notas estructuradas extranjeras.

b) Condiciones para la realización de operaciones de préstamo de activos.

c) Fuentes de información utilizadas para verificar el cumplimiento del requisito de valoración de instrumentos extranjeros.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 53, de fecha 17 de julio de 2012.

d) Control de la clasificación de riesgo.

e) Adquisición y retorno de divisas.

f) Adquisición y enajenación de instrumentos, y formalidades que deben cumplir las transacciones de instrumentos financieros.

g) Gastos originados por las inversiones de cargo de la Administradora y de los Fondos.

h) Condiciones que deben cumplir los contratos de devolución de comisiones de fondos mutuos.

i) Normas sobre conflictos de interés.

j) Fuentes oficiales de información de precios.

k) Control interno, tales como segregación de funciones, creación de un manual de procedimiento, nómina de personal involucrado en las operaciones, mantención documentación de respaldo y realización de auditorias; e

l) Información a proporcionar a la Superintendencia.

Libro IV, Título II, Letra A Condiciones de elegibilidad de Instrumentos y Contratos Financieros

Capítulo I. De las Notas Estructuradas y Préstamo de Activos

Capítulo I. De las Notas Estructuradas y Préstamo de Activos

Para el cumplimiento de los requisitos que se consignan en el Régimen de Inversión, se establecen las siguientes condiciones:

1. Notas estructuradas emitidas por entidades extranjeras

a) Condiciones de liquidez y de difusión de precios de los activos subyacentes a los cuales pueden ser indexadas las notas estructuradas.

i. Las notas estructuradas sólo pueden ser indexadas a acciones o certificados negociables representativos de capital, cuando éstos se transen en una o más bolsas de valores que hayan sido calificadas como mercado secundario formal nacional y extranjero por el Banco Central de Chile, incluyéndose dentro de este concepto, acciones de empresas bancarias extranjeras y nacionales.

ii. Si el activo subyacente corresponde a cuotas de participación emitidas por fondos de inversión nacionales o extranjeros, deberán transarse en una o más bolsas de valores del mercado secundario formal nacional y extranjero definido por el Banco Central de Chile y contar con cotizaciones de precios semanales en fuentes oficiales utilizadas por esta Superintendencia.

iii. Si el activo subyacente corresponde a cuotas de participación emitidas por fondos mutuos nacionales o extranjeros, deben contar con información sobre precios y rescate semanal, consignada en las fuentes oficiales de información y cumplir los siguientes requisitos:

- La clasificación de riesgo del país donde esté constituido el fondo mutuo, la sociedad administradora y su matriz, debe ser a lo menos Categoría A para el largo plazo.

- La clasificación de riesgo del país cuya regulación sea aplicable al fondo mutuo, a la sociedad administradora, y a su matriz debe ser igual o superior a Categoría AA para el largo plazo. Cuando el fondo mutuo, la sociedad administradora o su matriz estén regulados por más de un país, la clasificación de riesgo relevante será la de menor riesgo de entre aquellos países que regulen la entidad.

iv. Tratándose de notas indexadas a títulos de deuda que no se transen en bolsas de valores, éstos deberán contar con información sobre cotizaciones de precios o tasas de rendimiento en los sistemas oficiales de información, de al menos cuatro entidades que formen parte del mercado secundario formal externo definido por el Banco Central de Chile.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 53, de fecha 17 de julio de 2012. Posteriormente, la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, modificó la numeración, cambiando originalemente el literal v por el actual, elimanamdo así, el literal iv antiguo.

v. Se considerarán como activos subyacentes elegibles aquellos índices accionarios y de deuda, construidos por empresas extranjeras con experiencia y prestigio en esta materia, sometidas a la regulación de una autoridad fiscalizadora formal y con una clasificación de riesgo del país al cual se encuentra sometida, igual o superior a Categoría AA, para el largo plazo y además, con difusión diaria de valores en los sistemas de información oficiales. Para el caso de índices accionarios, podrán corresponder asimismo a aquéllos vinculados a bolsas de valores pertenecientes al mercado secundario formal nacional o extranjero definido por el Banco Central de Chile. Igualmente, podrán considerarse aquellos índices construidos por cámaras de compensación aprobadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, modificó la numeración, cambiando originalemente el literal vi por el actual.

vi. En cuanto a notas indexadas a monedas, las paridades subyacentes deberán contar con información sobre cotizaciones diarias de precios en los sistemas oficiales de información de al menos, cuatro entidades que formen parte del mercado secundario formal externo definido por el Banco Central de Chile.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, modificó la numeración, cambiando originalemente el literal viiii por el actual,elimanamdo así, el literal vi antiguo.

vii. Para el caso de notas indexadas a instrumentos derivados, éstos deberán ser transados en las cámaras de compensación aprobadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo y contar diariamente con precios.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, modificó la numeración, cambiando originalemente el literal ix por el actual.

b) Formalidades relativas a difusión de precios de notas transadas fuera de bolsas de valores.

Las notas estructuradas transadas fuera de bolsa u over the counter deberán cumplir con los siguientes requisitos, para ser objeto de inversión de los Fondos de Pensiones:

i. Contar con a lo menos un contribuidor de precios que proporcionará cotizaciones de precios de compra (bid price), de venta (offer price) y spread bajo condiciones normales de mercado, con una frecuencia no inferior a una vez por semana en los sistemas oficiales de información. El contribuidor de precios deberá corresponder a una entidad del mercado secundario formal externo definido por el Banco Central de Chile y tener una clasificación de riesgo otorgada por a lo menos, dos clasificadoras de riesgo internacionales, igual o superior a Categoría A para el largo plazo. La clasificación de riesgo que prevalecerá será la de mayor riesgo.

ii. Presentar precios de compra (bid price) desglosado en sus componentes de renta fija y variable.

iii. La Administradora deberá proporcionar en igual fecha y frecuencia que la consignada en el numeral i. anterior, información respecto de la exposición en renta fija y variable para efectos que una nota estructurada se clasifique según sus componentes.

iv. El prospecto de emisión, en el cual se detallen las condiciones particulares de la nota, deberá incluir el algoritmo de cálculo del precio de la nota, precisando cada variable que tenga el algoritmo.

c) Contenido del Informe Independiente sobre Valoración de Notas Estructuradas.

i. Se entenderá como firma de consultoría independiente para efectuar la valoración de la nota estructurada, aquella que siendo especializada en efectuar valoraciones de instrumentos derivados y con experiencia en esta materia, no sea además, relacionada con la Administradora, con el emisor, con quien la estructura y/o con su colocador o con el contribuidor de precios.

ii. El informe sobre valoración de la nota, consistirá en una opinión sustentada sobre la valoración y consistencia de los precios difundidos por el contribuidor para todos los instrumentos que estuvieron vigentes durante el semestre, conforme a lo siguiente:

- Opinión sobre el precio de adquisición pagado por el Fondo y, de a lo menos, el último precio informado por el contribuidor en cada mes.

- Comentario sobre los procedimientos y modelos que han sido empleados por la entidad consultora para emitir su opinión,

- Variables de mercado vigentes, tales como volatilidad y niveles de tasas de interés

El informe original suscrito por un representante de la firma consultora y una versión en español o inglés suscrita por el gerente general de la Administradora, quien se hará responsable de su exactitud, deberán ser remitidos por la Administradora a la Superintendencia en la misma fecha en que se envían los Estados Financieros de los Fondos, correspondientes a junio y diciembre de cada año.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

2. Préstamo de Activos

a) La Administradora deberá suscribir un contrato para realizar operaciones de préstamo de instrumentos extranjeros, con el respectivo agente de préstamo. Dichos contratos podrán suscribirse por Tipo de Fondo o por todos los Tipos de Fondo. El contrato deberá consignar como mínimo, cláusulas relativas a:

i. Plazo del préstamo

ii. Criterios definidos por la Administradora para seleccionar contrapartes elegibles

iii. Instrumentos susceptibles de ser prestados

iv. Respecto de instrumentos que pueden otorgarse en garantías a favor del Fondo, deberá considerarse lo siguiente:

- Política determinada por la Administradora sobre activos y emisores en que se puede invertir la garantía recibida en dinero;

- Responsabilidad del agente respecto de la administración, control y custodia de las garantías recibidas en favor del Fondo;

- Responsabilidad del agente de la valoración diaria de las garantías a precios de mercado, entendiendo por tales los vigentes en los mercados internacionales; y

- Forma en que será prorrateada entre los participantes de la operación la ganancia por reinversión de la garantía, o el ingreso en caso de garantía recibida en activos.

b) La Administradora deberá asegurar que la Superintendencia tenga acceso diario a información relativa a lo menos, a: identificación del Fondo prestamista, fecha de la operación, activos en préstamo, garantía recibida (efectivo, instrumentos o conjunto de éstos), y ganancia o ingreso que recibirá el Fondo prestamista. El acceso a la referida información podrá ser vía sitio web del agente de préstamo o transmisión de datos.

c) La Administradora será responsable de verificar el cumplimiento de los requisitos que habilitan al agente de préstamo con anterioridad a la suscripción del contrato, debiendo mantener la documentación de respaldo para fiscalización de la Superintendencia.

d) En ningún caso la Administradora podrá, a través del agente, entregar instrumentos en préstamo sin haber recibido de la contraparte o prestatario una garantía que caucione en todo momento a lo menos el 102% valor de mercado, de los instrumentos financieros entregados en préstamo, así como tampoco podrá entregar la garantía a la contraparte sin haber recibido la restitución de los títulos en préstamo. Por valor de mercado se entenderá el precio vigente de un instrumento en los mercados internacionales, informado por fuentes seleccionadas por la Administradora y su agente. En todo caso, la Administradora será responsable de verificar que se encuentre depositada a nombre del correspondiente Fondo la garantía otorgada al celebrar la operación y los títulos restituidos una vez liquidada la operación.

e) Sin perjuicio de las funciones del agente de préstamo, será responsabilidad de la Administradora solicitar la restitución de los instrumentos extranjeros otorgados en préstamo, percibir los ingresos de acuerdo a lo pactado respecto de cada operación, verificar diariamente que el valor de mercado de la garantía cumpla con el monto mínimo exigido respecto del valor de mercado de los instrumentos dados en préstamo y todas aquellas funciones derivadas del control de las operaciones de préstamo vigentes.

f) La Administradora deberá tener la facultad de poner término anticipadamente a una operación de préstamo.

g) Para los efectos de valoración y límites de inversión, los instrumentos entregados en préstamos seguirán perteneciendo a la cartera de inversión extranjera del Fondo prestamista.

h) Todos los derechos derivados de los instrumentos entregados en préstamo, tales como dividendos y cupones, le corresponderán al Fondo prestamista.

Libro IV, Título II, Letra A Condiciones de elegibilidad de Instrumentos y Contratos Financieros

Capítulo II. Fuentes de Información y otras Normas Relativas al Requisito de Valoración a Precios de Mercado

Capítulo II. Fuentes de Información y otras Normas Relativas al Requisito de Valoración a Precios de Mercado

1. Los Fondos de Pensiones podrán invertir en instrumentos extranjeros siempre que sean susceptibles de ser valorados a precios de mercado. La concurrencia del requisito anterior deberá poder verificarse en todo momento.

2. Los sistemas oficiales de información que deben observarse para obtener los precios de transacciones o tasas de rendimiento, serán indistintamente Bloomberg L.P., Thomson Reuters o cualquier otra fuente que determine la Superintendencia.

II.1 Valoración a precios de mercado de instrumentos de deuda

3. Los instrumentos de deuda cumplirán con el requisito de valoración a que se refiere el número 1. anterior, cuando a su respecto o, respecto de instrumentos equivalentes, se registren precios a lo menos un día por semana y éstos se encuentren publicados en los sistemas electrónicos de información financiera de acceso público a que se refiere el número 2. anterior.

4. Se entenderá por instrumento equivalente aquél que forma parte de un conjunto de instrumentos financieros de igual naturaleza, que tienen igual clasificación de riesgo, similar plazo económico, emitidos en la misma moneda y con el mismo tipo de tasa de interés de emisión (fija o variable), lo que será determinado por la Superintendencia.

5. Se considerará válido un precio o tasa de rendimiento de un instrumento de deuda, cuando corresponda al valor de cierre en caso de transacción en bolsa de valores o el valor de compra cuando existan puntas compradoras y vendedoras de Market Makers, o en caso contrario, el valor calculado por una entidad proveedora de precios.

6. Las entidades market makers deben ser personas jurídicas inscritas y autorizadas en sus respectivos mercados por una autoridad fiscalizadora formal; estar sujetas a fiscalización; a una normativa o regulación; a requerimientos de capital mínimo relativos tanto respecto de su patrimonio, como al tipo de operaciones que realicen, y tener la calidad de partícipes habituales del mercado en que se transe el instrumento.

Las entidades proveedoras de precios deberán ser especializadas y tener experiencia en la valoración del instrumento financiero, y tener reputación en el desarrollo de este giro.

La Superintendencia verificará el cumplimiento de los requisitos establecidos en los párrafos anteriores, pudiendo rechazar a una determinada entidad para la valoración de un instrumento.

7. El acceso a precios o información sobre tasas, no podrá estar restringido a la Superintendencia, siendo responsabilidad de la Administradora que invierta con recursos de los Fondos, adoptar las medidas necesarias para facilitar dicho acceso.

II.2 Valoración a precios de mercado de instrumentos representativos de capital

8. De conformidad con lo dispuesto en el numeral IV.1.2 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, las acciones, ADR's, cuotas de fondos mutuos y de inversión extranjeros y los títulos representativos de índices financieros, deben ser susceptibles de ser valorados a precios de mercado.

9. Para estos efectos se entenderá que cumplen dicha condición las acciones, ADR's de empresas extranjeras y los títulos representativos de índices financieros que presenten precios de

transacciones con una frecuencia de a lo menos un día a la semana y las cuotas de fondos de inversión extranjeros que presenten transacciones con una frecuencia de a lo menos un día por mes, y aquéllas se encuentren publicadas en los sistemas electrónicos de información financiera de acceso público a que se refiere el número 2. anterior. Para estos efectos se ocupará el precio de cierre de las transacciones.

10. Las transacciones aludidas en el número anterior deberán corresponder a operaciones efectuadas en una bolsa de valores que corresponda a un mercado secundario formal, según las normas del país donde se transe el instrumento.

11. Los fondos mutuos extranjeros deberán contar con los valores cuota actualizados a precios de mercado a lo menos en forma semanal y haber sido difundidos en los sistemas electrónicos de información financiera de acceso público a que se refiere el número 2. anterior.

Nota de actualización: Este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 53, de fecha 17 de julio de 2012, que Modifica los Títulos I, II Y VIII, del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, sobre Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Interés. del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de la Superintendencia de Pensiones.

Libro IV, Título II, Letra A Condiciones de elegibilidad de Instrumentos y Contratos Financieros

Capítulo III. Control de la Clasificación de Riesgo

Capítulo III. Control de la Clasificación de Riesgo

La Administradora deberá considerar las siguientes instrucciones en cuanto a fuentes de información sobre clasificación de riesgo, respaldo de dichas fuentes y su verificación:

1. Fuentes de información

Las fuentes de información válidas sobre clasificación de riesgo internacional otorgadas a instrumentos que pueden ser objeto de inversión para los Fondos de Pensiones, serán las emanadas de empresas clasificadoras de riesgo que el Banco Central de Chile considere para efectos de la inversión de sus propios recursos.

2. Respaldos

Las Administradoras deberán mantener por a lo menos tres años, la información de respaldo sobre la clasificación de riesgo de los instrumentos objeto de las inversiones de los Fondos de Pensiones. Dicho respaldo podrá corresponder a la imagen electrónica del documento, fotocopia o fax del documento en que conste la clasificación de riesgo y la fecha en que fue otorgada dicha clasificación.

3. Verificación de la clasificación de riesgo

La verificación de las clasificaciones de riesgo de un instrumento se efectuará en el momento que se realice la transacción y en el último día hábil de cada mes.

Libro IV, Título II, Letra B Condiciones para la Inversión en el extranjero

Capítulo I. Adquisición y Retorno de Divisas

Capítulo I. Adquisición y Retorno de Divisas

1. La Administradora adquirirá las divisas necesarias para realizar las transacciones y operaciones en moneda extranjera en el Mercado Cambiario Formal, según lo dispone el artículo 46 de la Ley y las normas establecidas por el Banco Central de Chile.

2. Corresponderá al Banco Central de Chile establecer las normas correspondientes al retorno de los capitales, sus ganancias y su conversión a moneda nacional. La Administradora deberá velar por el oportuno y seguro retorno de las divisas.

3. Para efectos de compra y venta de divisas para realizar las inversiones en el extranjero o en el mercado nacional, la Administradora deberá previo al perfeccionamiento de la operación, contar con una confirmación escrita o copia del mensaje tipo swift emitida por las entidades del Mercado Cambiario Formal Nacional. La señalada confirmación deberá incluir al menos las siguientes menciones y formalidades:

a) Fecha de la operación.

b) Fecha en que debe hacerse efectivo el depósito en la cuenta de los Fondos en el exterior cuando se trate de remesa de divisas.

c) Monto en moneda extranjera.

d) Indicar el número de la cuenta y el nombre de la institución custodia de la Administradora hacia donde se deberán transferir las divisas, en el caso de adquisición de moneda extranjera. En caso de retorno de divisas, se deberá consignar el nombre de la entidad financiera y número de cuenta hacia donde la entidad custodia deberá enviar las monedas extranjeras.

e) Señalar las comisiones involucradas en la operación, si corresponde.

f) Llevar el timbre de la institución financiera y la firma de un funcionario responsable de la misma institución, en caso de confirmaciones escritas.

4. La Administradora deberá impartir oportunamente instrucciones precisas al banco custodio respecto de la fecha de pago, cuenta bancaria y entidad financiera a la cual se deberán transferir fondos para realizar pagos por concepto de inversiones o por ventas de divisas que retornarán al país.

Libro IV, Título II, Letra B Condiciones para la Inversión en el extranjero

Capítulo II. Adquisición y Enajenación de Instrumentos y Realización de Operaciones

Capítulo II. Adquisición y Enajenación de Instrumentos y Realización de Operaciones

1. En caso que la inversión en cuotas de fondos mutuos se realice a través de un intermediario, éste deberá detentar la calidad de dealer en la transacción, es decir, que sea el propietario de las cuotas que transfieren al Fondo que invierte.

2. La entidad mandataria deberá comprometerse contractualmente con la Administradora a remitir a la Superintendencia todo o parte de la información referida a las inversiones realizadas con recursos de un Fondo de Pensiones, en un plazo no superior a 15 días, contado desde la fecha en que reciba una solicitud de este Organismo en tal sentido. Dicha información podrá referirse a cualquier transacción que haya efectuado el mandatario para los Fondos de Pensiones durante los últimos trescientos sesenta y cinco días y hasta ciento ochenta días después de haber concluido el contrato de administración de inversiones suscrito con la Administradora.

3. La Administradora será responsable de obtener una confirmación de parte del comprador o vendedor, intermediario o entidad contraparte, con quien se efectuó la transacción u operación. En caso que se verifique algún cambio en las condiciones inicialmente pactadas, se deberá generar una nueva confirmación.

Las señaladas confirmaciones deberán estar en poder de la Administradora a más tardar en la fecha de perfeccionarse la respectiva transacción y podrán consistir en comunicaciones enviadas mediante correo, fax o medios electrónicos.

Si de acuerdo a prácticas de mercado se contemple el envío inicial de una preconfirmación y posteriormente la confirmación oficial, la Administradora deberá siempre obtener tal documento oficial a más tardar, en el plazo de 15 días contado desde la fecha de la transacción.

La señalada confirmación deberá incluir, a lo menos, la siguiente información: identificación de la Administradora y Fondo; intermediario o contraparte; bolsa de valores; características de la transacción, tales como: tipo de operación, fechas, instrumento o contrato, monedas, unidades, precios y montos pagados, comisiones, impuestos, márgenes, información para la correcta liquidación de la transacción.

Las confirmaciones que debe obtener la Administradora del comprador o vendedor de un determinado instrumento, deben emanar de medios sujetos a estrictos controles internos de la entidad que actúa como comprador o vendedor.

4. Si el perfeccionamiento de una transacción tiene lugar en una fecha distinta a la originalmente pactada, la Administradora procederá a contabilizarla en la fecha original, siempre que esto se ajuste a prácticas de mercado que consideren vigente la operación hasta la nueva fecha de perfeccionamiento y a la existencia de un procedimiento de compensación entre las partes involucradas, que contemple el pago de intereses por el periodo comprendido entre la fecha original y la efectiva.

Para tal efecto, la Administradora registrará el ingreso o egreso de instrumentos a cartera y como contrapartida contabilizará el pago del precio en las cuentas de Provisión o Valores por Depositar.

La Administradora dispondrá de un plazo máximo de 15 días contado desde la fecha de perfeccionamiento originalmente pactada, para regularizar la transacción.

Los intereses o cualquier suma que se adeude a terceros por incumplimiento de la transacción, no podrá ser de cargo del Fondo. A su turno, los intereses o sumas que deriven del incumplimiento de la contraparte de la transacción cederán en beneficio del Fondo involucrado.

5. Se entenderá por pago la transferencia electrónica de fondos disponibles, así como otros medios de pago oficiales de aceptación general en un determinado mercado.

Libro IV, Título II, Letra B Condiciones para la Inversión en el extranjero

Capítulo III. Gastos originados por las Inversiones

Capítulo III. Gastos originados por las Inversiones

1. Los gastos y comisiones que originen las modalidades de inversión serán siempre de cargo de la Administradora. Será también de su cargo, cualquier otro gasto derivado de la adquisición, administración y enajenación de los instrumentos y de la celebración de operaciones y contratos, incluyendo las comisiones, derechos y otros que cobren las respectivas entidades contrapartes o intermediarias.

Los gastos en que se incurra con motivo de la apertura y mantención de cuentas corrientes para efectuar inversiones de los Fondos de Pensiones, serán de cargo exclusivo de la Administradora. Los intereses y cualquier otra ganancia que generen acrecerán a los Fondos.

2. Los gastos por concepto de impuestos originados por las inversiones de los Fondos de Pensiones que la Administradora realice en el extranjero serán de cargo de los Fondos.

Cada vez que la Superintendencia así lo requiera, la Administradora deberá proporcionar un informe emitido por la autoridad impositiva del respectivo país, un informe en derecho, o una opinión de una firma consultora experta en la materia, en que se establezca la naturaleza de impuesto que tiene un determinado cobro o gasto en que ha incurrido un Fondo.

3. En todo caso, la Administradora será responsable de realizar todas las gestiones tendientes a lograr la oportuna y total devolución de impuestos, debiendo directa o indirectamente a través de sus bancos custodios, suscribir los correspondientes formularios que exijan las autoridades extranjeras.

Toda devolución de impuestos originada por inversiones de los Fondos de Pensiones que la Administradora realice en el extranjero, deberá ser considerada como rentabilidad y por lo tanto, será de propiedad de éstos.

4. Tratándose de inversiones en cuotas de participación de fondos mutuos y fondos de inversión que cobren comisiones de ingreso o rescate, éstas serán de cargo de la Administradora.

5. Se prohíbe a las Administradoras pagar con cargo al Fondo de Pensiones, comisiones que se traducen en una reducción del número de cuotas adquiridas por el Fondo.

6. Las comisiones implícitas en el valor de la cuota por las inversiones en cuotas de fondos mutuos y de inversión extranjeros y títulos representativos de índices financieros, así como por los instrumentos y operaciones a que se refieren las letras n.1), n.2), n.3) y n.9), todas de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, serán de cargo de los Fondos hasta los montos máximos que establezcan las Superintendencias de Pensiones, de Bancos e Instituciones Financieras y de Valores y Seguros, a través de una resolución conjunta que dictan al efecto, en conformidad a lo dispuesto en el artículo 45 bis del D.L. N° 3.500, de 1980.

Nota de Actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 206, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

7. Las comisiones de administración de inversiones pagadas a entidades mandatarias, serán de cargo de los Fondos hasta los montos máximos que establezca esta Superintendencia mediante una Resolución, en conformidad a lo dispuesto en el artículo 45 bis del D.L. N° 3.500 de 1980.

8. Toda comisión o gasto involucrado en las operaciones de compra y venta de divisas será de cargo de la Administradora.

Libro IV, Título II, Letra B Condiciones para la Inversión en el extranjero

Capítulo IV. Contratos de Devolución de Comisiones de Fondos Mutuos

Capítulo IV. Contratos de Devolución de Comisiones de Fondos Mutuos

La inversión de los Fondos de Pensiones en fondos mutuos extranjeros que entregan devolución de comisiones o rebates fijos, a los partícipes que invierten montos iguales o superiores a determinadas sumas, como una forma de compensación por las comisiones cobradas y aquellos que entregan rebates variables con objeto de mantener en todo momento un valor máximo de comisiones aplicable a los inversionistas, deberá regirse por las siguientes condiciones:

1. La Administradora deberá establecer mediante contratos suscritos con las sociedades administradoras de los fondos mutuos, los acuerdos relativos tanto a devolución de comisiones, como a la fijación de comisiones máximas aplicables por concepto de inversiones realizadas.

2. Los contratos deberán ajustarse a las siguientes disposiciones:

a) Los contratos de rebates y los de comisiones máximas deben indicar que los beneficiarios son los Fondos, ya que las comisiones por las inversiones en fondos mutuos o de inversión son pagadas por los Fondos en el valor cuota del fondo. Por esta razón, todos los contratos deberán emitirse con la cláusula "para el Fondo Tipo nn" precedida del nombre de la Administradora correspondiente, donde nn corresponderá a los Tipos A, B, C, D y/o E, debiéndose indicar si las condiciones pactadas son aplicables a un Tipo de Fondo o a todos por igual.

b) El contrato deberá estar firmado por el Gerente General de la Administradora y el Gerente de Administración y Finanzas o el Gerente de Inversiones, o por quien tenga poder otorgado por el directorio para suscribir dichos contratos. A su vez, por parte del fondo mutuo o de inversión extranjero, el contrato deberá estar firmado por el representante legal de la sociedad administradora del fondo, quien deberá acreditar poder suficiente para actuar a nombre de ella.

c) Los contratos podrán celebrarse indistintamente en idioma español o inglés.

Nota de actualización: Esta párrafo fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

d) Cada vez que se reciba un pago por concepto de devolución de comisiones o rebates, se deberá obtener a más tardar en la fecha del pago, una confirmación de transacción emitida por la sociedad administradora del fondo mutuo con el detalle de los rebates, incluyendo el cálculo de la inversión promedio utilizada para determinar la tasa de rebates, de acuerdo a los contratos respectivos.

e) La Administradora deberá contar con los respaldos de la documentación que acredite el poder del representante del fondo que suscribe un determinado contrato de devolución de comisiones o de comisión máxima.

f) Los contratos deberán contener cláusulas relativas, al menos, a las siguientes materias:

i. Período de vigencia del contrato, indicándose la fecha a contar de la cual rigen las condiciones, mencionado explícitamente si el contrato es de carácter indefinido o es necesario renovarlo periódicamente.

ii. Periodicidad en que se efectuarán las devoluciones de comisiones (trimestral, semestral, anual, etc.)

iii. Fechas o calendario de pago en que se efectuarán las devoluciones.

iv. Modalidad de entrega, es decir, en dinero o en cuotas de fondo mutuo. En este último caso se deberá especificar si las cuotas corresponderán a las del fondo que origina la devolución u otros a elección de la Administradora.

v. Algoritmo de cálculo para determinar la devolución de comisiones. Se deberá explicar claramente las variables intervinientes.

vi. Condición de marginal del rebate. Se deberá indicar si existen tasas de devolución de comisiones (rebates) aplicadas en forma marginal por tramo invertido, es decir, si el contrato contempla que tasas mayores de rebates se recibirán sólo por el monto de inversión que exceda un determinado tramo y no para todo el monto invertido.

3. Cada vez que la Administradora celebre un contrato de devolución de comisiones o fijación de comisiones máximas respecto de un nuevo fondo mutuo, se deberá enviar copia del contrato a la Superintendencia dentro de los cinco días hábiles siguientes de la fecha de suscripción, o en la fecha de perfeccionamiento de una transacción, según el hecho que ocurra primero.

Para estos efectos, se entenderá como nuevo fondo mutuo a aquel fondo que entregue devolución de comisiones y respecto del cual la Administradora no haya proporcionado a esta Superintendencia con anterioridad información sobre las condiciones de devolución de comisiones.

Asimismo, todo cambio en las condiciones sobre devolución de comisiones acordadas por la Administradora con algún fondo mutuo o de inversión, deberá ser informado a esta Superintendencia a más tardar el quinto día hábil de la fecha en que se formalizó el nuevo acuerdo.

Sin perjuicio de lo anterior, las Administradoras deberán remitir a la Superintendencia el texto de las modificaciones de contratos vigentes o nuevos contratos de rebates o fijación de TER máxima, según corresponda, a más tardar a los 30 días de entrada en vigencia de una nueva Norma de Carácter General sobre comisiones máximas de fondos mutuos y de inversión.

Las instrucciones para el envío de los referidos contratos o sus modificaciones se encuentran contenidas en el número 5 de la Letra D del presente Título.

Asimismo, en las oportunidades que las Administradoras envíen un nuevo contrato de rebates o una modificación de sus condiciones, se deberá remitir un informe sobre devolución de comisiones y comisiones máximas negociadas respecto de los instrumentos sobre los que versen los contratos, aún cuando los Fondos de Pensiones no registren inversión en la totalidad de éstos. Tal informe deberá ser enviado de acuerdo a las instrucciones contenidas en el número 5 de la Letra D del presente Título.

Libro IV, Título II, Letra B Condiciones para la Inversión en el extranjero

Capítulo V. Normas sobre Conflictos de Interés

Capítulo V. Normas sobre Conflictos de Interés

1. Las entidades que administren recursos de los Fondos de Pensiones en el extranjero bajo la modalidad de mandatarios, no podrán adquirir para sí, ni para sus personas relacionadas, instrumentos de propiedad de los Fondos de Pensiones que estuviesen a su cargo, ni podrán vender al mismo Fondo instrumentos de su propiedad o de sus personas relacionadas.

2. Las Administradoras no podrán realizar operaciones con instrumentos derivados con una entidad contraparte que sea persona relacionada a ella. Asimismo, las entidades que administren recursos de los Fondos de Pensiones bajo la modalidad de mandatarios, tampoco podrán realizar operaciones con instrumentos derivados con una contraparte que sea persona relacionada a ellas.

3. Una Administradora no podrá realizar inversiones con recursos de los Fondos de Pensiones en instrumentos, y a través de operaciones y contratos, emitidos o garantizados por personas relacionadas a ella. Asimismo, el mandatario no podrá realizar inversiones con recursos de los Fondos de Pensiones en instrumentos, y a través de operaciones y contratos, emitidos o garantizados por él mismo y todas las sociedades relacionadas a él.

4. Una Administradora no podrá realizar con recursos de los Fondos de Pensiones, transacciones de valores o celebrar contratos financieros, a través de un distribuidor o intermediario que sea persona relacionada a ella. Para el caso de fondos mutuos, se entenderá por distribuidor aquel agente que cumple funciones de fines comerciales por los cuales un fondo mutuo o su Administradora lo remunera por la colocación de cuotas de fondos de su familia.

5. Las entidades mandatarias que administren recursos de los Fondos de Pensiones y las entidades custodias extranjeras, no podrán actuar directa o indirectamente como distribuidor o intermediario de valores para las inversiones realizadas con recursos de los Fondos de Pensiones. Para tales efectos, la distribución indirecta comprenderá, entre otras actividades, establecer procedimientos o acuerdos de inversión a través de terceros. Se exceptuará de lo anterior, la intermediación realizada por el custodio con recursos de los Fondos de Pensiones en depósitos de corto plazo.

6. Las entidades mandatarias, así como las entidades custodias, no podrán tener la calidad de persona relacionada con la Administradora que contrata sus servicios.

7. El agente de préstamo no podrá ser persona relacionada a la Administradora de Fondos de Pensiones.

8. Las firmas de consultoría independiente a las que una Administradora encargue el informe sobre valoración de notas estructuradas del numeral IV.1.3 del Régimen de Inversión, no podrán ser persona relacionada con la Administradora, con el emisor de la nota, el estructurador y/o colocador de la misma, ni con el o los contribuidores de precios.

9. Las entidades mandatarias contratadas por una Administradora, no podrán tener la calidad de persona relacionada con la entidad custodia que preste servicios a dicha Administradora.

Para efectos de lo dispuesto en las disposiciones anteriores, se entenderá por persona relacionada aquella definida en el artículo 100 de la Ley Nº 18.045.

Libro IV, Título II, Letra B Condiciones para la Inversión en el extranjero

Capítulo VI. Fuentes Oficiales de Información de Precios de Instrumentos, Operaciones y Contratos Financieros

Capítulo VI. Fuentes Oficiales de Información de Precios de Instrumentos, Operaciones y Contratos Financieros

1. La fuente oficial para la valoración y control de las inversiones realizadas en el extranjero, con excepción de los activos a que se refiere la letra n) del inciso segundo del artículo 45 del D.L. N° 3.500, de 1980, será el sistema electrónico de información de la firma Bloomberg L.P.. No obstante lo anterior, para el caso los instrumentos de la letra n.9) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se considerará la fuente de información señalada en este número.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 205, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

2. La Administradora será responsable de verificar que la sociedad administradora del fondo mutuo extranjero en que se inviertan recursos de los Fondos de Pensiones, difunda el precio de la clase del fondo en el sistema señalado en el número anterior.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

3. La fuente para valorar los vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital y deuda privada extranjeros, así como los activos de capital y deuda privada extranjeros adquiridos en coinversión, serán los estados de cuenta proporcionados por los gestores.

Nota de actualización: Este número fue agregado por la Norma de Carácter General N° 205, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título II, Letra B. Condiciones para la Inversión en el extranjero

Capítulo VII. Seguridad de las inversiones en activos alternativos extranjeros

Capítulo VII. Seguridad de las inversiones en activos alternativos extranjeros

1. La Administradora deberá adoptar todas las medidas de resguardo que le permitan asegurar razonablemente que las inversiones en activos alternativos extranjeros se encuentran adecuadamente respaldadas, con documentación que establezca la propiedad de tales activos por parte del Fondo de Pensiones o la calidad de socio o equivalente, en el caso de los vehículos de capital y deuda privada extranjeros y coinversión en el extranjero, así como su existencia, validez y eficacia.

2. En particular, para cada inversión la Administradora tendrá la obligación de adoptar medidas de resguardo según la legislación local que corresponda. En cumplimiento de esta obligación, deberá contratar la asesoría legal especializada de una firma de abogados independiente y de reconocido prestigio, autorizada a ejercer en la jurisdicción bajo cuya ley se constituya el vehículo o se celebre el acuerdo de coinversión correspondiente o en aquella jurisdicción donde esté constituido el administrador, advisor, sponsor, general partner o quien ejerza tales funciones.

Producto del análisis respectivo, dicha firma deberá emitir una opinión legal sobre la respectiva inversión en activos alternativos extranjeros, según las prácticas comerciales internacionales, la que deberá al menos:

i. Reportar los principales términos del contrato respectivo y compararlos con las prácticas habituales de mercado para instrumentos del tipo correspondiente;

ii. Consignar que el contrato es válido conforme a las leyes de la jurisdicción respectiva y que se cumplen los requisitos para que, de acuerdo a la legislación local, la inversión sea eficaz;

iii. Consignar que el Fondo de Pensiones tendrá la calidad de socio o equivalente de las inversiones a que se refieren las letras n.1), n.2) y n.3) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, y que podrá ejercer la totalidad de los derechos que la ley que corresponda le reconoce a las entidades que inviertan en ese tipo de activos y;

iv. Consignar desde qué instante el Fondo de Pensiones adquiere la calidad de socio o equivalente de las inversiones a que se refieren las letras n.1), n.2) y n.3) mencionadas anteriormente.

Nota de actualización: Este literal fue incorporado por la Norma de Carácter General N ° 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

v. Consignar que la responsabilidad del Fondo de Pensiones se encontrará limitada al monto de su aporte en el instrumento.

Nota de actualización: Este literal fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, cambiando originalmente el literal iv por el literal actual.

vi. Consignar que da cumplimiento a la condición sobre alineación de intereses, establecida en la letra g.1), de la sección II.2.6 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, relativa a que el gestor o sus relacionados se obliguen a mantener un capital invertido de al menos un 1% del valor del vehículo en que invierte el Fondo de Pensiones.

Respecto a la disposición establecida en la letra g.1), de la sección II.2.6 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, que obliga al gestor o sus relacionados a mantener un capital invertido de al menos un 1% en el vehículo en que invierte el Fondo de Pensiones, tal obligación se entenderá cumplida si dicho porcentaje se entera directa o indirectamente en los activos subyacentes finales de

dicho vehículo. Lo anterior, sujeto a que los derechos del Fondo de Pensiones sobre las inversiones en los activos, no se encuentren subordinados a los derechos del gestor o sus relacionados sobre las inversiones en los mismos activos.

Nota de actualización: Este literal fue incorporado por la Norma de Carácter General N ° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

3. La opinión legal deberá justificar adecuadamente que se cumplen las condiciones antes señaladas, haciendo referencias específicas a las leyes y a la normativa local respectiva y a los demás documentos o registros cuya revisión permita sustentar sus conclusiones. La opinión legal deberá además adjuntar copias de todos los documentos que, conforme a la ley local respectiva, permitan acreditar las circunstancias señaladas en los puntos i. a v. del número anterior.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

En caso que la opinión legal sea emitida por una firma no autorizada a ejercer en la jurisdicción bajo cuya ley se constituya el vehículo o se celebre el acuerdo de coinversión correspondiente, ésta deberá basarse en las conclusiones de una firma de abogados autorizada a ejercer en dicha jurisdicción, en todas aquellas materias propias de la legislación local que corresponda. En tal caso, la opinión legal deberá identificar a la señalada firma de abogados y especificar las secciones de la opinión legal que se funden en su asesoría.

La opinión legal deberá referirse específicamente al activo en que la Administradora pretende invertir. No podrá utilizarse para estos efectos opiniones legales relativas a tipos genéricos de vehículos de inversión o instrumentos, administradores o gestores.

4. Las firmas de abogados que emitan las opiniones legales a que se refieren los números anteriores, deberán encontrarse recomendadas por, o incluidas en un ranking internacional especializado en las categorías correspondientes a derecho corporativo, finanzas, mercados de capitales o en una similar.

A solicitud de la Superintendencia, la Administradora deberá proveer antecedentes que den cuenta del prestigio e independencia de la firma que emita la opinión legal y de los profesionales que la suscriban. La firma y los profesionales que presten la asesoría legal a la Administradora deberán ser distintos e independientes de los que presten asesoría al gestor del vehículo de inversión de que se trate.

5. La opinión legal y sus adjuntos deberán encontrarse íntegramente a disposición de la Superintendencia en inglés o español, antes de la materialización de la inversión y en todo momento luego de ello.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Si a la fecha de materializarse la inversión los documentos señalados en el párrafo anterior no estuvieren aún disponibles, deberá ponerse a disposición de esta Superintendencia las versiones preliminares existentes y, una vez que se cuente con las versiones definitivas, éstas últimas.

6. La documentación que establezca la propiedad de las inversiones en activos alternativos extranjeros por parte del Fondo de Pensiones o la calidad de socio o equivalente, en el caso de los vehículos de capital y deuda privada extranjeros y coinversión en el extranjero, deberá ser enviada a la Superintendencia de Pensiones en carácter de reservado, una vez que el Fondo de Pensiones adquiera dicha propiedad o calidad. Lo anterior, no podrá enviarse en una fecha posterior a la que se informe el primer aporte comprometido en el formulario D-2.4 del Informe Diario.

Nota de actualización: Este párrafo fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

7. Para efectos de este Capítulo, se considerará que la documentación que forma parte del contrato es: el Limited Partnership Agreement, el Limited Liability Company Agreement, el Private Placement Memorandum, el Investment Management Agreement, el Advisory Agreement, los Subscription Agreements y las Side Letters suscritos por la Administradora para los Fondos de

Pensiones y, en general, cualquier otro documento equivalente a los anteriores o en el que consten derechos y obligaciones de los Fondos de Pensiones respecto del vehículo de inversión.

Nota de actualización: Este párrafo fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

8. Para la selección de vehículos de inversión en activos alternativos extranjeros la Administradora deberá llevar a cabo un proceso de "due diligence", sobre la base de un procedimiento documentado. Dicho proceso deberá considerar aspectos cualitativos, cuantitativos y operacionales dentro de los cuales se deberá considerar al menos lo siguiente:

a) Revisión de la estructura del fondo, organización del gestor, registro ante reguladores y análisis de eventuales conflictos de intereses con proveedores de servicios.

b) Las estrategias de inversión del gestor y la estrategia específica del fondo evaluado.

c) Administración y gestión operacional del fondo, incluyendo análisis de litigios, composición del equipo y rotación de personal.

d) Revisión del desempeño del fondo y/o otros fondos de estrategia semejante administrados por el mismo gestor.

e) Mecanismos de gestión de riesgo: valoración de activos, periodicidad, evaluación del riesgo en situaciones extremas y los mecanismos para identificar y controlar los conflictos de intereses.

f) Nivel de apalancamiento.

g) Gastos, tales como impuestos, gastos de administración, organizacionales y otros.

h) Estructura de comisiones del fondo.

i) Revisión legal de la documentación por el área jurídica de la administradora, lo cual debe contemplar la revisión de las comisiones cobradas, en lo que corresponda, e indicar cuál es el hito que establece la calidad de socio o equivalente de los Fondos de Pensiones en la propiedad de la inversión, sin perjuicio de lo requerido en el numeral iv del número 2.

j) En caso de emplear referencias del Gestor obtenidas de terceros, éstas deberán quedar registradas y adoptar medidas de control interno para garantizar la mitigación de eventuales conflictos de intereses.

Adicionalmente, el proceso de "due diligence" a los fondos subordinados o "feeder", para inversión en fondos principales o "master" de activos alternativos extranjeros, deberá considerar los siguientes aspectos:

- Que la estructura "master-feeder" esté justificada por razones operativas, tributarias u otras consideraciones objetivas respecto de la inversión directa en el fondo "master".

- Que la estructura de costos no implique una diferencia significativa entre la rentabilidad del fondo "feeder" y el fondo "master".

- Que el proceso de análisis se debe realizar considerando los mismos aspectos que al efectuar la inversión de manera directa en el fondo "master". Asimismo, se deberá contemplar el análisis y evaluación de las políticas, procedimientos, controles, sistemas de gobierno corporativo, normas de trasparencia y difusión de información y auditor de la entidad gestora del fondo "feeder". Adicionalmente, se deberá contemplar el riesgo de concentración en gestoras, considerando la existencia de estructuras de delegación de la gestión.

Cabe señalar que el proceso completo de "due diligencie" efectuado deberá contar con los registros necesarios que permitan su trazabilidad y posterior fiscalización.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

9. Previo a la materialización de operaciones de activos alternativos extranjeros que se realicen en mercados secundarios privados, así como también de operaciones en el mercado secundario

formal nacional en fondos de inversión nacionales que invierten preferentemente en activos alternativos extranjeros, los antecedentes de aquellas deberán ser examinados en el Comité de Inversiones y de Solución de Conflictos de Interés. Lo anterior deberá quedar expresamente consignado en actas del Comité.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Nota de Actualización: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 206, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero

C. Control Interno

C. Control Interno

La Administradora deberá implementar controles suficientes y oportunos que resguarden los recursos de los Fondos invertidos en el extranjero. Para el cumplimiento de este objetivo, deberá disponer de un manual de procedimiento, que contemple a lo menos, lo siguiente:

1. Determinación de la responsabilidad y atribuciones de las áreas o departamentos de la Administradora involucrados en las operaciones de inversión extranjera. En especial, la separación de las funciones que le corresponden al personal que participa en el área de inversiones en el extranjero, de manera de evitar que se produzcan conflictos de intereses.

2. Nómina actualizada del personal de la Administradora autorizado por el gerente general para dar instrucciones a las entidades custodias y mandatarias, y los agentes de préstamos, respecto de transacción de instrumentos extranjeros, remesas y retornos de divisas y cualquier otro tipo de operación que involucre recursos de los Fondos de Pensiones.

3. Toda instrucción dada a las entidades custodias, mandatarias y financieras extranjeras, así como toda instrucción de compra o liquidación de divisas impartida a entidades bancarias del mercado cambiario formal, deberá contar con al menos dos firmas de personal autorizado por el gerente general de la Administradora, en caso de corresponder a instrucciones escritas. De igual forma, cualquier instrucción impartida en forma electrónica relativas a esta materia, deberá ser otorgada por a lo menos, dos personas autorizadas por el gerente general de la Administradora.

4. Medidas de seguridad respecto de las comunicaciones enviadas y recibidas desde el extranjero, tales como acceso restringido a los archivos con la documentación de respaldo de las inversiones, uso de claves de acceso a los equipos computacionales donde se accede a datos de este tipo de inversiones y otras medidas que aseguren la inviolabilidad de los respaldos.

5. Conservación de los antecedentes de respaldo de las inversiones realizadas.

La Administradora deberá mantener al día y archivada por el plazo de 10 años, toda la documentación de inversiones realizadas en el exterior, así como la referida a adquisición y liquidación de divisas en el mercado cambiario formal. Se considerará documentación válida, entre otras, los informes vía fax e impresiones desde sitios de internet oficiales del mandatario, entidad custodia e institución financiera administradora de cuentas corrientes.

Los mencionados antecedentes de respaldo serán entre otros, los siguientes:

a) Contratos sobre inversión en el extranjero.

b) Confirmaciones oficiales de transacción de instrumentos y contratos financieros recibidas de intermediarios o contrapartes.

c) Instrucciones impartidas a las entidades mandatarias.

d) Confirmaciones recibidas por operaciones de compra/venta de divisas realizadas en el mercado nacional, incluyendo mensajes swift u otros.

e) Confirmaciones recibidas de las contrapartes por operaciones de intercambio de monedas extranjeras en el extranjero.

f) Instrucciones impartidas a las entidades custodias para el pago o recepción de instrumentos y otras operaciones.

g) Estados de cuenta o informes escritos o electrónicos emitidos por las entidades custodias.

h) Cartolas de cuentas corrientes emitidas por instituciones financieras extranjeras.

i) Estados de cuenta de inversiones no custodiadas.

6. Definición de los procedimientos relacionados con inversión en el extranjero. Especial atención se deberá asignar a lo siguiente:

a) Cumplimiento de las exigencias sobre custodia de inversiones realizadas en el exterior y cuentas corrientes en moneda extranjera abiertas en Chile y en el extranjero para cada Tipo de Fondo.

Se deberá verificar, a nivel de nemotécnico y moneda de denominación del instrumento, la coincidencia entre lo registrado en los estados de posición de instrumentos y en las cartolas de cuentas corrientes emitidos por los bancos custodios u otras instituciones bancarias y lo registrado en las carteras de instrumentos y cuentas corrientes mantenidas por la Administradora.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Lo anterior es sin perjuicio de los arqueos de custodia de instrumentos financieros, que se exijan mediante otras normas de carácter general.

b) Estados de cuenta de inversiones no custodiadas.

c) Compra y liquidación de divisas.

Verificar la exactitud entre lo registrado por la Administradora e informado a la Superintendencia para cada Tipo de Fondo y los registros mantenidos por los bancos custodios extranjeros y documentación de respaldo emitida por las instituciones financieras del mercado cambiario formal con las que se realizó la operación.

Adicionalmente, se deberá asegurar que las remesas de divisas sean depositadas oportunamente en cuentas corrientes de los Fondos abiertas en las entidades custodias con las que se mantiene contrato vigente. Asimismo, se deberá asegurar que los retornos de divisas sean depositados oportunamente en cuentas corrientes de los Fondos de entidades bancarias chilenas miembros del mercado cambiario formal definido por el Banco Central de Chile. Entre otras medidas, para asegurar que las remesas o retornos de divisas tengan como único destino los Fondos, la Administradora deberá, en forma previa a la realización de alguna operación, informar a las entidades chilenas del mercado cambiario formal con las que operen, las cuentas corrientes de sus respectivos bancos custodios y sus cuentas corrientes nacionales, según corresponda, a fin de que cualquier remesa o retorno de divisas sea depositada única y exclusivamente en dichas cuentas.

d) Confirmaciones oficiales y definitivas sobre transacciones de instrumentos enviadas por los agentes intermediarios o emisores con los cuales se efectuó la transacción de instrumentos o se realizó una operación de derivados para cada Tipo de Fondos.

Se deberá verificar la exactitud y oportunidad de lo informado a la Superintendencia y lo registrado por la Administradora.

e) Cobro de intereses y dividendos; compras, ventas y rescate de instrumentos; intercambio de monedas extranjeras; instrumentos entregados o devueltos por contratos de préstamo de activos y otros pagos productos de operaciones o contratos financieros.

Verificar que estas operaciones registradas por la Administradora para cada Tipo de Fondo e informadas a la Superintendencia, coincidan con los movimientos registrados por los bancos custodios y las confirmaciones de transacciones, en su caso.

f) Devolución de comisiones de fondos mutuos o rebates recibidos.

Se debe verificar la recepción total, oportuna y exacta de los rebates, considerando las condiciones pactadas para cada Tipo de Fondo entre la Administradora y la sociedad administradora del fondo mutuo, en los respectivos contratos y las inversiones correspondientes. También se debe verificar la existencia de la totalidad de los contratos suscritos de acuerdo a las normas impartidas en el presente Título.

g) Cumplimiento de comisiones máximas a pagar por inversión en determinados instrumentos y uso de mandatarios.

Se deberá constatar el cumplimiento a las disposiciones sobre las comisiones máximas a pagar por los Fondos como consecuencia de sus inversiones en fondos mutuos o de inversión extranjeros, títulos representativos de índices financieros, y otros instrumentos con comisiones implícitas en el precio que se determinen, así como por el empleo de entidades mandatarias, según lo dispuesto en el artículo 45 bis del D.L. N° 3.500 y las especificaciones operativas contenidas en normas de carácter general. Al respecto, se deberá verificar la concurrencia de la Administradora al pago de las comisiones que sobrepasen dicho máximo, así como su correcta contabilización.

h) Medidas de control para el intercambio de monedas extranjeras y otras operaciones que por su naturaleza se efectúen sin cumplir la norma de entrega contra pago.

i) Hechos esenciales que puedan afectar negativamente la inversión en el extranjero, en especial para la inversión en cuotas de fondos mutuos y de inversión extranjeros.

Se debe monitorear la ocurrencia de hechos esenciales que puedan afectar negativamente la inversión en el extranjero, tales como investigaciones y juicios seguidos por entidades fiscalizadoras extranjeras, por prácticas de transacción ilegales o indebidas, realizando todas las gestiones necesarias para obtener las debidas compensaciones a los Fondos, si así fuera el caso. Las Administradoras deberán informar a la Superintendencia, tan pronto como tengan conocimiento, sobre la ocurrencia de hechos esenciales que puedan afectar negativamente la inversión en el extranjero de los Fondos bajo administración.

j) Transacciones con su Banco Custodio y entidades de su grupo.

i.Criterios formalizados para la realización de cotizaciones de precios y selección de contrapartes, que consideren un mínimo de cotizaciones en función al menos del monto de la operación y liquidez de cada mercado específico.

ii. Controles de transacciones a precio de mercado realizados por un área que reúna las competencias y que sea independiente del área tomadora de riesgos.

iii. Monitoreo de operaciones a nivel de comités. Constancia en actas y reportes periódicos a las instancias correspondientes del Directorio acerca del cumplimiento de la normativa y las políticas de inversión y de solución de conflictos de intereses.

iv. Toda información relacionada con la materia deberá quedar registrada y encontrarse oportuna e íntegramente a disposición de la Superintendencia para su fiscalización.

Nota de actualización: La letra j) fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012, eliminó en número 7.

Libro IV, Título II Inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero

D. Normas de Información

D. Norma de Información

Las Administradoras deberán remitir a la Superintendencia la siguiente información:

1. Copia del contrato en español o inglés, celebrado con cualquier entidad mandataria, en el plazo de quince días, contado desde la fecha de la suscripción.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Conjuntamente con el envío de contrato celebrado con un mandatario, la Administradora deberá remitir un certificado otorgado por una firma internacional de auditoría que cuente con representación en Chile y esté registrada en la Comisión para el Mercado Financiero, mediante el cual se acreditará el cumplimiento por parte de las entidades mandatarias extranjeras de los requisitos establecidos en el Régimen de Inversión. El informe estará suscrito por el representante legal de la empresa auditora en Chile e incluirá copia de los antecedentes de respaldo.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

2. Copia del contrato de préstamo de activos celebrados con un agente deberá ser remitido por la Administradora a esta Superintendencia en un plazo máximo de quince días contado desde la fecha de su celebración, en español o inglés.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

3. Información de países subyacentes de vehículos de inversión.

El informe de países subyacentes de vehículos de inversión se deberá enviar semestralmente los días 31 de enero y 31 de julio de cada año, o el día hábil siguiente si estos días correspondiesen a sábado, domingo o festivo, respecto de las carteras de los Fondos vigentes al 31 de diciembre y 30 de junio, respectivamente. Además, la Administradora estará obligada a enviar el citado informe cada vez que ésta realice inversiones en nuevos instrumentos no mantenidos en su cartera y no enviados en la anterior actualización semestral. Este informe se remitirá mediante transmisión de datos, de acuerdo a las especificaciones técnicas contenidas en el Anexo N° 1, de conformidad con lo establecido en el Título XII del Libro V sobre recepción y envío de archivos vía transmisión de datos.

Para estos efectos, se entenderá por vehículo de inversión los fondos mutuos extranjeros, fondos de inversión extranjeros, títulos representativos de índices financieros, activos a que se refieren las letras n.1), n.2), n.3) y n.9) de la sección II.1 del Régimen de Inversión, fondos de inversión nacional y fondos mutuos nacionales.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 12, de fecha 24 de junio de 2011. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

4. Texto de los contratos de rebates o sus modificaciones a que se hace referencia en el Capítulo IV de la Letra B anterior. Estos contratos y sus modificaciones, deberán enviarse en archivos en formato PDF, según las instrucciones y especificaciones técnicas contenidas en Anexo Nº 2, de conformidad con lo establecido en el Título XII del Libro V sobre recepción y envío de archivos vía transmisión de datos.

5. Informe sobre devolución de comisiones.

Informe con el detalle de las devoluciones de comisiones o TER máximas establecidas para todos los fondos incluidos en nuevos contratos o sus modificaciones, según se dispone en el Capítulo IV de la

Letra B anterior. Este informe serán enviados mediante transmisión de datos, según las instrucciones y especificaciones técnicas contenidas en Anexo Nº 2, de conformidad con lo establecido en el Título XII del Libro V sobre recepción y envío de archivos vía transmisión de datos.

6. Cartera de inversiones de vehículos de inversión que estén clasificados como de deuda. Se deberá enviar una copia de la cartera de inversiones del estado financiero o extracto del mismo en formato PDF de los nuevos fondos mutuos o de inversión extranjeros, de deuda y títulos representativos de índices financieros extranjeros de deuda. Por nuevo instrumento se considerará a aquél que no esté siendo valorado por la Superintendencia y no esté contenido en la última transmisión de precios remitida. El envío de la referida información, se efectuará a más tardar en la fecha de perfeccionamiento de la transacción, mediante transmisión de datos, según las instrucciones y especificaciones técnicas contenidas en Anexo Nº 3, de conformidad con lo establecido en el Título XII del Libro V sobre recepción y envío de archivos vía transmisión de datos.

7. Informe mensual de cotizaciones de precios de notas estructuradas.

Se enviará un informe mensual que consigne el detalle de la valoración de notas estructuradas en las cuales se haya invertido, referido al último precio informado en el mes, incluyendo los supuestos sobre tasas de descuento y volatilidad de los activos subyacentes del componente variable. El plazo para el envío del señalado informe será el día 7 o hábil siguiente de cada mes, según las instrucciones y especificaciones técnicas contenidas en Anexo Nº 4, de conformidad con lo establecido en el Título XII del Libro V sobre recepción y envío de archivos vía transmisión de datos.

8. Informe de préstamo de activos.

A más tardar en la fecha de perfeccionamiento de una nueva operación de préstamo de activos, se deberá remitir un informe con el detalle de los instrumentos dados en préstamo y las garantías recibidas. Este informe se enviará mediante transmisión de datos según las instrucciones y especificaciones técnicas contenidas en Anexo Nº 5, de conformidad con lo establecido en el Título XII del Libro V sobre recepción y envío de archivos vía transmisión de datos.

9. Informe cambios de clasificación de riesgo

Se deberá informar los cambios de clasificación de riesgo ocurridos durante el mes precedente para los instrumentos de deuda extranjeros mantenidos en la cartera de sus Fondos, al último día hábil del mes precedente. Este informe se remitirá mediante transmisión de datos el segundo día hábil de cada mes, según las instrucciones y especificaciones técnicas contenidas en Anexo Nº 6, de conformidad con lo establecido en el Título XII del Libro V sobre recepción y envío de archivos vía transmisión de datos.

Libro IV, Título II, Letra D Norma de Información, Anexos

Anexo Nº 1 Informe de Países Subyacentes de Vehículos de Inversión

Anexo Nº 1 Informe de Países Subyacentes de Vehículos de Inversión

1.1 Este informe contiene la información relativa al porcentaje invertido en países para cada vehículo de inversión, esto es, fondo mutuo extranjero, fondo de inversión extranjero, título representativo de índice financiero,título representativo de oro, activos a que se refieren las letras n.1) a n.3) de la sección II.1 del Régimen de Inversión, fondo de inversión nacional y fondo mutuo nacional, en los cuales mantenga inversión algún tipo de Fondo.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

1.2 La forma de envío será mediante transmisión de datos, en formato XML.

1.3 El informe se enviará en forma semestral a más tardar el día 31 de Enero y 31 de Julio de cada año, o día hábil siguiente si éste no lo fuera, respecto de las carteras de los Fondos vigentes al 31 de Diciembre y 30 de Junio, según corresponda, considerando la información de los estados financieros de los fondos correspondientes a la "Fecha Estados Financieros".

1.4 Los conceptos comprendidos en el informe son los siguientes:

(1)	NEMOTÉCNICO	:	Deberá informarse el código oficial que identifica de manera única al instrumento (ISIN, CUSIP u otro determinado por esta Superintendencia). Debe ser el mismo código empleado en el Informe Diario.
(2)	TIPO DE INSTRUMENTO	:	Deberá informarse el tipo de instrumento según lo especificado en la Circular sobre Informe Diario.
(3)	CLASE O SERIE	:	Para cuotas de fondos mutuos o de inversión, se debe informar el nombre oficial contenido en el prospecto del fondo u otro documento oficial. Si no existe nombre de clase, se debe dejar en blanco.
(4)	FECHA ESTADO FINANCIERO	:	Se deberá indicar la fecha de cierre de los Estados Financieros de ejercicio más reciente, respecto de los cuales corresponde la información sobre porcentaje invertido en cada país. Para aquellos casos de clases que no dispongan de Estados Financieros, se considerará la fecha de la cartera de inversiones utilizada como base de los cálculos.
(5)	% INVERTIDO POR FONDO EN CADA PAÍS	:	Se deberá informar el porcentaje invertido en cada uno de los países por los emisores de los tipos de instrumentos indicados en el numeral 1.1 anterior, siendo la fuente oficial de información los estados financieros correspondientes a la fecha informada en el campo "Fecha Estado Financiero". De no contener dichos estados financieros información sobre la distribución geográfica de las inversiones, se puede usar otro documento oficial del emisor que haga referencia a la misma fecha de los referidos estados financieros. La inversión en instrumentos derivados se debe asignar al país correspondiente al emisor del instrumento derivado. Si la inversión en instrumentos de renta fija o "money market", y/o saldos disponibles no supera el 5% de las inversiones del fondo, ésta podrá ser informada en "Otros". En caso contrario, deberán clasificarse según la nacionalidad del emisor del instrumento, o la nacionalidad del banco en que se mantengan los saldos. Si las inversiones de un fondo extranjero superan a los activos netos, producto de apalancamiento o "leverage", éstas deberán ajustarse al 100% de los activos netos, distribuyendo la inversión en cada país de manera proporcional a la distribución geográfica original. Por lo tanto, el informe no podrá contener países con porcentajes negativos. Las cifras corresponderán a números enteros con dos decimales. En la sección N° 1.6 se adjunta nómina con el nombre y código de cada país que debe ser informado. La suma

1.5 Especificaciones técnicas para el envío vía transmisión de datos del Informe de países subyacentes de vehículos de inversión.

El envío de los informes debe realizarse de acuerdo con el esquema de validación y la documentación del archivo XML disponibles en el sitio web de esta Superintendencia: http://www.spensiones.cl/xml .

1.6 La nómina de países y sus códigos internacionales, se encuentran disponibles en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml.

Nota de actualización: Este numeral fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

Nota de actualización: Este Anexo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 12, de fecha 24 de junio de 2011, la cual modificó su nombre. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 217, de fecha 9 de enero de 2018.

Libro IV, Título II, Letra D Norma de Información, Anexos

Anexo Nº 2 Informe sobre Devolución de Comisiones

Anexo Nº 2 Informe sobre Devolución de Comisiones

2.1 Este informe consta de tres tipos de archivos que deben enviarse en el mismo día:

a) Un archivo índices necesario para identificar los archivos en formato PDF indicado en el informe

b) Uno o más archivos a, formato PDF, correspondientes a "Contrato de rebates". Cada archivo contiene información de un Holding Company específico, identificándose este a través de un código numérico (id), que forma parte del nombre del archivo y que se encuentra definido en el archivo de índice, y

c) Un archivo de datos con información acerca de la devolución de comisiones y comisiones máximas negociadas.

2.1 Los campos a ser completados son:

SERIE : Código oficial que identifica de manera única el instrumento (ISIN, CUSIP u otro determinado por esta Superintendencia) informado en el campo Serie del Instrumento en el Informe Diario.

NOMBRE EMISOR : Nombre complejo del fondo mutuo o de inversión extranjero.

CLASE : En el caso que las cuotas del fondo mutuo o de inversión tenga más una clase, se deberá especificar la que se está informado.

FRECUENCIA PAGO : Corresponde a la periodicidad en la cual el administrador del fondo extranjero determina y cancela las devoluciones de comisiones, indicando si es mensual (MES), trimestral (TRIM), semestral (SEM), anual (ANUAL) u otro (OTRO), al caso de otra frecuencia.

DÍAS DE PAGO : Número de días en que serán pagadas las devoluciones de comisiones en relación a la frecuencia de pago (ejemplo: 15, 30, 60, etc.)

TIPO DE DÍAS : Se deberá indicar si son días hábiles (HÁBILES) o días calendario (CALENDARIO).

MODALIDAD DE ENTREGA : Se refiere a si la devolución de comisiones es efectuada en efectivo (EFECTIVO), en cuotas del mismo fondo (CUOTAS), cuotas de otro fondo de la misma familia (CUOTAS OTRO) u otra modalidad (OTRA).

BASE ANUAL DE CÁLCULO : Se deberá expresar los días del año considerados por el administrador del fondo extranjero para determinar los rebates (ejemplo: 360, 365, 250, etc.).

FECHA DE SUSCRIPCIÓN : Indicar la fecha en que el contrato fue firmado originalmente por el administrador del fondo extranjero, en el formato AAAAMMDD.

FECHA ÚLTIMA MODIFICACIÓN : Indicar la fecha de la última modificación del contrato de rebate, en el formato AAAAMMDD. Si no ha tenido modificación, indicar fecha suscripción.

FECHA DE EXPIRACIÓN : Indicar la fecha de expiración del contrato, en el formato AAAAMMDD. Si el contrato es indefinido la fecha de expiración del contrato deberá informarse con ceros.

VIGENCIA : Indicar si el contrato es DEFINIDO o INDEFINIDO.

MARGINAL POR TRAMO (SI/NO) : Indicar "SI" en caso que existan tasas de rebates aplicadas en forma marginal por tramo invertido. En caso contrario, indicar "NO".

TIPO DE DEVOLUCIÓN (R/TM) : Se deberá indicar "R" si corresponde a un contrato de devolución de comisiones o TM si se trata de un contrato que fija una TER máxima.

MONEDA INVERSIÓN MÍNIMA : Indicar la moneda extranjera asociada a la mínima inversión requerida por contrato (ejemplo.: US$, EUR, GBP, JPY, etc.).

CONDICIÓN INVERSIÓN MÍNIMA : Se deberá indicar "INDIVIDUAL" si la inversión mínima es para un solo fondo, "AGREGADO" si es la suma de la inversión total en todos los fondos pertenecientes a ese Holding Company, "AGREGADO RV" si es para la suma de los fondos de Renta Variable, "AGREGADO RF" si es para la suma de fondos de Bono o Renta Fija, "AGREGADO RV CLASE" para la suma de los fondos de Renta Variable de una determinada clase de fondo que se informa en el campo CLASE y "AGREGADO RF CLASE" para la suma de los fondos de Renta Fija de una determinada clase de fondo que se informa en el campo CLASE. En caso que no exista condición de inversión mínima pactada, se deberá informar "SIN CONDICIÓN".

REBATES/ TER MÁX : Corresponde al porcentaje de devolución de comisiones o TER máximas respecto del monto invertido establecido por el administrador del fondo extranjero, informado como un número entero con cuatro decimales. En caso que se establezca un rebate como un porcentaje respecto de otra variable, por ejemplo sobre la Comisión de Administración, deberá informarse el porcentaje equivalente respecto del monto invertido, por ejemplo, si el rebate pactado es del 20% de la comisión de administración y ésta es del 1%, se informará 0,0020.

Cada tasa de devolución de comisiones o TER máxima estará asociada a un monto de inversión mínima que se define a continuación.

MONTO INVERSIÓN MÍNIMA : Se refiere a los intervalos de inversión considerados por el administrador del fondo extranjero para conceder devoluciones de comisiones, aplicando tasas de rebates mayores para montos de inversión superiores.

Se deberá indicar la inversión mínima de cada intervalo de inversión asociado a las devoluciones de comisiones o TER máximas de la columna precedente. Ejemplo: para un fondo que otorga rebates de 0,20% y 0,30% para montos inferiores y superiores a 25 millones de dólares se deberá informar lo siguiente:

REBATE/TER MAX.	MONTO INVERSIÓN MÍNIMA	REBATE/TER MAX	MONTO INVERSIÓN MÍNIMA
0,0020	0	0,0030	25.000.000

Si el contrato de rebates o TER máxima no hace descuentos por monto de inversión, se informará la tasa de rebates o TER máxima en la primera columna y las columnas de Montos de inversión mínima se dejará en blanco.

Se ingresará tantas columnas de "Rebajas/TER MAX" y de "Monto inversión mínima" como intervalos incluya el administrador indicando claramente la inversión mínima que representan y la tasa de rebates o TER máxima asociada.

2.2 Formato Informe sobre devolución de comisiones y comisiones máximas negociadas:

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
	SERIE	EMISOR	CLASE	HOLDING COMPANY	FRECUENCIA PAGO	DIAS DE PAGO	TIPO DE DIAS	MODALIDAD DE ENTREGA	BASE ANUAL DE CALCULO
1									
2									
3									
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									

	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S
	FECHA SUBSCRIP-CIÓN	FECHA ULTIMA MODIFICACIÓN	FECHA DE EXPIRACIÓN	VIGENCIA	MARGINAL POR TRAMO (SI/NO)	TIPO DEVOLU-CIÓN (R/TM)	MONEDA INVER-SIÓN MÍNIMA	CONDICIÓN INVERSIÓN MÍNIMA	REBATE/ TER MAX	MONTO INVER-SIÓN MÍNIMA
1										
2										
3										
4										
5										
6										
7										
8										
9										
10										

2.3 Especificaciones técnicas para el envío vía transmisión de datos del Informe contratos rebates y del Informe sobre devolución de comisiones y comisiones máximas negociadas.

2.3.1 El envío de los informes debe realizarse de acuerdo con las especificaciones técnicas y modalidad de transmisión definidas en el Título XII del Libro V sobre transmisión de datos. En el nombre de los archivos a transmitir se identifica la A.F.P. y la fecha de la información, es decir:

AAAAMMDD Corresponde a la fecha del informe.
ext Corresponde a la abreviación de tres caracteres que identifica a la A.F.P.

2.3.2 Índice

Archivos: IDaaaammdd.ext		
Información del campo	Tamaño	Contenido o Formato
Id	9(03)	
Nombre abreviado del Holding Company	X(20)	
Largo del Registro	X(23)	

2.3.3 Copia de contratos de rebates.

Archivo: CRaaaammdd_id.PDF
Formato: PDF

En que id corresponde a un número entero de 3 dígitos definido en el archivo índice, y que permita establecer el correspondiente Holding Company, a través de su nombre abreviado.

2.3.4 Informe sobre devolución de comisión y comisiones, máximas negociadas.

Archivo: CRaaaammdd.ext		
Informe del Campo	Tamaño	Contenido o Formato
Serie	X(12)	
Emisor	X(30)	
Clase o Serie	X(15)	
Holding Company	X(30)	
Frecuencia Pago	X(03)	
Día de Pago	9(03)	
Tipo de Días	X(10)	
Modalidad de Entrega	X(11)	
Base anual de cálculo	9(03)V9(02)	
Fecha de suscripción	9(08)	AAAAMMDD
Fecha última modificación	9(08)	AAAAMMDD
Fecha de expiración	9(08)	AAAAMMDD
Vigencia	X(10)	
Marginal por Tramo	X(02)	
Tipo de Devolución	X(02)	
Moneda Inversión mínima	X(04)	
Condición Inversión mínima	X(20)	
Intervalos de Inversión ocurre 10 veces		
Rebtes/Ter Máx	9(03)V9(04)	
Monto Inversión mínima	9(10)	
Largo de Registro	X(353)	

2.3.5 NÓMINA HOLDING COMPANY

El siguiente cuadro contiene el Nombre Abreviado de los administradores de fondos extranjeros vigentes. En caso de fondos cuyo Holding Company no figure en esta nómina, la Administradora deberá solicitar a la información a la Superintendencia.

Nº	NOMBRE COMPLETO	NOMBRE ABREVIADO
1	Aberdeen Asset Management Plc.	ABERDEEN
2	ABN AMOR Investment Funds S.A	ABN AMRO
3	AGF Management Limited	AGF
4	Alliance Capial Management L.P.	ALLIANCE
5	Allianz Global Investors	ALLIANZ GLOBAL
6	American Century Investment Management Inc.	AMERICAN CENTURY
7	American International Group Inc.	AIG
8	Ashmore Group Plc	ASHMORE
9	Axa Group	AXA
10	Banco Santander Central Hispano S.A	SANTANDER
11	Bank Julius Baer & Co. Ltd.	JULIUS_BAER
12	Bilbao Vizcaya Investment Advisory Company	BBVA
13	BlackRock Inc.	BLACKROCK
14	BNP Paribas SA.	BNP
15	Capital Group Companies Inc.	CAPITAL_GROUP
16	Cazenove Group Limited	CAZENOVE
17	Clariden Leu A.G.	CLARIDEN
18	Compagnie Financiere Edmond de Rothschild Banque	ROTHSCHILD
19	Credit Agricole SA.	CREDIT_AGRICOLE
20	Credit Suisse Group	CREDIT_SUISSE
21	Deka Group	DEKA
22	Deutsche Bank AG	DEUTSCHE_BK
23	Dexia Banque Belgique	DEXIA
24	Dimensional Fund Advisors Inc.	DIMENSIONAL
25	Dundee Wealth Management Inc.	DUNDEE
26	Eaton Vance Corp.	EATON
27	F&C Asset Management Plc	FC
28	Federated Investors Inc	FEDERATED
29	Fidellty Investments	FIDELITY
30	Fortis Group	FORTIS
31	Frank Russell Company	FRANK_RUSSELL
32	Franklin Templeton	TEMPLETON
33	GAM Holding AG	GAM
34	Gartmore Group	GARTMORE
35	General Electric Company	GE
36	Goldman Sachs Asset Management International	GOLDMAN_SACHS
37	HSBC Holdings Plc	HSBC
38	Henderson Group Plc	HENDERSON
39	ING GROUP	ING
40	INVESCO Asset Manaqenent Ltd.	INVESCO
41	Investec Plc	INVESTEC
42	JP Morgan Chase & Co.	JP_MORGAN
43	Legg Mason, Inc.	LEGG_MASON
44	Lehman Brothers Holdinqs Inc.	LEHMAN
45	Lloyds TSB Group Plc	LLOYDS
46	Lombard Odier Darier Henlsh & Cle.	LOMBARD
47	Lord Abbet & Co. LLC.	LORD ABBET
48	M&G Investment Management Limited	MG
49	Massachusetts Financial Services Company	MFS
50	Massachusetts Mutual Life Insurance Company	MASS_MUTUAL
51	Mellon Financial Corporation	MELLON
52	Morgan Stanley	MORGAN_STANLEY
53	Natixis Global Asset Management	NATIXIS
54	Neuberger Berman Inc.	NEUBERGER
55	Nomura Asset Management Co. Ltd	NOMURA
56	OppenheimerFunds, Inc	OPPENHEIMER
57	Pictet & Cie.	PICTET
58	Pimco Group	PIMCO
59	Pioneer Group	PIONEER
60	Principal Financial Group, Inc.	PRINCIPAL_FINANCIAL
61	Putnam Advisory Company LLC.	PUTNAM
62	Rebeco Group	ROBECO
63	Sampaolo IMI	SANPAOLO
64	Schroder Investment Management Limited	SCHRODER
65	SEI Investments Company	SEI
66	Skandia Group	SKANDIA
67	Société Générale Group	SOGEN
68	St. Galler Kantonalbank	ST_GALLER
69	State Street Bank and Trust Campany	STATE_STREET
70	T. Rowe Price Group. Inc.	T_ROWE
71	Threadneedle Investment Services Limited	THREADNEEDLE
72	UBS AG	UBS
73	Union Asset Management Holding A.G.	UAMH
74	Vanguard Group Inc.	VANGUARD
75	Vontobel Holding A.G.	VONTOBEL
76	Wellingtor Management Co.	WELLINGTON
77	WestlLB Asset Management (UK) Limited	WESTAM

Libro IV, Título II, Letra D Norma de Información, Anexos

Anexo Nº 3 Cartera de inversiones de vehículos de inversión de deuda

Anexo Nº 3 Cartera de inversiones de vehículos de inversión de deuda

Anexo N° 3
Cartera de inversiones de vehículos de inversión de deuda

3.1 La fecha corresponderá a la fecha del último estado financiero a la cual está referida la información.

Archivo:
Formato:

3.1 Formato

Libro IV, Título II, Letra D Norma de Información, Anexos

Anexo Nº 4 Informe Mensual de Cotizaciones de Precios de Notas Estructuradas

Anexo Nº 4 Informe Mensual de Cotizaciones de Precios de Notas Estructuradas

Anexo N° 4
Informe mensual de cotizaciones de precios de notas estructuradas

4.1 Los campos a ser completados son:

Nombre del emisor	:	Nombre del emisor de la nota estructurada. Largo máximo de 30 caracteres.
Fuente Información	:	Se deberá informar, BLOOMBERG o REUTERS.
Nemotécnico	:	Código nemotécnico con el cual el instrumento se identifica en los sistemas. En el caso de Bloomberg, será el *Ticker Symbol* y en el caso de Reuters el *RIC*. Se deben informar ambos códigos en caso que se difunda en los dos sistemas de información.
Serie Instrumento	:	Código oficial que identifica de manera única el instrumento (ISIN, CUSIP u otro determinado por esta Superintendencia) informado en el campo Serie del Instrumento en el Informe Diario. Largo máximo de 12 caracteres alfanuméricos.
Contribuidor de Precio	:	Nombre de la firma que difunde los precios y que preparó el informe. Largo máximo de 30 caracteres.
Fecha de Valoración	:	Fecha para la que corresponde la valoración, en formato AAAAMMDD.
Precio Bid	:	Precio de compra o "Bid Price", número entero con dos decimales.
Precio Offer	:	Precio de venta u "Offer Price", número entero con dos decimales.
Spread	:	Diferencial entre precios Bid y Offer, expresado en puntos porcentuales, número entero con dos decimales.
Activo subyacente	:	Activo/s que genera/n el retorno variable de la nota. Se debe individualizar con su código ISIN u otro código internacional. Si hay más de un activo, separar por guión (-). Largo máximos de 30 caracteres alfanuméricos. Ejemplo, si son dos índices, SPX y NKY, se informará: SPX-NKY
Componente Renta Fija del Precio Bid	:	Valor del componente de renta fija, para el precio de compra del contribuidor. Número entero con dos decimales.

Componente Variable del Precio Bid	:	Valor del componente variable al que está indexada la nota, para el precio de compra del contribuidor. Número entero con dos decimales.
Tasa de interés de descuento renta variable	:	Tasa de interés implícita empleada para valorar el componente/s renta variable de la nota. En caso de que el activo sea un conjunto de instrumentos o índices, se deberá informar cada uno, separados por un guión (-). Las cifras corresponderán a números enteros con dos decimales. ejemplo, en el caso que el activo esté compuesto por dos índices, se deberá informar, considerando el orden en que se informó los componentes en el campo Activo subyacente: 5,92-4,25.
Tasa de interés de descuento renta fija		Tasa de interés implícita empleada para valorar el componente de renta fija de la nota estructurada. Número entero con dos decimales.
Volatilidad implícita	:	Valor de la volatilidad implícita del activo subyacente empleada en el precio Bid. Valor expresado como un porcentaje anual e informado como número entero con dos decimales. Si el activo está compuesto por más de un instrumento, se deberá informar cada una, separadas por guiones y en el orden informado en el campo Activo subyacente.
Periodo para volatilidad empleada	:	Aquel empleado por el modelo de valoración utilizado por el contribuidor de precios. Número entero sin decimales, y largo máximo de 4.
Dividend yield	:	Tasa de rendimiento de dividendos que paga el activo subyacente. En caso que haya más de un instrumento, se deberán informar cada una separadas por un guión y en el orden informado en el campo Activo subyacente. Número entero con dos decimales.
Otros	:	Se deberá informar otras variables que en opinión del contribuidor de precios sean relevantes. Largo máximo de 30 caracteres.

4.2 Formato del informe mensual de cotizaciones de precios de notas estructuradas

I. IDENTIFICACION DEL INSTRUMENTO	nota 1	nota 2	etc
. NOMBRE DEL EMISOR			
. FUENTE INFORMACION			
. NEMOTECNICO			
. SERIE INSTRUMENTO			
II. CARACTERISTICAS DE LA COTIZACION DE PRECIO			
. CONTRIBUIDOR DE PRECIOS			
. FECHA DE VALORACION			
. PRECIO BID			
. PRECIO OFFER			
. SPREAD			
III. CARACTERISTICAS COMPONENTES			
. ACTIVO SUBYACENTE			
. COMPONENTE RENTA FIJA DEL PRECIO BID			
. COMPONENTE VARIABLE DEL PRECIO BID			
. TASA DE INTERÉS DE DESCUENTO			
. VOLATILIDAD IMPLICITA			
. PERIODO PARA VOLATILIDAD EMPLEADA			
. DIVIDEND YIELD			
. OTROS			

4.3 Especificaciones técnicas para el envío vía transmisión de datos del Informe sobre cotizaciones de precios de notas estructuradas.

4.3.1 El envío de los informes debe realizarse de acuerdo con las especificaciones técnicas y modalidad de transmisión definidas en la Circular de transmisión de datos.

En el nombre del archivo a transmitir se identifica la A.F.P. y la fecha del informe, esto es:

aaaammdd Corresponde a la fecha de cierre al que están referido el informe al que está referida la información.

ext Corresponde a la abreviación de tres caracteres que identifica a la A.F.P.

4.3.2 Informe mensual de cotizaciones de precios de notas estructuradas

Archivo:

Libro IV, Título II, Letra D Norma de Información, Anexos

Anexo Nº 5 Informe de Préstamo de Activos

Anexo Nº 5 Informe de Préstamo de Activos

Anexo N° 5
Informe de préstamo de activos

5.1 Los campos a ser completados son:

FECHA DE PERFECCIONAMIENTO	:	Fecha de perfeccionamiento o *Settlement* de la transacción, cuando se realiza la entrega del pago a cambio del instrumento entre las partes. Fecha en formato AAAAMMDD.
NOMBRE AGENTE PRÉSTAMO	:	Nombre de la entidad que actuó como agente de préstamo. Largo máximo de 30 caracteres.
TIPO DE INSTRUMENTO	:	Se deberá informar el código que corresponda según la clasificación contenida en la Circular de Informe Diario.
NOMBRE DEL EMISOR	:	Nombre completo del emisor y en el caso de los fondos mutuos, se deberá agregar el nombre del fondo en particular, con un largo máximo de 30 caracteres.
SERIE	:	Código oficial que identifica de manera única el instrumento (ISIN, CUSIP, etc., en este orden) de acuerdo a lo indicado en la Circular de Informe Diario.
MONEDA	:	Código de Moneda en la que se ha emitido el instrumento adquirido, debe corresponder al código que emplea la Superintendencia.
UNIDADES NOMINALES	:	Unidades del instrumento que se transó. Se informará como número entero con cuatro decimales.
PRECIO UNITARIO	:	Precio en moneda extranjera en que se denomina el instrumento adquirido en los sistemas de información. Se informará como número entero con cuatro decimales.
VALOR TOTAL	:	Monto total en moneda extranjera de denominación, éste deberá coincidir con la multiplicación del precio unitario en moneda de denominación por las unidades nominales. Número entero sin decimales.
% CUBIERTO	:	Porcentaje resultante de dividir el valor total de la garantía recibida y el monto total del instrumento prestado. Cifra será un número entero con dos decimales.

5.2 Formato del informe

I. IDENTIFICACION DE LA OPERACIÓN			
. FECHA PERFECCIONAMIENTO			
. NOMBRE AGENTE PRÉSTAMO			
II. INSTRUMENTO DADO EN PRÉSTAMO			
. TIPO INSTRUMENTO			
. NOMBRE EMISOR			
. SERIE			
. MONEDA			
. UNIDADES NOMINALES			
. PRECIO UNITARIO			
. VALOR TOTAL			
III. GARANTIA RECIBIDA EN INSTRUMENTOS			
. TIPO INSTRUMENTO			
. NOMBRE EMISOR			
. SERIE			
. MONEDA			
. UNIDADES NOMINALES			
. PRECIO UNITARIO			
. VALOR TOTAL			
. % CUBIERTO			
IV. GARANTIA RECIBIDA EN EFECTIVO			
. MONEDA			
. VALOR TOTAL			
. % CUBIERTO			
V. REINVERSION GARANTIA			
. TIPO INSTRUMENTO			
. NOMBRE EMISOR			
. SERIE			
. MONEDA			
. UNIDADES NOMINALES			
. PRECIO UNITARIO			
. VALOR TOTAL			

5.3 Informe de préstamo de activos

Archivo:

Libro IV, Título II, Letra D Norma de Información, Anexos

Anexo Nº 6 Informe de cambios de Clasificación de Riesgo

Anexo Nº 6 Informe de cambios de Clasificación de Riesgo

Anexo N° 6
Informe de Cambios de Clasificación de Riesgo

6.1 Los campos a ser completados son:

Serie	:	Código oficial que identifica de manera única el instrumento (ISIN, CUSIP, etc., en este orden) de acuerdo a lo indicado en la Circular de Informe Diario.
Clasificación riesgo anterior	:	Categoría o Nivel de Clasificación de riesgo, según lo establecido en el artículo 105 del D.L. N° 3.500. Largo máximo de 3 caracteres.
Clasificación riesgo nueva	:	Categoría o Nivel de Clasificación de riesgo, según lo establecido en el artículo 105 del D.L. N° 3.500. Largo máximo de 3 caracteres.
Fecha de cambio	:	Fecha en que se verificó la modificación de la clasificación de riesgo del instrumento. Fecha en formato AAAAMMDD.

6.2 Formato del informe

Serie	Clasificación riesgo anterior	Clasificación riesgo nueva	Fecha de cambio

6.3 Informe de cambios de clasificación de riesgo

Archivo:

Libro IV, Título II, Letra E Estado de Cambio de la Inversión Extranjera de los Fondos de Pensiones

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

El presente Título tiene por objeto establecer las normas para la confección del Estado de Cambio de la Inversión Extranjera de los Fondos de Pensiones mediante el cual, las Administradoras trimestralmente proporcionarán, para cada Tipo de Fondo de Pensiones, información sobre inversión directa en el extranjero, indirecta en el exterior a través de fondos de inversión y fondos mutuos nacionales, inversión en instrumentos extranjeros transados en la Bolsa Internacional e instrumentos nacionales transados en el exterior. Esta información corresponderá principalmente a: compra y venta de instrumentos, saldos en cuenta corriente, remesas y retornos de divisas, dividendos, intereses, devoluciones de comisiones, gastos incurridos en el proceso de inversión. Asimismo, se deberá proporcionar un detalle del valor de la inversión de acuerdo al tipo de instrumento y moneda que corresponda.

Libro IV, Título II, Letra E Estado de Cambio de la Inversión Extranjera de los Fondos de Pensiones

Capítulo II. Instrucciones generales

Capítulo II. Instrucciones generales

1. Las Administradoras de Fondos de Pensiones deberán entregar trimestralmente a esta Superintendencia un informe referido al Estado de Cambio de la Inversión Extranjera de los Fondos de Pensiones.

2. El informe deberá enviarse vía transmisión electrónica de datos de acuerdo a las especificaciones técnicas que se encuentran disponibles en el sitio web de la Superintendencia, en la siguiente referencia: http://www.spensiones.cl/descripArchivos .

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

3. Este informe consistirá de dos secciones. En la primera, se deberá proporcionar información sobre las distintas partidas de flujo que se detallan, mientras que en la segunda sección se deberá entregar un detalle del stock disponible. En el anexo que se adjunta al presente Título se presenta el formato de las secciones I y II antes señaladas.

4. El presente informe deberá estar referido a las siguientes fechas de cierre: 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año.

En el caso de partidas de flujo, la información consistirá en la variación acumulada desde el 1° de enero hasta las fechas antes indicadas.

Para las partidas que consisten en un stock se deberá informar el valor final correspondiente al último día del período que abarque el Estado.

5. Los estados correspondientes a marzo y septiembre deberán presentarse dentro del plazo de 45 días contado desde la fecha de cierre del respectivo trimestre calendario.

El estado correspondiente a junio y diciembre deberá presentarse dentro del plazo de 60 días, contado desde la fecha de cierre del respectivo trimestre calendario.

6. En las columnas 100.20, 100.30, 100.40, 100.50 y 100.60 se deben consignar los datos requeridos por cada uno de los conceptos que se indican en la columna 100.10

7. Para efecto del presente Estado, se considerarán las siguientes denominaciones de instrumentos:

a) Instrumentos representativos de capital: Bajo esta denominación se considerarán los siguientes tipos de instrumentos:

i. Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyas carteras no estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda (CMEV).

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

ii. Cuotas de fondos de inversión extranjeros, cuyas carteras no estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda (CIEV).

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

iii. Acciones de emisores extranjeros (AEE).

iv. Certificados negociables representativos de títulos accionarios de entidades extranjeras emitidos por bancos depositarios en el extranjero (ADR).

v. Cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos nacionales con inversión en el extranjero, cuyas carteras no estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda (CFIV, CFMV).

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

vi. Títulos representativos de índices accionarios extranjeros (ETFA).

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Nota de actualización: El numeral vii. fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. Posteriormente, el numeral vii. fue eliminado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

b) Instrumentos deuda: Bajo esta denominación se considerarán los siguientes tipos de instrumentos:

i. Instrumentos de intermediación financiera con plazo de emisión de 1 día, correspondientes a depósitos de corto plazo, emitidos por entidades bancarias extranjeras (OVN).

ii. Instrumentos de intermediación financiera con plazo de emisión de más de 1 día, correspondientes a depósitos de corto plazo, emitidos por entidades bancarias extranjeras (TDP).

iii. Títulos de crédito de intermediación financiera (Certificados de Depósitos) emitidos por entidades bancarias extranjeras (CDE).

iv. Títulos de crédito emitidos por Estados extranjeros y Bancos Centrales extranjeros (EBC).

v. Títulos de crédito emitidos por entidades bancarias internacionales (TBI).

vi. Títulos de crédito emitidos por entidades bancarias extranjeras (TBE).

vii. Títulos de crédito garantizados por Estados extranjeros, Bancos Centrales extranjeros, entidades bancarias extranjeras o entidades bancarias internacionales (TGE).

viii. Bonos emitidos por empresas extranjeras (BEE).

ix. Aceptaciones bancarias (ABE).

x. Títulos de crédito indexado al retorno de otros activos (ELN).

xi. Certificados negociables representativos de títulos de deuda de entidades extranjeras, emitidos por bancos depositarios en el extranjero (ADD).

xii. Bonos del Estado de Chile (BEC).

xiii. Bonos del Banco Central de Chile (BBC).

xiv. Bonos de Empresas Públicas y Privadas (DEB).

xv. Bonos Bancarios emitidos por Instituciones Financieras (BEF).

xvi. Bonos canjeables por acciones (BCA).

xvii. Bonos respaldados por títulos de crédito transferibles (BCS).

xviii. Efectos de Comercio (ECO, ECE).

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xix. Efectos de comercio respaldados por títulos de crédito transferibles (ECS).

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xx. Cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos nacionales con inversión en el extranjero, cuyas carteras estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda (CFID, CFMD).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

xxi. Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyas carteras estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda (CMED).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

xxii. Cuotas de fondos de inversión extranjeros, cuyas carteras estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda (CIED).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

xxiii. Títulos representativos de índices de renta fija (ETFB).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

xxiv. Bonos de Créditos Securitizados emitidos por empresas extranjeras (BSE).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

xxv. Títulos de créditos emitidos por municipalidades, estados regionales o gobiernos locales (BME).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

c) Instrumentos derivados: Bajo esta denominación se considerarán las siguientes operaciones:

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

i. Contratos de Opciones de compra y venta en monedas correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el extranjero (OEMC, OEMV).

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

ii. Contratos de Opciones de compra y venta de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda extranjero correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el extranjero (OETC, OETV).

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

iii. Contratos de Opciones de compra y venta extranjeras sobre acciones (OEAC, OEAV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

iv. Contratos de Opciones de compra y venta extranjeras sobre índices (OEIC y OEIV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

v. Contratos de Forwards de compra y venta de monedas correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el extranjero (WEMC, WEMV).

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

vi. Contratos de Forwards de compra y venta de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda extranjero correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el extranjero (WETC,WETV).

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

vii.Contratos de Forwards de compra y venta de monedas en el extranjero en que una de las monedas involucradas es nacional (WENC, WENV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. Posteriormente, este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

viii. Contratos de Forwards extranjeros de compra y de acciones (WEAC, WEAV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. Posteriormente, este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

ix. Contratos de Forwards extranjeros de compra y venta de índices (WEIC, WEIV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

x. Contratos de Forwards extranjeros de compra y venta de acciones que se liquidan en cámaras de compensación (XEAC, XEAV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xi. Contratos de Forwards extranjeros de compra y venta de índices que se liquidan en cámaras de compensación (XEIC, XEIV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xii. Contratos de Forwards de compra y venta de monedas en que ambas monedas involucradas son extranjeras y que se liquidan en cámaras de compensación (XEMC, XEMV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xiii. Contratos de Forwards de compra y venta de monedas en el extranjero que en que una de las monedas involucradas es nacional y que se liquidan en cámaras de compensación (XENC, XENV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xiv. Contratos de Forwards de compra y venta de tasas de interés en el extranjero que se liquidan en cámaras de compensación (XETC, XETV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xv. Contratos de Forwards extranjeros de compra y venta de acciones que emplean garantías bilaterales (YEAC, YEAV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xvi. Contratos de Forwards extranjeros de compra y venta de índices que emplean garantías bilaterales (YEIC, YEIV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xvii. Forwards de compra y venta de monedas en que ambas monedas involucradas son extranjeras y que emplean garantías bilaterales (YEMC, YEMV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xviii. Forwards de compra y venta de monedas en el extranjero que en que una de las monedas involucradas es nacional y que emplean garantías bilaterales (YENC, YENV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xix. Forwards de compra y venta de tasas de interés en el extranjero que emplean garantías bilaterales (YETC, YETV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xx. Futuros extranjeros de compra y venta de acciones (FEAC, FEAV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxi. Futuros extranjeros de compra y venta de índices (FEIC, FEIV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxii. Futuros de compra y venta de monedas en el extranjero (FEMC, FEMV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxiii. Futuros de compra y venta de tasas de en el extranjero (FETC, FETV).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxiv. Swaps extranjeros de tasas de interés (SET).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxv. Swaps extranjeros de índices de tasas de interés (SEI).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxvi. Swaps extranjeros de moneda (SEM).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxvii. Swaps extranjeros de tasas de interés que se liquidan en cámaras de compensación (XSET).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxviii. Swaps extranjeros de índices de tasas de interés que se liquidan en cámaras de compensación (XSEI).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxix. Swaps extranjeros de moneda que se liquidan en cámaras de compensación (XSEM).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxx. Swaps extranjeros de tasas de interés que emplean garantías bilaterales (YSET).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxxi. Swaps extranjeros de índices de tasas de interés que emplean garantías bilaterales (YSEI).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

xxxii. Swaps extranjeros de moneda que emplean garantías bilaterales (YSEM).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

d) Activos Alternativos y Otros Activos: Bajo esta denominación se considerarán las siguientes operaciones:

i. Vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado extranjeros (VCPE).

ii. Vehículos para llevar a cabo inversión en deuda privada extranjera (VDPE).

iii. Operaciones de coinversión en capital privado extranjero (CCPE).

iv. Operaciones de coinversión en deuda privada extranjera (CDPE).

v. Título Representativo de Oro (ETFC).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

vi. Vehículos para llevar a cabo inversión en infraestructura extranjera (VIPE).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

vii. Vehículos para llevar a cabo inversión en inmobiliario extranjero (VRPE).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

viii. Otros valores, instrumentos, operaciones o contratos financieros autorizados por la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile.

Nota de actualización: Esta letra fue remplazada por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019. Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

8. Los valores se informarán en miles de pesos y en cifras enteras sin decimales, debiendo efectuarse las aproximaciones correspondientes. Los valores negativos serán precedidos de un signo menos (-).

Libro IV, Título II, Letra E Estado de Cambio de la Inversión Extranjera de los Fondos de Pensiones

Capítulo III. Instrucciones específicas

Capítulo III. Instrucciones específicas

1. SECCIÓN I:

Cambio de la inversión

90.100 Valor de la inversión al inicio del ejercicio

Corresponde al valor de cierre para el último día del año anterior de las siguientes partidas: inversión directa en el extranjero, esto es, los instrumentos financieros extranjeros transados en el exterior, incluyendo el saldo de la cuentas bancos de inversiones extranjeras y valores por depositar extranjeros; valor de la inversión indirecta a través de fondos de inversión y fondos mutuos nacionales con inversión en el extranjero; valor de los instrumentos extranjeros transados en la Bolsa Internacional; valor de la inversión total en el extranjero y valor de la inversión en instrumentos nacionales transados en el exterior, valorizados a la fecha de cierre antes indicada, según las normas vigentes.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

90.200 Venta de activos

Corresponde a la suma de los ítemes 90.210 a 90.240.

90.210 Instrumentos representativos de capital

Corresponde a la suma de los ítemes 90.210.10 al 90.210.30.

90.210.10 Cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión extranjeros y títulos de representativos de índices accionarios

Se deben informar las ventas correspondientes a cuotas de fondos mutuos y de inversión extranjeros y títulos representativos de índices accionarios. Esta cifra será precedida de un signo menos (-).

90.210.20 Acciones y certificados representativos de títulos de capital

Se deben informar las ventas correspondientes a acciones y certificados representativos de títulos de capital de empresas extranjeras. Esta cifra será precedida de un signo menos (-).

90.210.30 Otros instrumentos representativos de capital

Se deben informar las ventas correspondientes a cuotas de fondos de inversión y fondos mutuos nacionales que invierten en instrumentos extranjeros u otros instrumentos representativos de capital no indicados anteriormente. Esta cifra será precedida de un signo menos (-).

90.220 Instrumentos de deuda

Corresponde a la suma de los ítemes 90.220.10 y 90.220.20.

90.220.10 Corto plazo

Se deben informar las ventas o rescates de instrumentos de deuda de corto plazo, esto es, cuyo plazo original al vencimiento es igual o menor a un año. Esta cifra será precedida de un signo menos (-).

90.220.20 Largo plazo

Se deben informar las ventas o rescates de instrumentos de deuda de largo plazo, esto es, cuyo plazo original al vencimiento es mayor a un año. Esta cifra será precedida de un signo menos (-).

90.230 Instrumentos derivados

Se debe informar el monto total de recursos recibidos durante el período, por extinción de operaciones de instrumentos derivados, independiente de la modalidad de liquidación. Adicionalmente, se debe indicar el monto total de recursos recibidos producto de la venta o ejercicio de operaciones de instrumentos derivados. Esta cifra será precedida de un signo menos (-).

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

90.240 Activos Alternativos y Otros activos

Se deben informar las ventas correspondientes a activos alternativos y otros instrumentos y contratos no incluidos en los ítemes 90.210 al 90.230. Se excluye disminuciones en cuenta bancos de inversiones extranjeras. Esta cifra será precedida de un signo menos (-).

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

90.300 Compra de activos

Corresponde a la suma de los ítemes 90.310 al 90.340.

90.310 Instrumentos de renta variable

Corresponde a la suma de los ítemes 90.310.10 al 90.310.30.

90.310.10 Cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión extranjeros y títulos de representativos de índices accionarios

Se deben informar las compras, devolución de comisiones en cuotas y crías liberadas, (valoradas estas dos últimas a la fecha de su recepción y de acuerdo a la paridad del día) correspondientes a cuotas de fondos mutuos, de inversión extranjeros y títulos representativos de índices accionarios.

90.310.20 Acciones y certificados representativos de títulos de capital

Se deben informar las compras correspondientes a acciones y certificados representativos de títulos de capital de empresas extranjeras.

90.310.30 Otros instrumentos representativos de capital

Se deben informar las compras, crías liberadas y devoluciones de comisiones, (valoradas estas dos últimas a la fecha de su recepción y de acuerdo a la paridad del día) correspondientes a cuotas de fondos de inversión y fondos mutuos nacionales que invierten en instrumentos extranjeros u otros instrumentos representativos de capital no indicados anteriormente.

90.320 Instrumentos de deuda

Es la suma de los ítemes 90.320.10 y 90.320.20.

90.320.10 Corto plazo

Se deben informar las compras de instrumentos de deuda de corto plazo, esto es, cuyo plazo original al vencimiento es igual o menor a un año.

90.320.20 Largo plazo

Se deben informar las compras de instrumentos de deuda de largo plazo, esto es, cuyo plazo original al vencimiento es mayor a un año.

90.330 Instrumentos derivados

Se debe informar el monto total de recursos pagados durante el período por extinción de operaciones de instrumentos derivados, independiente de la modalidad de liquidación. Asimismo, se debe indicar el monto de recursos pagados durante el período producto de la compra o ejercicio de operaciones de instrumentos derivados.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

90.340 Activos Alternativos y Otros activos

Se deben informar las compras de activos alternativos y otros instrumentos y contratos no incluidos en los ítemes 90.310 al 90.330, excluyendo aumentos en la cuenta bancos de inversiones extranjeras.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

90.400 Variación neta valores por depositar extranjeros

Se debe informar la variación positiva o negativa de la cuenta valores por depositar extranjero entre el valor de cierre del actual ejercicio, y el valor de cierre del último día del año anterior. Si el resultado es negativo esta cifra será precedida de un signo menos (-).

90.500 Variación neta banco inversiones extranjeras

Se debe informar la variación positiva o negativa de la cuenta banco inversiones extranjeras, entre el valor de cierre del Ejercicio Actual y el valor de cierre del último día del año anterior. Si el resultado es negativo esta cifra será precedida de un signo menos (-).

90.600 Valor de la inversión al cierre del ejercicio

Corresponde al valor de cierre para el actual ejercicio de las siguientes partidas de inversión directa en el extranjero incluyendo el saldo de las cuentas banco inversiones extranjeras y valores por depositar extranjeros; valor de la inversión indirecta a través de fondos de inversión y fondos mutuos nacionales que invierten en instrumentos extranjeros más del 50% de sus activos; valor de los instrumentos transados en la Bolsa Internacional; valor de la inversión total en el extranjero y valor de la inversión en instrumentos nacionales transados en el exterior, valorizado a la fecha de cierre del actual informe según las normas vigentes.

90.700 Variación precio

Corresponde a la diferencia entre la cantidad incluida en el ítem 90.600, menos, la suma de los ítems 90.100, 90.200, 90.300, 90.400 y 90.500. Si el resultado es negativo, esta cifra será precedida de un signo menos (-).

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Otros flujos del Fondo y de la AFP

90.810 Remesas de capital al exterior

Se debe indicar el monto de los recursos remesados al exterior para su inversión en instrumentos extranjeros. Incluye las liquidaciones de contratos de cobertura de riesgo pactados con entidades chilenas, con modalidad de entrega física, depositados en la cuenta banco inversiones extranjeras.

90.820 Retornos de capital y utilidades del exterior

Se debe indicar el monto de los retornos de divisas, incluido capital y utilidades desde el exterior durante el período. Incluye las liquidaciones de contratos de cobertura de riesgo (derivados) pactados con entidades chilenas, con modalidad de entrega física, girados desde la cuenta banco inversiones

extranjeras. Se entenderá por utilidades al monto de intereses, dividendos y ganancias de capital generados en el período.

90.830 Dividendos recibidos

Corresponde a la suma de los ítemes 90.830.10 y 90.830.20.

90.830.10 Dividendos recibidos y devengados en el período

Corresponde a la suma de los ítemes 90.830.10.10 y 90.830.10.20.

90.830.10.10 Dividendos en efectivo

Corresponde al monto de dividendos devengados y percibidos en efectivo durante el período incluyendo los intereses por inversiones en fondos mutuos de renta fija.

90.830.10.20 Crías liberadas

Corresponde al monto de dividendos devengados y percibidos como crías liberadas durante el período.

90.830.20 Dividendos recibidos y devengados en períodos anteriores

Corresponde a la suma de los ítemes 90.830.20.10 y 90.830.20.20.

90.830.20.10 Dividendos en efectivo

Corresponde al monto de dividendos devengados en períodos anteriores y percibidos en efectivo durante el período.

90.830.20.20 Crías liberadas

Corresponde al monto de dividendos devengados en períodos anteriores y percibidos como crías liberadas durante el período.

90.840 Dividendos devengados no recibidos en el período

Se debe informar el monto de dividendos devengados durante el período, pero no percibidos.

90.850 Intereses recibidos

Corresponde a la suma de los ítemes 90.850.10 y 90.850.20.

90.850.10 Intereses recibidos y devengados en el período

Corresponde al monto en intereses devengados y percibidos en efectivo durante el período. No se deben incluir las amortizaciones de capital.

90.850.20 Intereses recibidos y devengados en períodos anteriores

Corresponde al monto de intereses devengados en períodos anteriores y percibidos en efectivo durante el período. No se deben incluir las amortizaciones de capital.

90.860 Intereses devengados no recibidos en el período

Se debe informar el monto de intereses devengados durante el período, pero no percibidos. No se debe incluir las amortizaciones de capital.

90.870 Total de devoluciones de comisiones de fondos mutuos y fondos de inversión recibidos

Corresponde a la suma de los ítemes 90.870.10 y 90.870.20.

90.870.10 Devoluciones en efectivo

Corresponde a los montos por concepto de devoluciones de comisiones percibidas en efectivo durante el período.

90.870.20 Devoluciones en cuotas

Corresponde al monto en cuotas por concepto de devoluciones de comisiones percibidas durante el período, en su valor equivalente en dinero a la fecha de ser percibidas y al tipo de cambio vigente a esa fecha.

90.880 Otros ingresos

Se debe informar cualquier otro ingreso percibido por concepto de inversiones, operaciones o contratos autorizados.

90.890 Total de gastos del Fondo de Pensiones en el exterior

Corresponde a la suma de los ítemes 90.890.10 y 90.890.20.

90.890.10 Impuestos

Se debe informar el monto total de impuestos pagados por el Fondo de Pensiones durante el período por inversiones realizadas.

90.890.20 Otros gastos

Se debe informar cualquier otro tipo de gasto que se haya incurrido durante el período que sea de cargo del Fondo de Pensiones.

90.900 Total de gastos de cargo de la Administradora de los Fondos de Pensiones

Se debe informar el monto total de los gastos derivados de la realización de las inversiones de los Fondos de Pensiones en el extranjero que sean de cargo de la Administradora pagados durante el período, tales como gastos de transacciones, custodia de valores, etc.

100.000 Tasa promedio anual de comisiones cobradas por fondos mutuos y fondos de inversión extranjeros

Se debe informar la tasa promedio anual de comisiones cobradas durante el período por fondos mutuos y fondos de inversión extranjeros. Este valor debe corresponder al dato de la columna 34.855 (TER efectivo) para el código 34.800 (Valores Promedios) del Cuadro de Comisiones y Rentabilidad de Fondos Mutuos y Fondos de Inversión Extranjeros, del informe financiero del Fondo de Pensiones.

2. SECCIÓN II:

Inversión final según tipo de instrumento

90.600 Valor de la Inversión al cierre del ejercicio

Corresponde a la suma de los ítemes 90.600.10 a 90.600.60, suma que debe coincidir con el valor incluido en el código 90.600 de la Sección I.

90.600.10 Instrumentos representativos de capital

Corresponde a la suma de los ítemes 90.600.10.10 al 90.600.10.30

90.600.10.10 Cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión extranjeros y títulos de índices accionarios

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio correspondiente a la inversión en cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión extranjeros y títulos representativos de índices accionarios.

90.600.10.20 Acciones y certificados representativos de títulos de capital

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio correspondiente a la inversión en acciones y certificados representativos de títulos de capital de empresas extranjeras.

90.600.10.30 Otros instrumentos representativos de capital

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio correspondiente a la inversión indirecta en instrumentos extranjeros realizados a través de cuotas de fondos de inversión y fondos mutuos nacionales u otros instrumentos representativos de capital extranjeros no indicados anteriormente.

90.600.20 Instrumentos de deuda

Corresponde a la suma de los ítems 90.600.20.10 y 90.600.20.20.

90.600.20.10 Corto plazo

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio correspondiente a la inversión en instrumentos de deuda de corto plazo, esto es, cuyo plazo original al vencimiento es igual o menor a un año.

90.600.20.20 Largo plazo

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio correspondiente a la inversión en instrumentos de deuda de largo plazo, esto es, cuyo plazo original al vencimiento es mayor a un año.

90.600.30 Instrumentos derivados

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio de los contratos de operaciones de instrumentos derivados existentes.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

90.600.40 Banco inversiones extranjeras

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio correspondiente al saldo de la cuenta banco inversiones extranjeras.

90.600.50 Valores por depositar extranjeros

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio correspondiente a la cuenta valores por depositar extranjeros.

90.600.60 Activos Alternativos y Otros activos

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio de la inversión en activos alternativos y otros instrumentos y contratos no incluidos en los ítemes anteriores.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Inversión en instrumentos según moneda

90.900.10 Dólar de los Estados Unidos de América

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio de la inversión extranjera expresada en dólares de los Estados Unidos de América.

90.900.20 Euro

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio de la inversión extranjera expresada en Euros.

90.900.30 Libra Esterlina

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio de la inversión extranjera expresada en Libras Esterlinas.

90.900.40 Yen

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio de la inversión extranjera expresada en yenes.

90.900.50 Moneda Local

Se debe informar el valor al cierre del ejercicio de la inversión extranjera expresada en moneda local (pesos, unidad de fomento u otro).

90.900.60 Otras monedas

Se debe informar el valor al cierre al ejercicio de la inversión extranjera expresada en otras monedas no incluidas en los códigos 90.900.10 a 90.900.50.

100.10 Conceptos

En esta columna se indican los diversos conceptos de movimientos o partidas para los cuales se está solicitando información.

100.20 Inversión directa en el exterior

Se debe informar el valor de la inversión en instrumentos extranjeros, realizada en el exterior. Todo lo anterior separados según los conceptos de la columna 100.10.

100.30 Inversión indirecta

En esta columna se debe informar inversiones indirectas realizadas en el extranjero a través de fondos de inversión y fondos mutuos nacionales. Todo ello, separado según los conceptos de la columna 100.10.

100.40 Inversión a través de la Bolsa Internacional

En esta columna se debe informar las inversiones realizadas en instrumentos inscritos en la Bolsa Internacional. Todo ello, separado según los conceptos de la columna 100.10.

100.50 Inversión total

Monto resultante de la suma horizontal de las columnas 100.20 a 100.40. Todo ello, separado según los conceptos de la columna 100.10.

100.60 Inversión en instrumentos nacionales en el exterior

En esta columna se debe informar las inversiones realizadas en instrumentos nacionales transados en el extranjero.

Libro IV, Título II, Letra E, Anexos

Anexo Formato de Estado de cambio de Inversión en Instrumentos Extranjeros

Anexo Formato de Estado de cambio de Inversión en Instrumentos Extranjeros

ESTADO DE CAMBIO DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA - SECCIÓN I

INFORMACIÓN GENERAL

NOMBRE DE LA AFP:
R.U.T.:
Fondo Tipo:
90.000 Estado de Cambio de la Inversión Extranjera - Sección I para el ejercicio comprendido entre el 1° de Enero de_____ y el _____ de _____de _____

		CONCEPTOS	TIPO DE INVERSIÓN				
			Inversión Directa en el Exterior	Inversión Indirecta	Inversión a través de la Bolsa Internacional	Inversión Total	Inversión en Instrumentos nacionales en el exterior
		Cambio de la Inversión					
90.100		**Valor de la inversión inicial al inicio del ejercicio**					
90.200		**Venta de Activos**					
	90.210	Instrumentos representativos de capital					
	90.210.10	Cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión extranjeros y títulos de representativos de índices accionarios.					
	90.210.20	Acciones y certificados representativos de títulos de capital					
	90.210.30	Otros instrumentos representativos de capital					
	90.220	Instrumentos de deuda					
	90.220.10	Corto plazo					
	90.220.20	Largo plazo					
	90.230	Instrumentos derivados					
	90.240	Activos Alternativos y Otros activos					
90.300		**Compra de activos**					
	90.310	Instrumentos de renta variable					
	90.310.10	Cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión extranjeros y títulos de representativos de índices accionarios.					
	90.310.20	Acciones y certificados representativos de títulos de capital					
	90.310.30	Otros instrumentos representativos de capital					
	90.320	Instrumentos de deuda					
	90.320.10	Corto plazo					
	90.320.20	Largo plazo					
	90.330	Instrumentos derivados					
	90.340	Activos Alternativos y Otros activos					
90.400		**Variación neta valores por depositar extranjeros**					
90.500		**Variación neta banco inversiones extranjeras**					
90.600		**Valor de la inversión al cierre del ejercicio**					
90.700		**Variación precio**					
		Otros Flujos del Fondo y de la AFP					
90.810		Remesas de capital al exterior					
90.820		Retornos de capital y utilidades del exterior					
90.830		Dividendos recibidos					
	90.830.10	Dividendos recibidos y devengados en el período					
	90.830.10.10	Dividendos en efectivo					
	90.830.10.20	Crías liberadas					
	90.830.20	Dividendos recibidos y devengados en períodos anteriores					
	90.830.20.10	Dividendos en efectivo					
	90.830.20.20	Crías liberadas					
90.840		Dividendos devengados no recibidos en el período					
90.850		Intereses recibidos					
	90.850.10	Intereses recibidos y devengados en el período					
	90.850.20	Intereses recibidos y devengados en períodos anteriores					
90.860		Intereses devengados no recibidos en el período					
90.870		Total de devoluciones de comisiones de fondos mutuos y fondos de inversión recibidos					
	90.870.10	Devoluciones en efectivo					
	90.870.20	Devoluciones en cuotas					
90.880		Otros ingresos					
90.890		Total de gastos del Fondo de Pensiones en el exterior					
	90.890.10	Impuestos					
	90.890.20	Otros gastos					
90.900		Total de gastos de cargo de la Administradora de los Fondos de Pensiones					
100.00		Tasa promedio anual de comisiones cobradas por fondos mutuos y fondos de inversión extranjeros					
COLUMNAS		100.10	100.20	100.30	100.40	100.50	100.60

ESTADO DE CAMBIO DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA - SECCIÓN II

INFORMACIÓN GENERAL

NOMBRE DE LA AFP:
R.U.T.:
Fondo Tipo:
90.000 Estado de Cambio de la Inversión Extranjera - Sección I para el ejercicio comprendido entre el 1° de Enero de_____ y el _____ de _____ de _____

		CONCEPTOS	TIPO DE INVERSIÓN				
			Inversión Directa en el Exterior	Inversión Indirecta	Inversión a través de la Bolsa Internacional	Inversión Total	Inversión en Instrumentos nacionales en el exterior
		Inversión Final según Tipo de Instrumento					
90600		Valor de la Inversión al cierre del ejercicio					
	90.600.10	Instrumentos representativos de capital					
	90.600.10.10	Cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión extranjeros y títulos de índices accionarios.					
	90.600.10.20	Acciones y certificados representativos de títulos de capital					
	90.600.10.30	Otros instrumentos representativos de capital					
	90.600.20	Instrumentos de deuda					
	90.600.20.10	Corto plazo					
	90.600.20.20	Largo Plazo					
	90.600.30	Instrumentos derivados					
	90.600.40	Banco inversiones extranjeras					
	90.600.50	Valores por depositar extranjeros					
	90.600.60	Activos Alternativos y Otros activos					
		Inversión en Instrumentos según moneda					
	90.900.10	Dólar de los Estados Unidos de América					
	90.900.20	Euro					
	90.900.30	Libra Esterlina					
	90.900.40	Yen					
	90.900.50	Moneda Local					
	90.900.60	Otras monedas					
COLUMNAS		100.10	100.20	100.30	100.40	100.50	100.60

Nota de actualización: Este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 26, de fecha 2 de noviembre de 2011, sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. Posteriormente, este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Libro IV, Título III Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

El presente Título establece la metodología de valoración de los instrumentos financieros y contratos objeto de las inversiones de Fondos de Pensiones. Con ocasión de la dictación de la Ley Nº 20.255, publicada en el Diario Oficial con fecha 17 de marzo de 2008, que establece la Reforma Previsional, se introdujo diversas modificaciones al Sistema de Pensiones regido por el D.L. Nº 3.500, de 1980. Dicha ley entre otros aspectos amplia el universo de instrumentos susceptibles de ser adquiridos con los recursos de los fondos de pensiones, en especial respecto de operaciones con instrumentos derivados.

Lo anterior implica establecer una metodología de valoración que incorpore estos nuevos instrumentos, teniendo en consideración los requisitos que al efecto dispuso el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Las principales materias tratadas en este Título son:

- Metodología de valoración de instrumentos de renta fija, intermediación financiera, renta variable e instrumentos derivados, tanto nacionales, como extranjeros, con y sin transacciones en los mercados secundarios formales.

- Metodología para determinar el plazo económico de instrumentos financieros.

Libro IV, Título III, Capítulo II Valoración de Instrumentos, Operaciones y Contratos Nacionales y Extranjeros de los Fondos de Pensiones

II. 1 Valoración de Instrumentos Financieros de Renta Fija e Intermedicación Financiera, nacionales y extranjeros

II.1 Valoración de Instrumentos Financieros de Renta Fija e Intermedicación Financiera, nacionales y extranjeros

II.1.1 Definiciones

Para efectos de las metodologías de valoración se definen los siguientes conceptos:

a) Instrumento:

Cada instrumento particular se identifica por su código nemotécnico, valorándose de manera idéntica aquéllos instrumentos que, sin identificarse con el mismo código nemotécnico, pertenecen a la misma serie económica. Se entenderá que un grupo de instrumentos pertenecen a una misma serie económica cuando éstos cuenten con las mismas características en cuanto a emisor, plazo al vencimiento, moneda de denominación, tasa de interés y tabla de desarrollo si corresponde.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

b) Tipos de instrumentos:

Se considerarán como instrumentos del mismo tipo, aquéllos que posean el mismo código de instrumento definido en el Título VIII del Libro IV sobre informe diario.

c) Monto mínimo de transacción:

Se considerarán como transacciones válidas y por tanto, consideradas para calcular la TIR promedio ponderada de valoración de los respectivos instrumentos, aquellas que cumplan con los siguientes montos mínimos transados, medido por cada operación efectuada:

Instrumentos	Monto mínimo de transacción (equivalente en pesos)
Instrumentos de renta fija nacionales	
Bonos de empresas públicas y privadas (DEB), bonos de créditos securitizados (BCS), bonos subordinados emitidos por instituciones financieras (BSF), bonos emitidos por instituciones financieras (BEF), bonos de fondos de inversión (BFI), bonos hipotecarios emitidos por instituciones financieras (BHM), con plazo superior a un año y bonos sin plazo de vencimiento emitidos por empresas bancarias (BSV).	UF 500
Letras hipotecarias (LHF) y títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales con plazo superior a un año.	UF 300
Letras hipotecarias (LHF) y títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales con plazo inferior a un año.	UF 150
Instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile (CERO, PRC, BCU y BCP); Instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República (BTU y BTP); bonos de reconocimiento (BRP); bonos de vivienda leasing (BVL), instrumentos de renta fija, con plazo inferior a un año y otros.	UF 300
Instrumentos de intermediación financiera nacionales	
Depósitos a plazo reajustables por instituciones financieras con plazo superior a 30 días.	UF 1.000
Depósito a plazo no reajustables emitidos por instituciones financieras, pagarés reajustables del Banco Central de Chile y letras de la Tesorería General de la República en pesos con plazo superior a 30 días.	UF 500
Efectos de comercio emitidos por empresas pública y privadas, pagarés no reajustables del Banco Central de Chile, letras de la Tesorería General de la República en pesos e instrumentos de intermediación financiera, con plazo inferior a 30 días.	UF 300
Títulos Representativos de Facturas, transados en la Bolsa de Productos.	UF 250
Instrumentos extranjeros e instrumentos de deuda nacional transados en el extranjero	
Transados en el extranjero	Sin monto mínimo
Instrumentos extranjeros transados en el mercado local	UF 500

Nota de actualización: Esta tabla fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015. Posteriormente, la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015, eliminó la original letra c), pasando la actual letra d) a ser c). Posteriormente, esta tabla fue modificada por la Norma de Caracter General N° 205, de fecha 25 de Octubre de 2017. Posteriormente, esta tabla fue modificada por la Norma de Caracter General N° 294, de fecha 18 de Febrero de 2022. Posteriormente, esta tabla fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

II.1.2 Valoración de instrumentos de intermediación financiera

a) Instrumentos de intermediación financiera con pago de amortización e intereses al vencimiento

1. Los instrumentos de intermediación financiera, con pago de amortización e intereses al vencimiento, indicados en las letras a), b), c), i), j) y k) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones , cuyos plazos de vencimiento sean iguales o inferiores a 30 días, se valorarán diariamente, de acuerdo a su valor económico, considerando para ello la tasa de descuento relevante.

Se entenderá por tasa de descuento relevante, la tasa interna de retorno (TIR) de adquisición de los instrumentos nacionales o la TIR promedio ponderada de las transacciones para el mismo instrumento que se verifiquen en los mercados secundarios formales. Asimismo, para el caso de instrumentos extranjeros, la tasa de descuento relevante corresponderá a la TIR promedio ponderada de las transacciones para el mismo instrumento, efectuadas en el mercado secundario formal nacional, si el instrumento se transó en un mercado local o a la TIR promedio ponderada de las transacciones realizadas en el extranjero, si el instrumento nunca hubiere sido transado en el mercado secundario formal nacional.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

2. Los instrumentos de intermediación financiera indicados en las letras a), b), c), i), j) y k) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, cuyos plazos de vencimiento sean superiores a 30 días, se valorarán diariamente, de acuerdo a su valor económico, considerando para ello la tasa de mercado relevante.

Para el caso de instrumentos de intermediación financiera nacional (IIF) se entenderá por tasa de mercado relevante, la TIR promedio ponderada de las transacciones para el mismo instrumento que se efectúen en los mercados secundarios formales. Asimismo, en el caso de instrumentos de intermediación financiera extranjeros (IIFE), la tasa de mercado relevante corresponderá a la TIR promedio ponderada de las transacciones para el mismo instrumento efectuadas en el mercado secundario formal nacional, si el instrumento se transó en el mercado local o a la TIR promedio ponderada de las transacciones realizadas en el extranjero, si el instrumento nunca hubiere sido transado en el mercado secundario formal nacional.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

Asimismo, en el caso de los Títulos Representativos de Facturas se entenderá como tasa de mercado relevante, la tasa de descuento de adquisición o la TIR promedio ponderada en caso de que existan transacciones para el mismo instrumento en los mercados secundarios formales.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

3. Se entiende por valor económico o valor presente, el valor del instrumento de intermediación financiera a la fecha de su vencimiento, descontado a la TIR relevante, el cual se puede describir en la siguiente fórmula general:

$$VP_{kt} = \frac{VV}{\left[1 + \frac{TIR_d}{100} \times n\right]}$$

Donde:

VP_{kt} : Valor presente del instrumento k, en el día t de cálculo.

VV: Valor al vencimiento. Corresponde a una unidad de la moneda en que está expresado el instrumento.

n : Número de días que median entre la fecha de cálculo (día t) y la fecha en que vence el instrumento k.

Tir_d : Tasa interna de retorno en su equivalente diario.

Para el caso de los IIF no reajustables si la TIR conocida es mensual, el equivalente diario será:

$$Tir_d = \left[\frac{Tir_m}{30} \right]$$

donde:

Tir_m: Tir mensual

Para los IIF reajustables (U.F., IVP, US$, etc.) y para los IIFE si la TIR conocida es anual, el equivalente diario será:

$$Tir_d = \left[\frac{Tir_a}{360} \right]$$

donde:

Tir_a: Tir anual

4. La tasa de descuento de mercado (TIR relevante) para los IIF no reajustables está expresada en base a la tasa de interés a 30 días, con cuatro decimales y para los IIF reajustables e IIFE en base a una tasa de interés real anual de 360 días, con cuatro decimales.

5. El valor devengado de estos instrumentos se determinará de acuerdo a la siguiente fórmula general:

$$VD_{kt} = VI_k + \left[\frac{VF_k - VI_k}{n} \right] \times m$$

Donde:

VD_{kt} : Valor devengado del instrumento k, en el día t.

VI_k : Valor presente inicial del instrumento k.

VF_k : Valor presente final del instrumento k.

$$\left[\frac{VF_k - VI_k}{n} \right] = \text{Factor diario de devengamiento del instrumento k.}$$

m : Número de días transcurridos desde la fecha inicial hasta el día t.

n: Número de días existentes entre la fecha inicial y la final.

6. El valor presente inicial de un instrumento de intermediación financiera será el valor a la fecha de su vencimiento, descontado por la tasa relevante a la fecha inicial. De la misma manera, el valor presente final de un instrumento de intermediación financiera será el valor de su vencimiento, descontado a la misma tasa utilizada para el cálculo del valor presente inicial, pero calculado a la fecha final.

7. La fecha inicial de un IIF y de un IIFE transado en un mercado secundario formal nacional será, según se trate, el día 1° del mes en que se está efectuando el cálculo, la fecha de la última transacción válida ocurrida en un mercado secundario formal, si ésta fue hecha con posterioridad al día 1° de ese mes, o la fecha en que esta Superintendencia calcule el precio. De igual manera se procederá respecto de los IIFE transados en el extranjero.

La fecha final será el último día del mes en el cual se efectúa el cálculo, o la fecha de vencimiento, si ésta fuere anterior.

8. Esta Superintendencia comunicará a lo menos el primer día hábil de cada mes y cada vez que se efectúen transacciones en los mercados secundarios formales que modifiquen la TIR, el valor unitario de los instrumentos de intermediación financiera para ese día, su valor final y el factor de devengamiento diario expresado en unidades indexadas.

9. A continuación, se presentan ejemplos de valoración de instrumentos de intermediación financiera nacionales:

Valorización de instrumentos de intermediación financiera nacional no reajustable

a) Características del instrumento

Nemotécnico del instrumento: FNBCI-131101

Fecha de vencimiento: 13/11/2001

Valor al vencimiento: 1 peso

TIR relevante: 0,58% nominal mensual.

b) Valor del Instrumento al 21/08/2001

Fecha inicial: 21/08/2001

n: 13/11/2001 - 21/08/2001 = 84 días

TIR diaria:

$$Tir_d = \left[\frac{Tir_m}{30}\right] = \frac{0{,}58\%}{30}$$

TIR_d: 0,01933%

Valor inicial en pesos : Valor al 21/08/2001

$$VI = \frac{1}{\left[1 + \frac{Tir_d}{100} \times n\right]} = \frac{1}{\left[1 + \frac{0{,}01933}{100} \times 84\right]} = 0{,}98402$$

c) Valor al último día hábil del mes (31/08/2001)

Fecha final: 31/08/2001

n: 13/11/2001 - 31/08/2001 = 74

Valor final en pesos:

$$VF = \frac{1}{\left[1 + \frac{Tir_d}{100} \times n\right]} = \frac{1}{\left[1 + \frac{0,01933}{100} \times 74\right]} = 0,98590$$

$$\text{Devengamiento diario} = \frac{0,98590 - 0,98402}{10} = 0,00019$$

Valorización de instrumento de intermediación financiera nacional reajustable

a) Características del instrumento

Nemotécnico del instrumento: FUBCI-220404

Fecha de vencimiento: 22/04/2004

Valor al vencimiento: 1 U.F.

TIR relevante: 4,8527% real anual

b) Valor del instrumento al 21/08/2001

Fecha inicial: 21/08/2001

n: 22/04/2004 - 21/08/2001 = 975 días

TIR diaria:

$$Tir_d = \left[\frac{Tir_a}{360}\right] = \frac{4,8527\%}{360}$$

$$Tir_d = 0,01348\,\%$$

Valor inicial en UF:

$$VI = \frac{1}{\left[1 + \frac{Tir_d}{100} \times n\right]} = \frac{1}{\left[1 + \frac{0,01348}{100} \times 975\right]} = 0,88384$$

c) Valor al último día hábil del mes (31/08/2001)

Fecha Final: 31/08/2001

n: 22/04/2004 - 31/08/2001 = 965 días

Valor final en UF:

$$VF = \frac{1}{\left[1 + \frac{Tir_d}{100} \times n\right]} = \frac{1}{\left[1 + \frac{0{,}01348}{100} \times 965\right]} = 0{,}8$$

$$\text{Devengamiento diario: } \frac{0{,}88489 - 0{,}88384}{10} = 0{,}00011$$

b. Instrumentos de intermediación financiera con pago de intereses con anterioridad a su vencimiento.

1. Los instrumentos indicados en las letras a), b), c), i), j) y k) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, que sean de intermediación financiera y con pago de intereses con anterioridad a su vencimiento, se valorarán diariamente, de acuerdo a su valor económico, considerando la tasa de descuento relevante, la cual corresponderá a la tasa interna de retorno (TIR) que resulte de aplicar los mismos mecanismos establecidos para los instrumentos de renta fija con tasa nominal de emisión conocida.

2. El valor devengado de estos instrumentos se determinará análogamente al de los instrumentos de renta fija con tasa nominal de emisión conocida y en consecuencia, se aplicarán las mismas fórmulas y definiciones descritas para dichos instrumentos.

3. Esta Superintendencia, comunicará a lo menos el primer día hábil de cada mes y cada vez que hayan efectuado transacciones en los mercados secundarios formales que modifiquen la TIR o cuando corresponda pago de intereses o cuando se aplique la TIR ajustada, el valor unitario de estos instrumentos para ese día, su valor final y el factor de devengamiento diario, expresado en unidades indexadas.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015, eliminó la original letra b, pasando la actual letra c. a ser letra b.

II.1.3 Valoración de instrumentos de renta fija con tasa nominal de emisión conocida y bonos cero cupón

1. Los instrumentos indicados en las letras d), e), f) y ñ) y los de renta fija comprendidos en las letras a), b), c), j) y k) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, con tasa nominal de emisión conocida o bonos cero cupón, cuyos plazos de vencimiento sean iguales o inferiores a 365 días, se valorarán diariamente, de acuerdo a su valor económico, considerando para ello la tasa de descuento relevante. Esta última corresponderá a la tasa interna de retorno (TIR) de adquisición del instrumento o a la TIR promedio ponderada de las transacciones del mismo instrumento que se verifiquen en los mercados secundarios formales nacionales, o a la TIR observada en los mercados internacionales para los instrumentos transados en el extranjero.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Caracter General N° 205, de fecha 25 de Octubre de 2017.

2. Los instrumentos indicados en las letras d), e), f) y ñ) y los de renta fija comprendidos en las letras a), b), c), j) y k) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, con tasa nominal de emisión conocida y bonos cero cupón, cuyos plazos de vencimiento sean superiores

a 365 días, se valorarán diariamente de acuerdo a su valor económico considerando para ello la tasa de mercado relevante.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Caracter General N° 205, de fecha 25 de Octubre de 2017.

3. Se entenderá por tasa de mercado relevante para los instrumentos nacionales, la TIR promedio ponderada de las transacciones válidas de cada instrumento particular. Asimismo, se entenderá por tasa de mercado relevante para los instrumentos extranjeros transados en un mercado secundario formal nacional, la TIR promedio ponderada de las transacciones de ese mismo instrumento en dicho mercado. Por su parte, se entenderá por tasa de mercado relevante para los instrumentos transados en el extranjero, que no se hayan transado previamente en un mercado secundario formal nacional, la TIR observada en los mercados internacionales para ese mismo instrumento. También, en el caso de los títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales se entenderá como tasa de mercado relevante, la tasa de emisión del título o la TIR promedio ponderada en caso de que existan transacciones para el mismo instrumento en los mercados secundarios formales.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

4. El valor económico o valor presente de un instrumento, corresponderá a la sumatoria de los flujos futuros netos de caja descontados a la TIR relevante, lo cual se puede representar en la siguiente fórmula:

$$VP_k = \sum_{t=1}^{m} \frac{C_t}{\left[1 + \frac{TIR_d}{100}\right]^{nt}}$$

Donde:

VPk: Valor presente del instrumento k.

Ct : Valor del t-avo cupón.

m : Número de cupones que restan por vencer.

nt :Número de días que median entre la fecha de cálculo y la fecha en que vence el t-avo cupón. Este deberá calcularse considerando años de 360 o 365 días, dependiendo de la base de cálculo del instrumento.

TIRd: Tasa interna de retorno en su equivalente diario. Si la TIR conocida es anual su equivalente diario será:

$$TIR_d = \left[\left[1 + \frac{TIR_a}{100}\right]^{1/n} - 1\right] \times 100$$

n: 360 ó 365 días. Dependerá de cada instrumento.

Para el caso específico de los bonos sin plazo de vencimiento emitidos por empresas bancarias conforme al artículo 55 bis del decreto con fuerza de ley N°3, de 1997, del Ministerio de Hacienda, se utilizará la siguiente fórmula:

$$VP_k = \frac{C_t}{\left(\frac{TIR_t}{100}\right)}$$

TIRt : TIR correspondiente al período del pago del cupón (Ct).

Nota de actualización: El original número 4 fue eliminado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015, pasando los actuales números 5 al 10 a ser 4 al 9, respectivamente. Posteriormente, esta número fue modificada por la Norma de Caracter General N° 294, de fecha 18 de Febrero de 2022.

5. El valor devengado de estos instrumentos se determinará de acuerdo a la siguiente fórmula general:

$$VD_{kt} = VI_k + \left[\frac{VF_k - VI_k}{n}\right] \times m$$

Donde:

VDkt: Valor devengado del instrumento k, en el día t.

VIk: Valor presente inicial del instrumento k.

VFk: Valor presente final del instrumento k.

$$\left[\frac{VF_k - VI_k}{n}\right] = \text{Factor diario de devengamiento del instrumento k.}$$

m: Número de días transcurridos desde la fecha inicial hasta el día t.

n: Número de días existentes entre la fecha inicial y la final.

6. El valor presente inicial de un instrumento de renta fija, será el valor de los flujos futuros de caja descontados a la tasa relevante a la fecha inicial. Si esta fecha coincide con la fecha en que el instrumento paga un cupón, se deberá calcular el valor inicial sin considerar dicho cupón. De la misma forma, el valor presente final de un instrumento de renta fija será el valor de los flujos futuros de caja, descontados a la misma tasa utilizada para el cálculo del valor inicial, pero calculado a la fecha final.

7. La fecha inicial de un instrumento de renta fija transado en un mercado secundario formal nacional será el día 1° del mes en que se está efectuando el cálculo, la fecha de corte de cupón, la fecha de aplicación de la TIR ajustada o la fecha de la última transacción ocurrida en dicho mercado, si ésta fue hecha con posterioridad al día 1° de ese mes y sobrepasó el margen mínimo requerido para una transacción válida.

Tratándose de instrumentos de renta fija transados en un mercado secundario formal extranjero, la fecha inicial será el día 1° del mes en que se está calculando su valor inicial, la fecha de corte de cupón, o el día de la última cotización registrada en los mercados internacionales.

La fecha final será el último día del mes respecto del cual se está efectuando el cálculo, el día anterior al de corte de cupón o la fecha de vencimiento.

8. A lo menos el primer día hábil de cada mes, toda vez que haya transacciones válidas en los mercados secundarios formales que modifiquen la TIR, que corresponda corte de cupón o que se aplique la TIR ajustada, esta Superintendencia comunicará el valor unitario de los instrumentos de renta fija para ese día, su valor final y el factor de devengamiento diario, expresado en unidades indexadas.

9. Ejemplo de valorización de un instrumento de renta fija con tasa nominal de emisión conocida.

a) Características del instrumento:

Nemotécnico del instrumento: CHI1040692

Número de cupones: 40

Cupón normal: 0,0347

Ultimo cupón: 0,0350

Período de pago de cupones: Trimestral

TIR relevante : 6,7564% real anual

b) Valor del instrumento al 01/08/2001 equivalente a 1 U.F.:

Número de cupones por vencer: 4

TIR diaria: 0,018163%

Fecha inicial: 01/08/2001

$$VP = \frac{0,0347}{(1,00018163)^{30}} + \frac{0,0347}{(1,00018163)^{120}} + \frac{0,0347}{(1,00018163)^{210}} + \frac{0,0350}{(1,00018163)^{300}} = 0,13501$$

Valor inicial en UF: VP

Valor inicial en pesos: 0,13501 x 16.033,39 = 2.164,66798

c) Valor del Instrumento al 14/08/2001

Fecha final: 31/08/2001

$$Valor\ Final\ en\ U.F. = \frac{0,0347}{(1,00018163)^{1}} + \frac{0,0347}{(1,00018163)^{91}} + \frac{0,0347}{(1,00018163)^{1801}} + \frac{0,0350}{(1,00018163)^{271}} = 0,13572$$

$$Devengamiento\ Diario = \frac{0,13572 - 0,13501}{30} = 0,00002$$

Número de días entre fecha inicial y el 14/08/2001= 13

Valor al 14/08/2001 en UF= 0,13501 + 0,00002 x 13 = 0,13527

a. Valoración de los Bonos de Reconocimiento

1. Los Bonos de Reconocimiento se valorarán diariamente de acuerdo a su valor económico aplicando la siguiente fórmula:

$$VEBR = \frac{IPC_1}{IPC_2} \times \frac{(1,04)^{ac} \times (1 + (0,04/12) \times m)}{(1 + TIR/100)^{t/365}}$$

Donde:

VEBR: Valor económico unitario de un bono de reconocimiento

ac: Corresponde al número de años completos transcurridos desde la fecha de emisión hasta la fecha de vencimiento. ("ac" es siempre entero).

m: Corresponde al número de meses calendarios completos existentes en la fracción de año que queda después de contabilizar la variable "ac", antes definida ("m" es siempre entero).

IPC1: Corresponde al último Indice de Precios al Consumidor conocido.

IPC2: Corresponde al Indice de Precios al Consumidor correspondiente al mes anterior a la fecha de emisión del bono de reconocimiento.

TIR: Tasa interna de retorno anual.

t: Corresponde al plazo en días que media entre la fecha de cálculo y la de vencimiento del Bono de Reconocimiento.

2. El valor devengado de estos instrumentos se determinará de acuerdo a la fórmula señalada en el número 6 del numeral II.1.3, anterior.

3. El valor inicial de un bono de reconocimiento será su valor económico definido en el número 1 anterior, a la fecha inicial. Asimismo, el valor final de un bono de reconocimiento será su valor económico, calculado a la fecha final.

La fecha inicial de un bono de reconocimiento será según corresponda, el día 1° del mes en que se está calculando su valor inicial o la fecha de la última transacción ocurrida en un mercado secundario formal, si ésta se realizó con posterioridad al día 1° de ese mes y su monto excede el valor mínimo de transacción establecido para este tipo de instrumento o, la fecha en la cual se realizan los ajustes mencionados en los números siguientes.

La fecha final será el último día del mes respecto del cual se efectúa el cálculo o la fecha de vencimiento.

4. Una vez al mes esta Superintendencia procederá a actualizar los precios de estos instrumentos en la proporción que lo indique el Índice de Precios al Consumidor proporcionado por el Instituto Nacional de Estadísticas.

5. A continuación se presenta un ejemplo para la valoración de un Bono de Reconocimiento:

a) Características del instrumento:

Nemotécnico: BR41280811

Fecha de emisión: 31/05/1981

Fecha de vencimiento: 28/08/2011

Plazo en años: 30 años

Fracción de meses : 3 meses

b) Valor del instrumento al 22/08/2001 equivalente a una unidad:

TIR de valoración: 6,6936%

Fecha inicial : 22/08/2001

Días al vencimiento : 3.658 días

IPC1: 108,29 (julio 2001)

IPC2: 7,9019703 (abril 1981)

$$VEBR_{inicial} = \frac{108,29}{7,9019703} \times \frac{(1,04)^{30} \times (1 + (0,04/12) \times 3)}{(1,066936)^{(3658/365)}}$$

$$VEBR_{inicial} = 23,45169$$

$$VEBR_{final} = \frac{108,29}{7,9019703} \times \frac{(1,04)^{30} \times (1 + (0,04/12) \times 3)}{(1,066936)^{3649/365}}$$

Valor al 31/08/2001 : 23,48918

c) Valor del instrumento al 28/08/2001 equivalente a una unidad:

$$Factor\ de\ Devengamiento = \frac{23,48918 - 23,45169}{9} = 0,00417$$

Días entre fecha inicial y fecha de valoración: 6 días

Valor al 28/08/2001: VEBR = 23,45169 + 0,00417 x 6 = 23,47671

Nota de actualización: La original letra b) fue eliminada por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

II.1.4 Fuentes de información

Las tasas de valoración diarias de los instrumentos no transados en mercados secundarios, se obtendrán del promedio simple de las tasas de valoración estimadas por los proveedores de precios LVA Índices S.A., Riskamérica S.P.A. u otra entidad previamente autorizada por esta Superintendencia.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015, pasando los actuales numerales II.1.4 al II.1.7 a ser II.1.5 al II.1,8, respectivamente. Posteriormente, este numeral fue modificado, por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022 y por la Norma de Carácter General N° 349, de fecha 12 de septiembre de 2025.

En el caso de los Títulos Representativos de Facturas y Títulos representativos de Mutuos Hipotecarios endosables no residenciales, se podrá no considerar las fuentes señaladas.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter Generla Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

II.1.5 Valoración de instrumentos de renta fija nacionales emitidos con tasa de interés variable o flotante

1. Se entiende que un instrumento de renta fija posee tasa de interés variable o flotante cuando sus flujos futuros de intereses son desconocidos con excepción del próximo cupón por vencer.

2. Los instrumentos indicados en las d), e), f) y ñ) los de renta fija comprendidos en las letras a), b), c), j) y k) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, que tengan tasa de interés variable o flotante, se valorarán diariamente, de acuerdo a su valor económico considerando para ello la tasa de descuento referencial.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 205, de fecha 25 de octubre de 2017.

3. Se entenderá por tasa de descuento referencial, la TIR que resulte de descontar los flujos futuros desconocidos de intereses y las amortizaciones de los instrumentos emitidos en función de una tasa de interés variable, como por ejemplo TAB, TIP o Libor. Estos flujos de interés futuros desconocidos, se estimarán como el promedio de dichas tasas, durante los tres meses anteriores a la fecha del cálculo, la que se aplicará para los períodos sucesivos de intereses hasta el vencimiento del instrumento. Para ello, se deberán considerar los descuentos o recargos a las tasas base, estipuladas por el emisor para cada serie. También, en el caso de los títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales se entenderá como tasa de mercado relevante, la tasa de emisión del título o la TIR promedio ponderada en caso de que existan transacciones para el mismo instrumento en los mercados secundarios formales.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

4. La tasa de descuento referencial relevante para calcular los valores iniciales y finales, a que se refiere el número 7, del numeral II.1.3, será recalculada en las siguientes situaciones:

a) El primer día hábil de cada mes y cada vez que el promedio de las tasas base referidas en el número anterior se hayan modificado. Para estos efectos, se deberá utilizar como valor presente, el valor devengado del instrumento a la fecha de cálculo, considerando para ello la anterior TIR referencial.

Los ajustes que se deben aplicar como consecuencia de conocerse los nuevos valores de las tasas bases, para el caso de las tasas Libor, TAB y TIP, se efectuarán en las siguientes fechas de valoración:

i. Los días 5 o hábil siguiente de cada mes, para aquellos instrumentos cuyos flujos futuros de intereses están en función de la tasa LIBOR o TAB.

ii. Los días 10 o hábil siguiente de cada mes, para aquellos instrumentos cuyos flujos futuros de intereses estén en función de la TIP mensual o de la segunda quincena.

iii. Los días 25 o hábil siguiente de cada mes, para aquellos instrumentos cuyos flujos futuros de intereses estén en función de la TIP primera quincena.

b) Cada vez que se verifiquen transacciones de un mismo instrumento en los mercados secundarios formales se deberá recalcular el precio de los instrumentos emitidos a tasas flotantes. Con este fin, el valor presente resultará de ponderar los precios unitarios de cada una de las transacciones por el monto asociado a cada operación, lo cual deberá expresarse previamente en términos de unidades indexadas.

5. Ejemplo de instrumento de renta fija con tasa de interés variable o flotante:

a) Identificación del instrumento: PCDD191286

Plazo de emisión: 15 años

Unidad de reajuste: U.F.

Período de pago de cupones: Semestral

Flujos de intereses: TIP mensual menos 0,5%

TIP: Tasa de interés promedio mensual de las captaciones del sistema financiero entre 90 días y un año.

b) Se adquieren 10.000 U.F. de este instrumento en el mercado secundario formal el 12/01/2001 en $ 157.637.192. La TIR referencial se determinará considerando lo siguiente:

TIP mensual octubre 2000 : 4,89

TIP mensual noviembre 2000 : 4,82

TIP mensual diciembre 2000: 4,80

TIP promedio últimos tres meses : 4,84

Valor presente en pesos al 12/01/2001 para 1 Unidad : 15.763,7192

Valor presente equivalente a 1 U.F.: 0,99864

TIR referencial calculada : 4,92

c) Valor unitario del instrumento al 20/01/2001:

Fecha inicial: 12/01/2001

Fecha final: 31/01/2001

Valor inicial en U.F.: 0,99864

Valor final en U.F.: 1,00109

Días entre fecha inicial y final: 19 días

Devengamiento diario en U.F: 0,00013

Valor al 20/01/2001: 0,99864 + (8 x 0,00013) = 0,99968

6. Para calcular la TIR referencial se utilizará la misma fórmula de cálculo definida en el número 4 del numeral II.1.3 anterior, para determinar el valor presente de un instrumento de renta fija. Para ello se deberá realizar un proceso iterativo cuyos valores conocidos o previamente determinados serán el valor presente del instrumento y los flujos de capital e intereses. En dicho cálculo se utilizarán años de 365 días considerando los años bisiestos.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

7. Para el caso de bonos emitidos a tasa ICP, los flujos de interés futuros desconocidos se estimarán al menos una vez al mes utilizando una curva swap peso cámara. Adicionalmente, para su valoración se utilizará la tasa de interés promedio de los proveedores LVA índices y RiskAmerica, en caso de no existir transacciones en los mercados secundarios formales en un día determinado.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

II.1.6 Valoración de instrumento de renta fija extranjeros emitidos con tasa de interés variable o flotante

1. Los instrumentos de renta fija indicados en la letra j), del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, que tengan tasa de interés variable o flotante, se valorarán diariamente, de acuerdo a su valor económico considerando para ello la tasa de descuento referencial.

2. Se entenderá por tasa de descuento referencial a la TIR que resulte de descontar los flujos futuros desconocidos de intereses y las amortizaciones, de los instrumentos emitidos en función de una tasa variable, como por ejemplo la tasa Libor. Estos flujos futuros de intereses desconocidos, se estimarán como el promedio aritmético de dichas tasas en las respectivas monedas de emisión de los instrumentos, durante los tres últimos meses anteriores a la fecha de cálculo. Para ello se deberá considerar los descuentos o recargos a las tasas base, estipuladas por el emisor de cada instrumento.

Las tasas mencionadas en el párrafo anterior se obtendrán a partir de las bases de datos de Bloomberg L.P. y Thomson Reuters.

3. El día 5 o hábil siguiente de cada mes, se modificará el promedio de las tasas base referidas en el número anterior y se recalculará la TIR de cada uno de estos instrumentos, utilizando la misma fórmula definida en el número 5, del numeral II.l.3, anterior. Para ello se realizará un proceso iterativo, cuyos valores conocidos o previamente determinados corresponderán al valor presente o precio del instrumento y los flujos de capital e intereses.

II.1.7 Valoración de instrumentos de renta fija extranjeros emitidos a tasa fija e indexados a una unidad de reajustabilidad

1. Los instrumentos de renta fija indicados la letra j), del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones que tengan tasa de interés fija y que estén indexados a una unidad de reajustabilidad (índices inflacionarios u otros), se valorarán diariamente a su valor económico, considerando para ello la tasa de descuento obtenida de acuerdo a lo señalado en los números 1 al 8 del numeral II.1.7, siguiente.

2. Se entenderá por valor económico el valor presente de los flujos futuros netos de caja, descontados a la TIR relevante, multiplicado por la variación del índice de reajustabilidad, lo cual se puede describir en la siguiente fórmula:

$$VP_k = \frac{IND_f}{IND_i} \times \sum_{t=1}^{m} \frac{C_t}{\left[1 + \frac{TIR_d}{100}\right]^{nt}}$$

Donde:

VPk: Valor presente del instrumento k.

INDf: Corresponde al último índice de reajustabilidad conocido considerado para el pago de cupones del instrumento.

INDi: Corresponde al índice de reajustabilidad vigente a la fecha de emisión considerado para el pago de cupones del instrumento.

Ct: Valor del t-avo cupón.

m: Número de cupones que restan por vencer.

nt: Número de días que median entre la fecha de cálculo y la fecha en que vence el t avo cupón. Los días deberán calcularse considerando años de 360 o 365 días dependiendo de la base del instrumento.

TIRd: Tasa interna de retorno en su equivalente diario. Si la TIR conocida es anual su equivalente diario será:

$$TIR_d = \left[\left[1 + \frac{TIR_a}{100}\right]^{1/n} - 1\right] \times 100$$

Donde:

TIRa: Tasa interna de retorno anual.

n: 360 ó 365 días. Dependerá de cada instrumento.

II.1.8 Tipos de valoración aplicables según existencia y monto de transacciones

1. Existirán cinco tipos de valoración dependiendo de la existencia de transacciones en los mercados secundarios formales y de sus montos transados, según corresponda.

2. Valoración 1:

Los instrumentos de intermediación financiera y de renta fija nacional que se hayan transado en los mercados secundarios formales en un día determinado y que cumplan con el monto mínimo por transacción del respectivo instrumento, serán valorados según lo señalado en el número 3 de la letra a) del numeral II.1.2; en el número 4 del numeral II.1.3 y; en el número 1 de la letra a) del numeral

II.1.3, según corresponda, utilizando la TIR promedio ponderada de las operaciones válidas, la que corresponderá a la tasa de mercado relevante. Esta ponderación se hará de acuerdo al porcentaje que represente el monto de cada operación respecto del total transado de un mismo instrumento.

Los instrumentos de intermediación financiera a que se refiere la letra j) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, respecto de los cuales no se hayan efectuado transacciones en el mercado secundario formal nacional, serán valorados según lo señalado en el número 3 de la letra a) del numeral II.1.2, utilizando la TIR promedio ponderada de las transacciones efectuadas por los Fondos de Pensiones en un día determinado, la que corresponderá a la tasa de mercado relevante. Esta ponderación se hará de acuerdo al porcentaje que represente el monto de cada operación, respecto del total transado de un mismo instrumento.

Los instrumentos de intermediación financiera y de renta fija a los que se refiere la letra j) del numeral II.1. del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, transados en los mercados secundarios formales nacionales, en tanto dichas transacciones superen el monto mínimo establecido para ese tipo de instrumento, se valorarán según lo señalado en el número 3 de la letra a) del numeral II.l.2; en el número 4 del numeral II.1.3 y; en el número 2 del numeral II.1.7, según corresponda, utilizando la TIR promedio ponderada de las transacciones válidas, correspondiendo a la tasa de mercado relevante.

Esta ponderación se hará de acuerdo al porcentaje que represente el monto de cada operación respecto del total transado de un mismo instrumento.

Los instrumentos de renta fija a los que se refiere la letra j) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, y los instrumentos de deuda nacionales, transados en el mercado secundario formal externo, respecto de los cuales no se registren transacciones en el mercado secundario formal nacional, se valorarán según lo señalado en el número 4 del numeral II.1.3 y en el número 2 del numeral II.1.7, según corresponda, utilizando la TIR obtenida a partir de las bases de datos de Bloomberg L.P. y Thomson Reuters, que será la tasa de mercado.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

3. Valoración 2:

En el evento que en un día determinado no se transe algún instrumento de intermediación financiera o renta fija nacional, en los mercados secundarios formales, dichos instrumentos serán valorados utilizando las tasas de valoración obtenidas de las fuentes de información a que se refiere el numeral II.1.4.

Los instrumentos de intermediación financiera y renta fija extranjeros de la letra j) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, que hayan sido transados previamente en un mercado secundario formal nacional, en el caso que en un día determinado no registren a su respecto transacciones en dicho mercado, serán valorados según lo señalado en el número 3 de la letra a) del numeral II.1.2; en el número 4 del numeral II.1.3 y; en el número 2 del numeral II.1.7, según corresponda, utilizando la TIR de valoración del día anterior, que será la tasa de mercado relevante.

Los instrumentos de intermediación financiera a los que se refiere la letra j) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, que no hayan sido transados en el mercado secundario formal nacional ni hayan sido transados por los Fondos de Pensiones en un día determinado, serán valorados según se señala en el número 3 de la letra a) del numeral II.I.2, utilizando la TIR de valoración del día anterior, que será la tasa de mercado relevante.

En el evento que en un día determinado no se pueda obtener la TIR de valoración a partir de las bases de datos de Bloomberg L.P. y Thomson Reuters, de los instrumentos de renta fija de la letra j) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones o de los instrumentos de deuda nacionales transados en el extranjero, en tanto no hayan sido transados previamente en el mercado secundario formal nacional, serán valorados según se señala en el número 4 del numeral II.1.3 y en el número 2 del numeral II.I.7, según corresponda, utilizando la TIR de valoración del día anterior, que será la tasa de mercado relevante.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

4. Valoración 3:

En el evento que un mismo instrumento de intermediación financiera o de renta fija nacional sea transado en los mercados secundarios formales en un día determinado, pero ninguna de dichas operaciones supere el monto mínimo para cada instrumento y que aquel no se haya transado con anterioridad, será valorado utilizando las tasas de valoración obtenidas de las fuentes de información a que se refiere el numeral II.1.4.

Tratándose de instrumentos de intermediación financiera extranjeros que no hayan sido transados previamente en el mercado secundario formal nacional y que se transen por primera vez en un mercado secundario formal externo por los Fondos de Pensiones, en un día determinado, se utilizará la TIR promedio ponderada de las operaciones de estos Fondos.

En el caso de los instrumentos de intermediación financiera y renta fija extranjeros de la letra j) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, que en un día determinado registren transacciones en un mercado secundario formal nacional que no superen el monto mínimo de transacción para este tipo de instrumentos, y que no se hayan transado con anterioridad, se utilizará la TIR promedio ponderada de las operaciones registradas en dichos mercados.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

5. Valoración 4:

En el evento que una Administradora adquiera con recursos de un Fondo de Pensiones un instrumento de intermediación financiera nacional que esta Superintendencia no haya valorado en un día determinado, se valorará de acuerdo a lo siguiente:

Para plazos mayores a 365 días, se deberá valorar utilizando la TIR promedio ponderada adyacente del mismo tipo de instrumento, en la misma moneda y del mismo emisor, la cual corresponderá al promedio ponderado de las tasas más cercanas para plazos inferiores y superiores en un rango de 90 días.

Para plazos inferiores o iguales a 365 días se deberá valorar utilizando la TIR promedio ponderada adyacente del mismo tipo de instrumento, en la misma moneda y del mismo emisor, la cual corresponderá al promedio ponderado de las tasas más cercanas para plazos inferiores y superiores en un rango de 30 días.

En todo caso, si en la información de precios remitida por esta Superintendencia para el día de valoración no se encuentra TIR a través de plazos adyacentes, la Administradora de Fondos de Pensiones deberá considerar para su valoración, la TIR de compra del instrumento devengándose intereses diarios respecto de esta tasa.

Ejemplo:

Instrumento: FUEST-040917

Plazo: 908 días

Emisor: Banco Estado

Tipo de Instrumento: DPF

Se encuentran 2 TIR cercanas en un rango de 365 días:

Plazo 900 días: 1,50%

Plazo 950 días: 1,55%

La TIR promedio ponderada adyacente será:

1,50%*(1-(908-900)/(950-900))+1,55%*(1-(950-908)/(950-900)) = 1,5080%.

Asimismo, si una Administradora adquiere un instrumento de renta fija nacional que esta Superintendencia no haya valorado en un día determinado, se deberá valorar el instrumento conforme a la TIR de adquisición, devengándose intereses diarios respecto de esta tasa.

En el caso de los instrumentos de intermediación financiera y de renta fija extranjeros y de renta fija nacional transados en el extranjero, que esta Superintendencia no haya valorado en un día determinado, se deberá utilizar la TIR de adquisición, devengándose intereses diarios respecto de esta tasa.

Cualquiera de las valorizaciones antes descritas se utilizarán en tanto este Organismo no informe oficialmente la valoración de dichos instrumentos.

Los títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales se valorarán de acuerdo a los procedimientos establecidos para los instrumentos de renta fija nacional en esta sección. Con todo, si esta Superintendencia no modifica el precio informado durante 90 días, la Administradora deberá, dentro de los 30 días siguientes, proveer un precio a través de un proveedor de precios, el que deberá ser actualizado cada 90 días, en caso de subsistir la falta de un valor actualizado. El proveedor deberá corresponder a una entidad independiente tanto de la Administradora, como de las entidades que participen en la emisión y colocación del Título y de los mutuos que subyacen a este. Asimismo, deberá ser una entidad especializada en efectuar valoraciones de instrumentos de renta fija y con experiencia en esta materia. El informe de valorización deberá estar suscrito por un representante legal de la entidad.

Nota de actualización: Este párrafo fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Nota de actualización: El original número 5 fue eliminado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015, pasando los actuales números 6 al 8 a ser 5 al 7, respectivamente. A su vez, esta misma Norma de Carácter General reemplazó el contenido de este número.

6. En caso que una Administradora adquiera para el Fondo de Pensiones un instrumento de un emisor extranjero, referidos en la letra j), del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones y que no haya sido valorado por esta Superintendencia, la Administradora deberá remitir a requerimiento de este Organismo Fiscalizador todos los antecedentes financieros necesarios para su valoración.

7. Cuando el precio de una transacción sea significativamente distinto al precio de mercado, esta Superintendencia podrá resolver que no sea considerado para efectos de valoración.

Libro IV, Título III, Capítulo II Valoración de Instrumentos, Operaciones y Contratos Nacionales y Extranjeros de los Fondos de Pensiones

II.2 Valoración de Instrumentos de Renta Variable Nacionales y Extranjeros

II.2 Valoración de Instrumentos de Renta Variable Nacionales y Extranjeros

II.2.1. Valoración de instrumentos de renta variable transados en el mercado nacional

a) Valoración de acciones de sociedades anónimas abiertas de las letras g) y j) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones y acciones de sociedades por acciones nacionales, acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas y acciones de sociedades en comandita por acciones nacionales transadas en el segmento Scalex de la Bolsa de Comercio de Santiago.

1. Las acciones de cada una de las sociedades contempladas en esta letra que sean propiedad de un Fondo de Pensiones, se valorarán diariamente, de acuerdo a su valor promedio ponderado del último día de transacciones válidas.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

2. El valor promedio ponderado de las respectivas acciones se obtendrá de promediar el precio de cada una de las transacciones válidas, habidas el último día de transacción, ponderadas según el porcentaje que represente el número de unidades transadas en cada una de las operaciones respecto del total de acciones transadas en el día.

3. Se entenderá por transacciones válidas en un día determinado, aquellas cuyo monto transado ese día en cada mercado secundario formal sea mayor o igual a 150 UF.

4. El precio de valoración obtenido para un determinado día, de acuerdo al promedio señalado anteriormente, regirá para el día hábil siguiente al de la fecha de cálculo.

5. Cuando el precio de una transacción sea significativamente distinto al precio de mercado, esta Superintendencia podrá resolver que éste no sea considerado para efectos de valoración.

6. Lo expuesto en los números anteriores se puede expresar de la siguiente forma, ya sea para acciones ordinarias o preferentes:

$$P_{jt+1} = \frac{\sum_{i=1}^{k} P_{ti} \, x \, U_{ti}}{\sum_{i=1}^{k} U_{ti}}$$

Definiciones:

P_{jt+1}: Precio de valoración de la acción j en el día t+1.

P_{ti}: Precio de la i ésima transacción de la acción j verificada el día t.

U_{ti}: Número de unidades asociadas a la i ésima transacción de la acción j verificada el día t.

k: Número de transacciones efectuadas de la acción j el día t.

7. En caso que una sociedad acuerde repartir dividendos a sus accionistas, el valor de la acción deberá rebajarse en el monto del dividendo en el día posterior al cierre del registro de accionistas.

En caso que la sociedad acuerde entregar acciones liberadas a sus accionistas, el precio de valoración se rebajará proporcionalmente, considerando el número de acciones repartidas por cada acción, utilizando el mismo procedimiento que en el caso de reparto de dividendos. Esto es, si se reparte una acción por cada acción, el precio se rebajará a la mitad, mientras que si se reparten tres acciones por cada acción el precio se rebajará a la cuarta parte. El cambio de precio se efectuará el día hábil posterior a la fecha de cierre del registro de accionistas.

Sin perjuicio de lo anterior, el monto de los dividendos deberá contabilizarse en la cuenta Valores por depositar nacionales o Valores por depositar extranjeros a contar del día en que el precio de la acción se informa rebajado con ocasión del dividendo, lo cual generalmente corresponderá al día posterior al cierre del registro de accionistas.

8. En el caso de acciones de sociedades por acciones nacionales, acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas y acciones de sociedades en comandita por acciones nacionales transadas en el segmento Scalex de la Bolsa de Comercio de Santiago, si durante 6 meses no existen cambios en el precio informado por esta Superintendencia, la Administradora deberá presentar, en el plazo de 90 días siguientes, un informe independiente de valorización económica de tales activos, cumpliendo al menos con las condiciones establecidas en las letras b) a i) número 1, de la sección II.5.1, Capítulo II., Título III, del presente Libro. Este informe podrá ser encargado en forma conjunta por Administradoras que mantengan inversiones en el mismo instrumento.

Nota de actualización: El número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Nota de actualización: El título de esta letra fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

b) Valoración de cuotas de fondos de inversión

b.1. Cuotas de fondo de inversión que alcancen una presencia ajustada, mayor o igual al 25% y registren a lo menos, tres meses de transacción.

1. Las cuotas de fondos de inversión se valorarán según el criterio señalado en la letra a) anterior, una vez que alcancen una presencia ajustada mayor o igual al 25% y registren a lo menos tres meses de transacción.

2. Se entenderá por presencia ajustada el porcentaje de días, durante los últimos 180 días hábiles bursátiles, en que se registren transacciones bursátiles totales diarias que hayan alcanzado un monto mínimo definido por la Superintendencia de Valores y Seguros, a través de una norma de carácter general.. La información relativa a la presencia ajustada será proporcionada por la Superintendencia de Valores y Seguros en forma trimestral, para los cierres correspondientes a los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. Lo anterior será comunicado a las Administradoras a través de circular.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012.

3. Las cuotas emitidas por un fondo de inversión comprometidas mediante contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas, se valorarán al mismo valor obtenido para las cuotas suscritas y pagadas al emisor respectivo, según el criterio establecido para la valoración de cuotas de fondos de inversión.

b.2. Cuotas de fondos de inversión con presencia inferior al 25%

1. En este caso, las cuotas de fondos de inversión se valorizarán diariamente, en base al precio promedio ponderado que resulte de todas las transacciones válidas efectuadas hasta la fecha de la valorización.

Dicho valor se deberá reajustar diariamente según la variación de la UF, con excepción de las cuotas de aquellos fondos de inversión que establezcan dentro de su política de inversiones, invertir mayoritariamente en activos extranjeros, los cuales se reajustarán en base al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica o en aquella moneda extranjera en la cual están expresados sus estados financieros.

2. El valor promedio ponderado de las cuotas del fondo de inversión se obtendrá de promediar el precio de cada una de las transacciones habidas desde el inicio de las operaciones del fondo, debidamente reajustadas por la variación de la UF o de la moneda extranjera, ponderadas según el porcentaje que represente el número de unidades transadas en cada una de las operaciones, respecto del total de cuotas transadas hasta la fecha de valorización.

El precio de valoración obtenido para un determinado día, de acuerdo al valor promedio señalado anteriormente, regirá para el día hábil siguiente al de la fecha de cálculo.

3. Dicho precio de valoración se ajustará posteriormente y en forma periódica, de acuerdo al valor libros de la cuota determinado en base a sus últimos estados financieros trimestrales o anuales disponibles.

Para efectos de lo señalado en el párrafo anterior, así como también para lo dispuesto en los números siguientes del presente Capítulo, deberá considerarse que si los últimos estados financieros disponibles del fondo de inversión informan provisiones contables asociadas al futuro pago de dividendos, el valor libro que se utilizará para efectos de la valoración de las inversiones de los Fondos de Pensiones deberá ajustarse conforme a dichas provisiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 28, de fecha 21 de noviembre de 2011.

4. El primer ajuste a valor libros se efectuará considerando los estados financieros inmediatamente posteriores al cumplimiento del plazo de doce meses desde el inicio de las operaciones de la sociedad.

Sin perjuicio de lo anterior, el primer ajuste podrá realizarse antes del primer año de operación, en la medida que en este período los fondos de inversión efectúen una valoración económica o de mercado de sus activos y su efecto se incluya en los correspondientes estados financieros.

En caso de aquellos fondos de inversión cuya cartera de inversiones corresponde en un 100% a títulos de oferta pública nacional, el primer ajuste a valor libros se realizará a partir del primer estado financiero trimestral. Lo anterior, también es válido para aquellos fondos de inversión que contemplen, dentro de su política de inversión, sólo la adquisición de instrumentos registrados como valores de oferta pública en el extranjero.

5. Con posterioridad al primer ajuste realizado, el valor de la cuota deberá ajustarse periódicamente a su valor libros, cada vez que se emitan estados financieros trimestrales o anuales.

6. De esta forma, el valor diario de la cuota a partir del primer ajuste quedará determinado por el valor libros de los estados financieros respectivos, debidamente reajustado por la variación de la UF o de la moneda extranjera.

7. Sin perjuicio de lo señalado precedentemente, tratándose de fondos de inversión que calculen diariamente el valor de la cuota y publiciten dicho valor, en conformidad a lo establecido en el Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales, el precio se actualizará diariamente.

8. Cuando un fondo de inversión reparta dividendos a sus aportantes o determine una disminución de patrimonio, el valor de la cuota deberá ajustarse en el monto del dividendo o de la disminución de patrimonio, en el día posterior al cierre del registro de aportantes.

9. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de los dividendos deberá contabilizarse en la cuenta Valores por depositar nacionales, a contar del día en que el precio de la cuota se informa rebajado producto del dividendo, lo que generalmente corresponderá al día posterior al cierre del registro de accionistas.

10. La valorización de las cuotas de fondos de inversión a valor libros estará condicionada al cumplimiento de la exigencia establecida en el artículo 35 del D.L. N° 3.500, en lo que se refiere a la

valorización económica de las inversiones de los Fondos de Pensiones. En virtud de esto, sólo podrán ser valoradas a su valor libros, las cuotas de aquellos fondos de inversión para los cuales dicho valor sea un fiel reflejo del valor económico de su patrimonio.

11. En el caso de aquellos fondos que poseen inversiones en instrumentos nacionales no inscritos en el Registro de Valores que al efecto lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras serán responsables de realizar todas las gestiones necesarias tendientes a exigir a dichos fondos, una valoración económica de éstos, la que deberá efectuarse a lo menos una vez al año, en base a los criterios aquí definidos.

La valoración económica de los instrumentos de deuda no inscritos estará condicionada a lo siguiente:

a) Se deberá calcular en la fecha de compra del instrumento, la diferencia entre la tasa interna de retorno (TIR) implícita en el valor de adquisición del título y la tasa interna de retorno de un bono cero cupón (Cero u otro), emitidos por el Banco Central de Chile en la misma moneda y con un plazo económico similar al del instrumento de que se trate. Esta TIR deberá obtenerse de las transacciones efectuadas en las bolsas de valores. Dicha diferencia corresponderá al premio por riesgo del instrumento adquirido.

b) Presentar en notas de los estados financieros, el valor resultante de actualizar los pagos futuros de los instrumentos de deuda no registrados, que forman parte de la cartera del fondo, utilizando como tasa de descuento la tasa libre de riesgo obtenida a partir de los instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile a la fecha de cierre de los estados financieros, más el premio por riesgo a que se refiere la letra a) anterior. Adicionalmente, deberá incorporarse en la respectiva nota la valoración de dichos instrumentos a la TIR de adquisición.

c) Tratándose de instrumentos de deuda que incluyan cláusulas de prepago la tasa de descuento a utilizar no podrá ser inferior a su tasa de su emisión.

La valoración económica de las acciones no inscritas estará condicionada a lo siguiente:

a) La valorización económica deberá ser realizada por dos consultores independientes no relacionados a las sociedades evaluadas, ni a la administradora de fondos de inversión, quienes deberán firmar sus informes ante Notario Público declarando que se hacen responsables de las apreciaciones en contenidas en sus informes. Dichos consultores deberán ser designados en asamblea extraordinaria de aportantes de entre una terna propuesta por el comité de vigilancia.

b) La valoración deberá tener los antecedentes suficientes de respaldo referidos a flujos de caja estimados, tasas de descuento utilizadas y las consideraciones que sirvieron de base para determinar el valor económico de las inversiones accionarias en cada una de las empresas en que el fondo de inversión tenga inversiones.

c) Las valoraciones se efectuarán en base a un criterio conservador, en la que no se considerarán oportunidades de crecimiento de la empresa (nuevas áreas de negocios no implementadas).

e) En el caso de sociedades sin historia, el valor económico del proyecto se deberá reflejar en proporción a su grado de avance, el cual se medirá como la razón entre la suma de los desembolsos efectivos destinados al proyecto, respecto del monto total de la inversión involucrada.

f) El fondo de inversión deberá incluir en notas a los estados financieros un detalle de sus inversiones en acciones no registradas, las cuales se presentarán valoradas de acuerdo a sus estados financieros y a su valor económico, presentándose en este último caso, las cifras de los dos informes de los consultores o auditores que efectuaron la valorización.

12. Asimismo, tratándose de fondos que contemplen dentro de su política de inversión la adquisición de activos en el extranjero, las Administradoras serán responsables de realizar todas las gestiones necesarias tendientes a exigir a dicho fondo, una valoración económica de aquellas inversiones en instrumentos que no estén registrados como valores de oferta pública en el extranjero, en base a los criterios aquí definidos.

La valoración de instrumentos de deuda no registrados como valores de oferta pública en el extranjero, está condicionada a lo siguiente:

a) Se deberá calcular en la fecha de compra del instrumento, la diferencia entre la tasa interna de retorno (TIR) implícita en el valor de adquisición del título y la tasa interna de retorno de un instrumento libre de riesgo del país en que se emite el instrumento, en la misma moneda y con un plazo económico similar al del referido instrumento. Esta TIR deberá obtenerse de las transacciones efectuadas en los mercados secundarios. Dicha diferencia corresponderá al premio por riesgo del instrumento adquirido.

b) Presentar en notas a los estados financieros, el valor resultante de actualizar los pagos futuros para este tipo de instrumento, utilizando como tasa de descuento la tasa libre de riesgo, obtenida a partir de los instrumentos libres de riesgo a la fecha de cierre de los estados financieros, más el premio por riesgo a que se refiere la letra a) precedente. Adicionalmente, deberá incorporarse en la respectiva nota, la valoración de dichos instrumento a la TIR de adquisición.

c) Tratándose de instrumentos de deuda que incluyan cláusulas de prepago la tasa de descuento a utilizar no podrá se inferior a la tasa de su emisión.

La valoración de acciones no registradas como valores de oferta pública en el extranjero está condicionada a lo siguiente:

a) La valorización económica deberá ser realizada por dos consultores independientes o empresas auditoras internacionales de prestigio, no relacionados a las sociedades evaluadas, ni a la administradora de fondo de inversión, quienes deberán firmar sus informes ante Notario público o quien haga las veces de tal, declarando que se constituyen responsables de las apreciaciones contenidas en sus informes. Dichos consultores o auditores deberán ser designados en asamblea extraordinaria de aportantes de entre una terna propuesta por el comité de vigilancia.

b) La valoración deberá tener suficientes antecedentes de respaldo referidos a flujos de caja estimados, tasas de descuento utilizadas y las consideraciones que sirvieron de base para determinar el valor económico de las inversiones accionarias en cada una de las empresas en que el fondo de inversión tenga inversiones.

c) Las valoraciones se efectuarán utilizando un criterio conservador, por lo que no se considerarán las oportunidades de crecimiento de la empresa (nuevas áreas de negocios no implementadas).

d) En el caso de sociedades sin historia, el valor económico del proyecto se deberá reflejar en proporción a su grado de avance, el cual se medirá como la razón entre la suma de los desembolsos efectivos destinados al proyecto, respecto del monto total de la inversión involucrada.

e) El fondo de inversión deberá incluir en notas a los estados financieros, un detalle de sus inversiones en acciones no registradas, las cuales se presentarán valoradas de acuerdo a sus estados financieros y a su valor económico, incluyéndose en este último caso, las cifras de los dos informes de los consultores o auditores que efectuaron la valorización.

13. En el caso de aquellos fondos que mantengan inversiones en instrumentos que no estén registrados como valores de oferta pública, el valor de la cuota que se utiliza para valorar la cartera de los Fondos de Pensiones se calculará de acuerdo al valor libros del fondo de inversión, ajustado por la diferencia entre dicho valor y la valorización económica presentada en las notas a sus estados financieros, utilizando en el caso de las acciones no inscritas, la valorización económica más conservadora.

14. Si un fondo de inversión no ha efectuado una nueva retasación económica de sus activos que no estén registrados como valores de oferta pública, después de un año de haber realizado la última, las respectivas cuotas se valorizarán a valor libros ajustado, según el último estado financiero disponible emitido antes de la fecha en que correspondía efectuar la retasación anual, reajustado según la variación de la U.F. o de la moneda extranjera. Lo anterior, sin perjuicio de la obligación de la Administradora de realizar las gestiones necesarias para lograr una valoración económica de los activos de dichos Fondos.

15. En el evento que se produjera algún hecho económico o financiero relevante que afecte significativamente el valor económico de un activo de un fondo de inversión y en la medida que las cuotas de este fondo no tengan una presencia bursátil ajustada superior a un 25%, esta Superintendencia podrá realizar ajustes al precio de la cuota que remite diariamente a las Administradoras, en base a los antecedentes que posea respecto del hecho relevante.

c) Valoración de cuotas de fondos mutuos nacionales

1. Las cuotas de fondos mutuos nacionales señaladas en la letra h), del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se valorarán diariamente conforme al último precio de cierre disponible obtenido a partir de las bases de datos de Bloomberg L.P., Thomson Reuters u otra fuente de información determinada por esta Superintendencia.

2. En todo caso, las Administradoras serán responsables de verificar la existencia de fuentes de valoración para obtener la valoración diaria de estos instrumentos e informarla a esta Superintendencia al momento de materializar su inversión.

3. Sin perjuicio de lo anterior, las cuotas de fondos mutuos nacionales transadas en Bolsa, se valorarán según el criterio señalado en la letra a) de la presente subsección II.2.1, una vez que alcancen una presencia ajustada mayor o igual al 25% y registren a lo menos tres meses de transacción. Para estos efectos, se entenderá por presencia ajustada el porcentaje de días, durante los últimos 180 días hábiles bursátiles, en que se registren transacciones bursátiles totales diarias que hayan alcanzado un monto mínimo definido por la Superintendencia de Valores y Seguros, a través de una norma de carácter general.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

II.2.2. Valoración de instrumentos de renta variable transados en el extranjero

a) Valoración de acciones y cuotas de fondos de inversión

1. Las acciones y cuotas de fondos de inversión transados en el extranjero, a que se refiere la letra j), del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se valorarán diariamente al último precio de cierre disponible a la fecha de cálculo, obtenido a partir de las bases de datos de Bloomberg L.P. y Thomson Reuters.

2. El precio de valorización obtenido para un determinado día regirá para el día hábil siguiente al de la fecha cálculo.

3. En caso que una sociedad o fondo de inversión reparta dividendos a sus accionistas o aportantes, el valor del instrumento deberá rebajarse en el monto del dividendo el día hábil subsiguiente al cierre del registro de accionistas o aportantes.

4. En caso que la sociedad o el fondo decida entregar acciones o cuotas liberadas a sus accionistas o aportantes, el precio de valoración se rebajará proporcionalmente, considerando el número de acciones o cuotas repartidas por cada acción o cuota, utilizando el mismo procedimiento respecto de los dividendos de acciones nacionales.

5. No obstante lo señalado en los números 3 y 4 anteriores, el monto de los dividendos deberá contabilizarse en la cuenta Valores por depositar extranjeros, a contar del día en que el precio de la acción o cuota se informa rebajado, con ocasión del dividendo, lo cual generalmente corresponderá al día subsiguiente al del cierre del registro de accionistas.

b) Valoración de cuotas de fondos mutuos extranjeros

1. Las cuotas de fondos mutuos extranjeros señaladas en la letra j), del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se valorarán conforme al último precio disponible en las fuentes de información citadas en el número 1 de la letra a) precedente. Dicho precio se utilizará para la valoración del instrumento del día hábil siguiente.

2. En el caso que un fondo mutuo reparta dividendos a sus aportantes, se deberán seguir las mismas instrucciones que al efecto se establecen para acciones nacionales y cuotas de fondos de inversión extranjeros.

c) Valoración de notas estructuradas

Las notas estructuradas señaladas en la letra j), del numeral II.1 del Régimen de inversión de los Fondos de Pensiones, se valorarán conforme al último precio disponible en las fuentes de información citadas en el número 1 de la letra a) precedente. Dicho precio se utilizará para la valoración del instrumento del día hábil siguiente.

Libro IV, Título III, Capítulo II Valoración de Instrumentos, Operaciones y Contratos Nacionales y Extranjeros de los Fondos de Pensiones

II.3 Valoración de Operaciones con Instrumentos Derivados

II.3 Valoración de Operaciones con Instrumentos Derivados

II.3.1 Valoración de opciones

Existirán 2 tipos de valoración de opciones dependiendo de la existencia de transacciones en los mercados secundarios formales.

a) Valoración de opciones cuando presenten transacciones en los mercados secundarios formales

1. Las opciones se valorarán diariamente, de acuerdo al precio de cierre observado en los mercados secundarios formales nacionales o internacionales, según corresponda.

2. Cuando el precio de cierre sea significativamente distinto al precio de mercado, esta Superintendencia podrá resolver que no sea considerado para efectos de valoración, calculando su valor de acuerdo a la información disponible en el mercado.

3. La valorización de las opciones será realizada en forma independiente para cada serie. Al respecto, se entenderá que componen una misma serie, aquellas opciones que posean el mismo activo objeto, precio de ejercicio, fecha de vencimiento y correspondan al mismo tipo.

Nota de actualización: Esta letra fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

b) Valoración de opciones sobre divisas sin transacción en los mercados secundarios formales

Para la determinación del precio de mercado de una opción sobre divisas que no presente transacciones en los mercados secundarios formales, se deberán utilizar las siguientes formulas de valoración:

Precio de una opción call (de compra):

$$PM_t = S_t * e^{\frac{-rf_{t,T} \times n}{m}} * N(d_1) - X_T * e^{\frac{-r_{t,T} \times n}{m}} * N(d_2)$$

Precio de una opción put (de venta):

$$PM_t = X_T * e^{\frac{-r_{t,T} \times n}{m}} * N(-d_2) - S_t * e^{\frac{-rf_{t,T} \times n}{m}} * N(-d_1)$$

Donde:

d_1 : $$\frac{\ln(S_t / X_T) + (r_{t,T} - rf_{t,T} + \sigma^2 / 2) * (n/m)}{\sigma * \sqrt{(n/m)}}$$

σ : Volatilidad del activo objeto

Se calculará mediante la volatilidad histórica del precio diario de la acción de los últimos 12 meses, utilizando la siguiente fórmula:

$$\sigma \quad : \quad \sqrt{n} * \sqrt{\frac{1}{n-1}\sum_{i=1}^{n} u_i^2 - \frac{1}{n(n-1)}(\sum_{i=1}^{n} u_i)^2}$$

Donde:

u_i : $\ln(S_t / S_{t-1})$. Para estos efectos la variable S_t debe entenderse como el precio de mercado existente en el día t de la acción a ser entregada en T.

n : Número de días de los últimos 12 meses (considerando todos los días calendario).

d_2 : $d_1 - \sigma \sqrt{(n/m)}$

PM_t: Precio de mercado de la opción para el día t.

S_t: Precio de mercado existente en el día t del activo objeto del contrato a ser entregado en T.

X_T: Precio de ejercicio estipulado en el contrato para el activo a ser entregado en T.

T: Corresponde a la fecha en que vence la opción.

t: Corresponde al día de la valoración.

N(x): Función de distribución de probabilidad para una variable normal estandarizada.

n: Número de días entre la fecha de valoración (t) y la fecha de vencimiento del contrato (T).

m: Número de días en la cual está expresada la tasa de interés.

$r_{t,T}$: Tasa de interés relevante para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando la tasa en la moneda en que esta expresado el contrato, determinada por esta Superintendencia. La interpolación se realizará de la siguiente manera:

$$r_{t,T}: r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

$r_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo T-t, que corresponde al plazo de la opción que se está valorando.

r_1: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que esta expresado el contrato, para el plazo menor o igual a T-t más cercano.

r_2: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que esta expresado el contrato, para el plazo mayor a T-t más cercano.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se aplicará la tasa más cercana existente.

$rf_{t,T}$: Tasa de interés relevante para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando la tasa en la moneda objeto del contrato, determinada por esta Superintendencia. La interpolación se realizará de la siguiente manera:

$$rf_{t,T}: rf_1 + (rf_2 - rf_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

$rf_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo T-t, que corresponde al plazo de la opción que se está valorando.

rf_1: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda objeto del contrato, para un plazo menor o igual a T-t más cercano.

rf_2: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda objeto del contrato, para un plazo mayor a T-t más cercano.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa rf_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa rf_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se utilizará la tasa más cercana existente.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 63, de fecha 26 de septiembre de 2012.

c) Valoración de opciones sobre acciones sin transacción en los mercados secundarios formales

Para la determinación del precio de mercado de una opción sobre acciones que no presente transacciones en los mercados secundarios formales se deberán utilizar las siguientes formulas de valoración:

Precio de una opción call (de compra):

$$PM_t = S_t * e^{\frac{-q \times n}{m}} * N(d_1) - X_T * e^{\frac{-r_{t,T} \times n}{m}} * N(d_2)$$

Precio de una opción put (de venta):

$$PM_t = X_T * e^{\frac{-r_{t,T} \times n}{m}} * N(-d_2) - S_t * e^{\frac{-q \times n}{m}} * N(-d_1)$$

Donde:

d_1 : $$\frac{\ln(S_t / X_T) + (r_{t,T} - q + \sigma^2/2) * (n/m)}{\sigma * \sqrt{(n/m)}}$$

σ: Volatilidad de la acción.

Se calculará mediante la volatilidad histórica del precio diario de la acción de los últimos 12 meses, utilizando la siguiente fórmula:

$$\sigma \quad : \quad \sqrt{n} * \sqrt{\frac{1}{n-1}\sum_{i=1}^{n} u_i^2 - \frac{1}{n(n-1)}\left(\sum_{i=1}^{n} u_i\right)^2}$$

Donde:

u_i : $\ln(S_t / S_{t-1})$. Para estos efectos la variable S_t debe entenderse como el precio de mercado existente en el día t de la acción a ser entregada en T.

n : Número de días de los últimos 12 meses (considerando todos los días calendario).

PM_t: Precio de mercado de la opción para el día t.

S_t: Precio de mercado existente en el día t del activo objeto del contrato a ser entregado en T.

X_T: Precio de ejercicio estipulado en el contrato para la acción a ser entregada en T.

T: Corresponde a la fecha en que vence la opción.

t: Corresponde al día de la valoración.

N(x): Función de distribución de probabilidad para una variable normal estandarizada.

n: Número de días entre la fecha de valoración (t) y la fecha de vencimiento del contrato (T).

m: Número de días en la cual está expresada la tasa de interés.

q: Tasa de rentabilidad por dividendos de la acción.

$r_{t,T}$: Tasa de interés relevante para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando la tasa en la moneda en que esta expresado el contrato, determinada por esta Superintendencia. La interpolación se realizará de la siguiente manera:

$r_{t,T}$: $$r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

$r_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo T-t, que corresponde al plazo de la opción que se está valorando.

r_1: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que esta expresado el contrato, para el plazo menor o igual a T-t más cercano.

r_2: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que esta expresado el contrato, para el plazo mayor a T-t más cercano.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se aplicará la tasa más cercana existente.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 63, de fecha 26 de septiembre de 2012.

d) Valoración de opciones sobre índices sin transacción en los mercados secundarios formales

Para la determinación del precio de mercado de una opción sobre índices que no presente transacciones en los mercados secundarios formales se deberán utilizar las siguientes formulas de valoración:

Precio de una opción call (de compra):

$$PM_t = S_t * N(d_1) - X_T * e^{\frac{-r_{t,T} \times n}{m}} * N(d_2)$$

Precio de una opción put (de venta):

$$PM_t = X_T * e^{\frac{-r_{t,T} \times n}{m}} * N(-d_2) - S_t * N(-d_1)$$

Donde:

d_1: $$\frac{\ln(S_t / X_T) + (r_{t,T} + \sigma^2 / 2) * (n/m)}{\sigma * \sqrt{(n/m)}}$$

σ: Volatilidad del activo objeto

Se calculará mediante la volatilidad histórica del precio diario de los últimos 12 meses, del activo objeto, de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\sqrt{n} * \sqrt{\frac{1}{n-1}\sum_{i=1}^{n} u_i^2 - \frac{1}{n(n-1)}(\sum_{i=1}^{n} u_i)^2}$$

σ :

Donde:

u_i : $\ln(S_t / S_{t-1})$. Para estos efectos la variable S_t debe entenderse como el precio de mercado existente en el día t del activo objeto a ser entregada en T.

n : Número de días de los últimos 12 meses (considerando todos los días calendario).

d_2: $d_1 - \sigma\sqrt{(n/m)}$

PM_t: Precio de mercado de la opción para el día t.

S_t: Precio de mercado existente en el día t del activo objeto del contrato a ser entregado en T.

X_T: Precio de ejercicio estipulado en el contrato para el activo objeto a ser entregado en T.

T: Corresponde a la fecha en que vence la opción.

t: Corresponde al día de la valoración.

N(x): Función de distribución de probabilidad para una variable normal estandarizada.

n: Número de días entre la fecha de valoración (t) y la fecha de vencimiento del contrato (T).

m: Número de días en la cual está expresada la tasa de interés.

$r_{t,T}$: Tasa de interés relevante para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando la tasa en la moneda en que esta expresado el contrato, determinada por esta Superintendencia. La interpolación se realizará de la siguiente manera:

$r_{t,T}$: $$r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

$r_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo T-t, que corresponde al plazo de la opción que se está valorando.

r_1: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que está expresado el contrato, para el plazo menor o igual a T-t más cercano.

r_2: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que está expresado el contrato, para el plazo mayor a T-t más cercano.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se aplicará la tasa más cercana existente.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 63, de fecha 26 de septiembre de 2012.

e) Valoración de opciones sobre tasas de interés sin transacción en los mercados secundarios formales

Para la determinación del precio de mercado de una opción sobre tasas de interés que no presente transacciones en los mercados secundarios formales se deberán utilizar las siguientes formulas de valoración:

Precio de una opción call (de compra):

$$PM_t = e^{\frac{-r_{t,T} \times n}{m}} * (F_{T,t} * N(d_1) - X_T * N(d_2))$$

Precio de una opción put (de venta):

$$PM_t = e^{\frac{-r_{t,T} \times n}{m}} * (X_T * N(-d_2) - F_{T,t} * N(-d_1))$$

Donde:

d_1: $$\frac{\ln(F_{T,t} / X_T) + (\sigma^2 / 2) * (n/m)}{\sigma * \sqrt{(n/m)}}$$

σ: Volatilidad del activo objeto

Se calculará mediante la volatilidad histórica del precio diario de los últimos 12 meses, del activo objeto, de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\sigma \quad : \quad \sqrt{n} * \sqrt{\frac{1}{n-1}\sum_{i=1}^{n} u_i^2 - \frac{1}{n(n-1)}(\sum_{i=1}^{n} u_i)^2}$$

Donde:

u_i : $\ln(S_t / S_{t-1})$. Para estos efectos la variable S_t debe entenderse como el precio de mercado existente en el día t del activo objeto a ser entregada en T.

n : Número de días de los últimos 12 meses (considerando todos los días calendario).

d_2: $$d_1 - \sigma\sqrt{(n/m)}$$

PM_t: Precio de mercado de la opción para el día t.

$F_{T,t}$: VP_{T,t^*}

Donde:

VP_{T,t^*}: Valor presente del instrumento objeto de la opción actualizado o descontado a una tasa "r" en la fecha T (fecha de vencimiento de la opción), donde t*>T y "r" corresponde a la tasa de valoración del instrumento objeto en la fecha t.

El cálculo del valor presente del instrumento objeto de la opción se efectuará según las normas de valoración de instrumentos de renta fija e intermediación financiera señaladas en este Título.

t*: Fecha de vencimiento del activo objeto del contrato.

t: Fecha de valoración de la opción.

X_T: Precio de ejercicio estipulado en el contrato para el activo objeto a ser entregado en T.

T: Corresponde a la fecha en que vence la opción.

t: Corresponde al día de la valoración.

N(x): Función de distribución de probabilidad para una variable normal estandarizada.

n: Número de días entre la fecha de valoración (t) y la fecha de vencimiento del contrato (T).

m: Número de días en la cual está expresada la tasa de interés.

$r_{t,T}$: Tasa de interés relevante para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando la tasa en la moneda en que esta expresado el contrato, determinada por esta Superintendencia. La interpolación se realizará de la siguiente manera:

$r_{t,T}$: $$r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

$r_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo T-t, que corresponde al plazo de la opción que se está valorando.

r_1: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que esta expresado el contrato, para el plazo menor o igual a T-t más cercano.

r_2: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que esta expresado el contrato, para el plazo mayor a T-t más cercano.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se aplicará la tasa más cercana existente.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 63, de fecha 26 de septiembre de 2012.

II.3.2. Valoración de Futuros

1. En la medida que las ganancias o pérdidas diarias producto de estos contratos se reciban o enteren a través de márgenes de variación determinados por la cámara de compensación, no corresponderá aplicar fórmulas de valoración para los contratos de futuros. De acuerdo al mecanismo de márgenes de variación, los contratos de futuros se encuentran valorados a precios de mercado, reflejándose las pérdidas y ganancias a través de los referidos márgenes.

2. Tratándose de contratos de futuros que no operen a través de márgenes de variación determinados por cámaras de compensación, su valoración se efectuará conforme a la de contratos de forwards.

II.3.3. Valoración de Forward

1. Se entenderá por valor de mercado de un contrato forward en el día t, la diferencia entre el precio pactado en el contrato para comprar o vender un activo en determinada fecha futura T, y el precio forward existente en el día t, de valoración para comprar o vender el mismo activo objeto, en la misma fecha futura acordada en el contrato.

Nota de actualización: Este número fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 8, de fecha 9 de junio de 2011. Posteriormente fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 37, de fecha 19 de enero de 2012.

2. A partir de la fecha de suscripción de un contrato forward y mientras esta Superintendencia no transmita el precio de mercado del mismo, será obligación de la Administradora determinar su valoración, debiendo considerar para ello la metodología expuesta en el presente numeral y las curvas de descuento y tipos de cambio enviados diariamente por la Superintendencia.

Nota de actualización: Este número fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 8, de fecha 9 de junio de 2011. Posteriormente fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 37, de fecha 19 de enero de 2012.

3. La fórmula de valoración a precio de mercado será la siguiente:

Nota de actualización: Este número fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 8, de fecha 9 de junio de 2011.

$$PM_t = \phi(F_{t,T} - X_T)\, e^{\frac{-r_{t,T} \times n}{m}}$$

Donde:

PM_t: Precio de mercado del contrato forward para el día t. Dicho precio se actualizará cada vez que se recalcule el precio forward $F_{t,T}$.

t: Corresponde al día de la valoración.

Ø: Variable binaria. Toma el valor de 1 para el que compra el activo a futuro y de -1 para el que vende el activo a futuro.

$F_{t,T}$: Precio forward de mercado existente en el día t, para comprar o vender el activo objeto del contrato a ser entregado en T. Este precio se ajustará diariamente, ya sea por el cambio de precio del activo objeto; de las tasas de interés relevantes que determinan $F_{t,T}$ y/o de la unidad de reajuste.

$r_{t,\ T}$: Tasa de interés relevante para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. En el caso de forward de monedas esta tasa corresponde a la tasa de interés de la moneda en la cual está expresado el contrato. En el caso de forward de tasa de interés, corresponde a la tasa de interés de la moneda en la cual está expresado el activo objeto.

X_T: Precio forward de compra o venta según el caso, estipulado en el contrato para el activo a ser entregado en T.

T: Corresponde a la fecha en que vence el contrato forward.

n: Número de días entre la fecha de valoración (t) y la fecha de vencimiento del contrato (T).

m: Número de días en la cual está expresada la tasa de interés.

a) Determinación del precio forward de mercado para forwards de monedas

1. El precio forward de mercado se calculará a lo menos dos veces en el mes, de acuerdo a lo siguiente:

Para la determinación del precio forward de mercado de los contratos forwards denominados en pesos u otra moneda extranjera, se deberá utilizar la siguiente fórmula:

$F_{t,T}$: $M_{t-1} \, e^{\frac{(r_{t,T} - r_{ft,T}) \times n}{m}}$

Donde:

M_{t-1}: Corresponde a la paridad entre la moneda en la que está expresado el contrato y la moneda objeto de éste, el día t-1.

$r_{t,T}$: Tasa de interés relevante para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando la tasa en la moneda en que esta expresado el contrato, determinada por esta Superintendencia. La interpolación se realizará de la siguiente manera:

$r_{t,T}$: $r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)} \right]$

Donde:

$r_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo T-t, de composición continua (exponencial), que corresponde al plazo del forward que se está valorando.

r_1: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que está expresado el contrato, de composición continua (exponencial), para el plazo menor o igual a T-t más cercano.

r_2: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que está expresado el contrato, de composición continua (exponencial), para el plazo mayor a T-t más cercano.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se aplicará la tasa más cercana existente.

$rf_{t,T}$: Tasa de interés relevante para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando la tasa en la moneda objeto del contrato, determinada por esta Superintendencia. La interpolación se realizará de la siguiente manera:

$rf_{t,T}$: $rf_1 + (rf_2 - rf_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)} \right]$

Donde:

$rf_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo T-t, de composición continua (exponencial), que corresponde al plazo del forward que se está valorando.

rf_1: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda objeto del contrato, de composición continua (exponencial), para un plazo menor o igual a T-t más cercano.

rf_2: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda objeto del contrato, de composición continua (exponencial), para un plazo mayor a T-t más cercano.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa rf_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa rf_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se utilizará la tasa más cercana existente.

n: Número de días entre la fecha de valoración (t) y la fecha de vencimiento del contrato (T).

t: Corresponde al día de la valoración.

2. Para la determinación del precio forward de mercado de los contratos forwards denominados en unidades de fomento (UF), se deberá utilizar la siguiente fórmula:

$$\frac{UF_{t-1}}{M_{t-1}} e^{\frac{(r_{t,T-} - r_{f_t,T}) \times n}{m}}$$

$F_{t,T}$:

Donde:

$\frac{UF_{t-1}}{M_{t-1}}$: Corresponde a la paridad entre la unidad de fomento y la moneda objeto del contrato en el día t-1.

$r_{t,T}$: Tasa de interés relevante para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando la tasa en la moneda en que está expresado el contrato, determinada por esta Superintendencia. La interpolación se realizará de la siguiente manera:

$r_{t,T}$: $$r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)} \right]$$

Donde:

$r_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo T-t, de composición continua (exponencial), que corresponde al plazo del forward que se está valorando.

r_1: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que está expresado el contrato, de composición continua (exponencial), para el plazo menor o igual a T-t más cercano.

r_2: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda en la que está expresado el contrato, de composición continua (exponencial), para el plazo mayor a T-t más cercano.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se aplicará la tasa más cercana existente.

$rf_{t,T}$: Tasa de interés relevante para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando la tasa en la moneda objeto del contrato, determinada por esta Superintendencia. La interpolación se realizará de la siguiente manera:

$rf_{t,T}$: $$rf_1 + (rf_2 - rf_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)} \right]$$

Donde:

$rf_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo T-t, de composición continua (exponencial), que corresponde al plazo del forward que se está valorando.

rf_1: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda objeto del contrato, de composición continua (exponencial), para un plazo menor o igual a T-t más cercano.

rf_2: Tasa de interés promedio de mercado para la moneda objeto del contrato, de composición continua (exponencial), para un plazo mayor a T-t más cercano.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa rf_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa rf_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se utilizará la tasa más cercana existente.

n: Número de días entre la fecha de valoración (t) y la fecha de vencimiento del contrato (T).

t: Corresponde al día de valoración.

b) Determinación del precio forward de mercado para forwards de tasa de interés

1. El precio forward de mercado, de los contratos forwards de tasa de interés se calculará a lo menos dos veces en el mes, de acuerdo a lo señalado más adelante, dependiendo del tipo de contrato de que se trate.

2. El precio forward de mercado, de un contrato forward sobre instrumentos de deuda, se calculará de acuerdo a las características financieras que distinguen al activo objeto, considerándose el pago o no pago de cupones, la clase de interés aplicado (simple o compuesto) y la base de la tasa utilizada (anual a 360 o 365 días o bien, mensual a 30 días).

El precio forward será:

$$F_{T,t}: VP_{T,\ t^*}$$

Donde:

VP_{T,t^*}: Valor presente del instrumento objeto del contrato forward actualizado o descontado a una tasa "r" en la fecha T (fecha de vencimiento del contrato forward), donde $t^*>T$ y "r" corresponde a la tasa de valoración del instrumento objeto en la fecha t.

El cálculo del valor presente del instrumento objeto del contrato forward se efectuará según las normas de valoración de instrumentos de renta fija e intermediación financiera señaladas en este Título.

t^*: Fecha de vencimiento del instrumento objeto del contrato.

t: Fecha de valoración del contrato forwards.

3. El precio forward de mercado de un contrato forward sobre índice de tasas de interés, se calculará utilizando la siguiente fórmula general:

$$F_{t,T} = Indice_{t-1} \; e^{\frac{r_{t,T} \; x \; n}{m}}$$

Donde:

Índice $_{t-1}$: Valor en t-1 del índice utilizado en el contrato forward.

$r_{t,T}$: Tasa de interés libre de riesgo relevante para el período t-T, de composición continua (exponencial), expresada en base m.

t: Corresponde al día de la valoración.

T: Corresponde a la fecha en que vence el contrato forward.

n: Número de días entre la fecha de valoración (t) y la fecha de vencimiento del contrato (T).

m: Número de días en la cual está expresada la tasa libre de riesgo. Puede ser 30, 360 o 365.

c) Determinación del precio forward de mercado para forwards sobre acciones

El precio forward de mercado de un contrato forward sobre acciones, se calculará utilizando la siguiente fórmula general:

$$F_{t,T} = S_t * e^{\frac{(r_{t,T}-q)*n}{m}}$$

Donde:

S_t : Precio de mercado existente en el día t de la acción a ser entregada en T.

t : Fecha de valoración del contrato forward.

T : Corresponde a la fecha en que vence el contrato forward.

n : Número de días entre la fecha de valoración (t) y la fecha de vencimiento del contrato (T).

m : Número de días en la cual está expresada la tasa de interés.

q : Tasa de rentabilidad por dividendos de la acción.

$r_{t,T}$: Tasa de interés relevante de la moneda en la cual esta expresado el activo objeto para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando las tasas determinadas por esta Superintendencia, de plazos relevantes utilizando la siguiente fórmula general:

$r_{t,T}$: $$r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

$r_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo (T-t), que corresponde al plazo de la opción que se está valorando.

r_1 : Tasa de interés promedio de mercado determinada por esta Superintendencia, para el plazo menor o igual a (T-t) más cercano.

r_2 : Tasa de interés promedio de mercado determinada por esta Superintendencia, para el plazo mayor a (T-t) más cercano.

t_i : Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1 : Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2 : Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se aplicará la tasa más cercana existente.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 63, de fecha 26 de septiembre de 2012.

d) Determinación del precio forward de mercado para forwards sobre índices accionarios

El precio forward de mercado de un contrato forward sobre índices de acciones, se calculará utilizando la siguiente fórmula general:

$$F_{t,T} = Indice_{t-1} * e^{\frac{(r_{t,T}-q)*n}{m}}$$

Donde:

$Indice_{t-1}$: Precio de mercado existente en el día (t-1) del índice accionario.

t : Fecha de valoración del contrato forward.

T : Corresponde a la fecha en que vence el contrato forward.

n : Número de días entre la fecha de valoración (t) y la fecha de vencimiento del contrato (T).

m : Número de días en la cual está expresada la tasa de interés.

q : Tasa de rentabilidad por dividendos del índice accionario.

$r_{t,T}$: Tasa de interés relevante de la moneda en la cual esta expresado el activo objeto para el período entre t y T de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando las tasas determinadas por esta Superintendencia, de plazos relevantes utilizando la siguiente fórmula general:

$r_{t,T}$: $r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$

Donde:

$r_{t,T}$: Tasa ajustada al plazo (T-t), que corresponde al plazo del forward que se está valorando.

r_1 : Tasa de interés promedio de mercado determinada por esta Superintendencia, para el plazo menor o igual a (T-t) más cercano.

r_2 : Tasa de interés promedio de mercado determinada por esta Superintendencia, para el plazo mayor a (T-t)más cercano.

t_i : Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1 : Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2 : Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se aplicará la tasa más cercana existente.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 63, de fecha 26 de septiembre de 2012.

4. Tratándose de contratos forwards cuyas ganancias y pérdidas se liquiden diariamente en Cámaras de Compensación, no corresponderá aplicar fórmulas de valoración, ya que tales contratos se encuentran valorados a precios de mercado. En el caso de contratos forwards que empleen garantías bilaterales, se valorarán por la Superintendencia considerando lo indicado en los números anteriores. En el caso de contratos forwards que empleen garantías bilaterales, se valorarán por la Superintendencia considerando lo indicado en los números anteriores.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

II.3.4. Valoración de Swaps

Tratándose de contratos swaps cuyas ganancias y pérdidas se liquidan diariamente en Cámaras de Compensación, no corresponderá aplicar fórmulas de valoración, ya que tales contratos se encuentran valorados a precios de mercado. En el resto de los casos, se valorarán por la Superintendencia considerando lo indicado en las letras siguientes:

Nota de actualización: Este encabezado fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

a) Swaps de Monedas

1. Se entenderá como valor de mercado de un contrato swap de moneda en el día t, la diferencia actualizada entre el precio de los flujos en moneda local y los flujos en moneda extranjera, ambos pudiendo estar pactados a tasa fija o variable. De acuerdo a lo anterior, la fórmula de valoración, será la siguiente:

PM_{swap} : Ø(VEXT, - $VLOC_t$)

Donde:

$VEXT_t$: Valor actual flujos en moneda extranjera.

$VLOC_t$: Valor actual flujos en moneda local.

Ø: Variable binaria. Toma el valor de 1 cuando se recibe el flujo pactado en moneda extranjera y de -1 cuando se recibe el flujo pactado en moneda local.

Determinación del valor actual de los flujos en moneda local:

$VLOC_t$: $$\sum_{i=1}^{m} P_i * e^{\frac{-rloc_{t,ti} * n}{m}}$$

Donde:

$VLOC_t$: Valor del pago, actualizado a la fecha t.

t: Corresponde al día de la valoración.

P_i: Valor del i-ésimo pago. El monto corresponderá a la multiplicación entre la tasa (fija o variable) y el saldo del nocional estipulado en el contrato

m: Base en la cual está expresada la tasa libre de riesgo.

n: Número de días que median entre la fecha de valoración (t) y la fecha en que vence el i-ésimo pago (t_i).

$rloc_{t,ti}$: Tasa de interés relevante para el periodo entre t y t_i correspondiente a cada pago en moneda local, de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando las tasas determinadas por esta Superintendencia utilizando la siguiente formula general:

$rloc_{t,ti}$: $$rloc_1 + (rloc_2 - rloc_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)} \right]$$

Donde:

$rloc_{t,ti}$: Tasa libre de riesgo de composición continua (exponencial), ajustada al plazo (t_i-t), que corresponde al plazo del i-ésimo pago que se está valorando mediante interpolación.

$rloc_1$: Tasa de interés promedio de mercado nacional determinada por esta Superintendencia de composición continua (exponencial), para el plazo menor o igual a (t_i-t), más cercano.

$rloc_2$: Tasa de interés promedio de mercado nacional determinada por esta Superintendencia, de composición continua (exponencial), para el plazo mayor o igual a (t_i-t), más cercano.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha del i-ésimo pago.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se utilizará la tasa más cercana existente.

Determinación del valor actual de los flujos en moneda extranjera:

$VEXT_t$: $$S_t \sum_{i=1}^{m} P_i * e^{\frac{-rext_{t,ti} * n}{m}}$$

Donde:

$VEXT_t$: Valor del pago, actualizado a la fecha t.

t: Corresponde al día de la valoración.

S_t: Paridad en moneda local de la moneda extranjera estipulada en el contrato swap.

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha del i-ésimo pago.

P_i: Valor del i-ésimo pago. El monto corresponderá a la multiplicación entre la tasa (fija o variable) y el saldo del nocional estipulado en el contrato

M: Base en la cual está expresada la tasa libre de riesgo.

N: Número de días que median entre la fecha de valoración (t) y la fecha en que vence el i-ésimo pago (t_i).

$rext_{t,ti}$: Tasa de interés relevante para el periodo entre t y t_i correspondiente a cada pago en moneda extranjera, de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando las tasas determinadas por esta Superintendencia utilizando la siguiente formula general:

$rext_{t,ti}$: $$r_1 ext + (rext_2 - rext_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)} \right]$$

Donde:

$rext_{t,ti}$: Tasa libre de riesgo ajustada al plazo (T-t), de composición continua (exponencial), que corresponde al plazo del i-ésimo pago que se está valorando mediante interpolación.

$rext_1$: Tasa de interés libor de mercado u otra, para la moneda objeto del contrato para un plazo menor o igual a (t_i-t), más cercano, de composición continua (exponencial).

$rext_2$: Tasa de interés libor de mercado u otra, para la moneda objeto del contrato para un plazo mayor o igual a (t_i-t), más cercano, de composición continua (exponencial).

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha del i-ésimo pago.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se utilizará la tasa más cercana existente.

b) Swaps de Tasa de Interés distintos a Swaps Tasa Cámara Promedio (TCP) en UF y pesos

Nota de actualización: Este subtítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 42, de fecha 20 de abril de 2012.

1. Se entenderá como valor de mercado de un contrato swap de tasas de interés en el día t, la diferencia actualizada entre el precio de los flujos pactados a tasa fija y los flujos pactados a tasa variable. De acuerdo a lo anterior, la fórmula de valoración, será la siguiente:

$PM_{swap}: Ø(VF_t - VV_t)$

Donde:

VF_t: Valor actual flujos con tasa de interés fija.

VV_t: Valor actual flujos con tasa de interés variable.

Ø: Variable binaria. Toma el valor de 1 cuando se recibe el flujo pactado a tasa fija y de -1 cuando se recibe el flujo pactado a tasa variable.

Determinación del valor actual de los flujos con tasa de interés fija:

$$VF_t: \sum_{i=1}^{m} P_i * e^{\frac{-r_{t,n} * n}{m}}$$

Donde:

VF_t: Valor del pago, actualizado a la fecha T.

P_i: Valor del i-ésimo pago. El monto corresponderá a la multiplicación entre la tasa fija y el saldo del nocional estipulado en el contrato

m: Base en la cual está expresada la tasa libre de riesgo.

$r_{t,v}$: Tasa de interés relevante para el periodo entre t y t_i correspondiente a la moneda en la que están determinados los pagos, de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando las tasas determinadas por esta Superintendencia utilizando la siguiente formula general:

$$r_{t,v}: r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

$r_{t,v}$: Tasa libre de riesgo ajustada al plazo (T-t), de composición continua (exponencial), que corresponde al plazo del swap que se está valorando mediante interpolación.

r_1: Tasa de interés de mercado relevante de la moneda en la que está expresado el flujo, determinada por esta Superintendencia para el plazo menor o igual a $(t_i - t)$, más cercano, de composición continua (exponencial).

r_2: Tasa de interés de mercado relevante de la moneda en la que está expresado el flujo, determinada por esta Superintendencia para el plazo mayor o igual a $(t_i - t)$, más cercano, de composición continua (exponencial).

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se utilizará la tasa más cercana existente.

n: Número de días que median entre la fecha de vencimiento del contrato swap (T) y la fecha en que vence el i-ésimo pago.

Cálculo flujos a tasa de interés variable:

$$VV_t: \sum_{i=1}^{m} P_i * e^{\frac{-Lr_{t,T} * n}{m}}$$

Donde:

VV_t: Valor del pago, actualizado a la fecha T.

P_i: Valor del i-ésimo pago, entre las fechas T y t*. El monto corresponderá a la multiplicación de la tasa variable (SWAP CLP +/- Spread, SWAP UF +/- Spread, LIBOR + Spread o alguna otra autorizada por esta Superintendencia) por el nocional al momento de la valoración.

m: Base en la cual está expresada la tasa libre de riesgo.

$r_{t,v}$: Tasa de interés relevante para el periodo entre t y t_i correspondiente a la moneda en la que están determinados los pagos, de composición continua (exponencial) expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolando las tasas determinadas por esta Superintendencia utilizando la siguiente formula general:

$$r_{t,v}: r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(t_i - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

$r_{t,v}$: Tasa libre de riesgo ajustada al plazo (T-t), de composición continua (exponencial), que corresponde al plazo del swap que se está valorando mediante interpolación.

r_1: Tasa de interés de mercado relevante de la moneda en la que está expresado el flujo determinada, por esta Superintendencia para el plazo menor o igual a $(t_i - t)$, más cercano, de composición continua (exponencial).

r_2: Tasa de interés de mercado relevante de la moneda en la que está expresado el flujo, determinada por esta Superintendencia para el plazo mayor o igual a $(t_i - t)$, más cercano, de composición continua (exponencial).

t_i: Plazo existente entre la fecha de valoración t y la fecha de vencimiento T.

t_1: Plazo relevante asociado a la tasa r_1.

t_2: Plazo relevante asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se utilizará la tasa más cercana existente.

n: Número de días que median entre la fecha de vencimiento del contrato swap (T) y la fecha en que vence el i-ésimo pago.

c) Swaps Tasas Cámara Promedio (TCP) en UF y pesos y Swaps de Tasa SOFR y otros similares

1. Se entenderá como valor de mercado por unidad nominal de un contrato swap de tasas en el día t, a la diferencia actualizada entre el precio de los flujos pactados a tasa fija y los flujos pactados a tasa variable. De acuerdo a lo anterior, la fórmula de valoración, será la siguiente:

$PM^{swap} = Ø(VF_t - VV_t)$

Donde:

VF_t : Valor actual flujos con tasa de interés fija.

VV_t : Valor actual flujos con tasa de interés variable.

Ø : Variable binaria. Toma el valor de 1 cuando se recibe el flujo pactado a tasa fija y de -1 cuando se recibe el flujo pactado a tasa variable.

2. Determinación del valor actual de los flujos con tasa de interés fija:

$$VF_t = \sum_{i=1}^{N} P_{fi} * e^{\frac{-r_{t,ti} * n}{m}}$$

Donde:

N : Cantidad de pagos restantes desde t hasta el término del contrato.

m : Base en días en la cual está expresada la tasa de descuento.

n : Número de días que median entre la fecha de valoración del contrato swap (t) y la fecha en que vence el i-ésimo pago.

$r_{t,ti}$: Tasa de interés cero cupón relevante para el periodo entre t y t_i, correspondiente a la moneda en la que están determinados los pagos, de composición continua (exponencial), expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolada de la curva swap utilizada por la Superintendencia de acuerdo a la siguiente formula general:

$$r_{t,ti} = r_1 + (r_2 - r_1) * \left[\frac{(n - t_1)}{(t_2 - t_1)} \right]$$

Donde:

r_1 = Tasa de interés de mercado relevante de la moneda en la que está expresado el flujo determinada por la Superintendencia, para el plazo menor o igual a (t_i , t), más cercano.

r_2 = Tasa de interés de mercado relevante de la moneda en la que está expresado el flujo determinada por la Superintendencia, para el plazo mayor o igual a (t_i , t), más cercano.

t_1 = Plazo relevante en días asociado a la tasa r_1.

t_2 = Plazo relevante en días asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se deberá dejar la tasa más cercana existente.

Determinación del valor del i-ésimo pago unitario de los flujos con tasa de interés fija:

$$P_{fi} = RF * \frac{d}{m} + a_i$$

Donde:

RF: Tasa fija pactada a intercambiar.

a_i : Amortización pactada en el momento i.

d : Número de días que median entre la fecha de pago del intercambio previo y la fecha de vencimiento del intercambio i.

3. Determinación del valor actual de los flujos con tasa de interés variable:

$$VV_t = \sum_{i=1}^{N} P_{vi} * e^{\frac{-r_{t,ti} * n}{m}} + D$$

Donde:

N : Cantidad de pagos restantes desde t hasta el término del contrato.

m : Base en días en la cual está expresada la tasa de interés.

n : Número de días que median entre la fecha de valoración del contrato swap (t) y la fecha en que vence el i-ésimo pago.

$r_{t,ti}$: Tasa de interés cero cupón relevante para el período entre t y ti, correspondiente a la moneda en la que están determinados los pagos, de composición continua (exponencial), expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolada de la curva swap utilizada por la Superintendencia de acuerdo a la siguiente formula general:

$$r_{t,ti} = r_1 + (r_2 + r_1) * \left[\frac{(n - t_1}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

r_1 = Tasa de interés de mercado relevante de la moneda en la que está expresado el flujo determinada por la Superintendencia, para el plazo menor o igual a (ti,t), más cercano.

r_2 = Tasa de interés de mercado relevante de la moneda en la que está expresado el flujo determinada por la Superintendencia, para el plazo mayor o igual a (ti,t), más cercano.

t_1 = Plazo relevante en días asociado a la tasa r_1.

t_2 = Plazo relevante en días asociado a la tasa r_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se deberá dejar la tasa más cercana existente.

D: intereses devengados.

$$D = \frac{I_1}{I_0} * \frac{UF_0}{UF_1} - 1$$

Donde:

I_0 : Índice ICP, SOFR u otro según corresponda, de fecha de inicio de periodo de próximo pago.
I_1 : Índice ICP, SOFR u otro según corresponda, de fecha de valorización.
UF_0 : UF fecha de inicio de periodo de próximo pago.
UF_1 : UF fecha de valoración.

En caso de intercambiarse tasa TCP nominal o tasa SOFR, los valores para la UF deberán ser igual a 1.

Determinación del valor i-ésimo pago unitario de los flujos con tasa de interés variable:

$$P_{vi} = Fwd_i + z + a_i$$

Donde:

Fwd_i : Tasa forward entre el período del intercambio i e i-1 obtenida de las tasas cero implícitas en la curva swap utilizada por la Superintendencia.
z : Premio o descuento ajustado a la base de flujos pactados.
a_i : Amortización en el momento i.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 42, de fecha 20 de abril de 2012. Posteriormente, esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

d) Swaps de monedas UF-pesos

1. Se entenderá como valor de mercado por unidad nominal de un contrato swap de monedas UF y pesos en el día t, a la diferencia actualizada entre el precio de los flujos pactados en UF a tasa fija y los flujos pactados en pesos a tasa variable. De acuerdo a lo anterior, la fórmula de valoración será la siguiente:

$PM^{swap} = Ø\ (S*VF_t - VV_t)$

Donde:

Ø: Variable binaria. Toma el valor de 1 cuando se recibe el flujo pactado a tasa fija y de -1 cuando se recibe el flujo pactado a tasa variable.

S: Tipo de cambio del día de valoración.

VF_t: Valor actual flujos con tasa de interés fija.

VV_t: Valor actual flujos con tasa de interés variable.

2. Determinación del valor actual de los flujos con tasa de interés fija en UF:

$$VF_t = \sum_{i=1}^{N} P_{fi} * e^{\frac{-rf_{t,ti} * n}{m}}$$

Donde:

P_{fi}: Pago en tasa fija pactado en el contrato.

N: Cantidad de pagos restantes desde t hasta el término del contrato.

m: Base en días en la cual está expresada la tasa de descuento.

n: Número de días que median entre la fecha de valoración del contrato swap (t) y la fecha en que vence el i-ésimo pago.

$rf_{t,ti}$: Tasa de interés cero cupón relevante para el periodo entre t y ti, en UF de composición continua (exponencial), expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolada de la curva swap utilizada por esta Superintendencia de acuerdo a la siguiente fórmula general:

$$rf_{t,ti} = rf_1 + (rf_2 - rf_1) * \left[\frac{(n - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

rf_1 = Tasa de interés de mercado relevante en UF para el plazo menor o igual a (ti,t) más cercano.
rf_2 = Tasa de interés de mercado relevante en UF para el plazo mayor o igual a (ti,t) más cercano.
t_1 = Plazo relevante en días asociado a la tasa rf_1.
t_2 = Plazo relevante en días asociado a la tasa rf_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se deberá dejar la tasa más cercana existente.

Si el flujo con tasa de interés variable en pesos corresponde al que paga el Fondo de Pensiones (precio del swap se encuentra denominado en pesos), el valor actual de los flujos con tasa de interés fija en UF deberá calcularse con la siguiente fórmula:

$$VF_t = \frac{S}{X} * \left[\sum_{i=1}^{N} P_{fi} * e^{\frac{-rf_{t,ti} * n}{m}}\right]$$

Donde:

S = Valor de la UF correspondiente al día de valoración.
X = (Unidades pactadas a intercambiar en pesos / Unidades pactadas a intercambiar en UF)

3. Determinación del valor actual de los flujos con tasa de interés variable en pesos:

$$VV_t = \sum_{i=1}^{N} P_{vi} * e^{\frac{-rv_{t,ti} * n}{m}} + D$$

Donde:

P_{vi}: Pago en tasa variable pactado en el contrato.
N: Cantidad de pagos restantes desde t hasta el término del contrato.
m: Base en días en la cual está expresada la tasa de descuento.
n: Número de días que median entre la fecha de valoración del contrato swap (t) y la fecha en que vence el i-ésimo pago.
$rv_{t,ti}$: Tasa de interés cero cupón relevante para el periodo entre t y ti, en pesos de composición continua (exponencial), expresada en base m. Dicha tasa se obtendrá interpolada de la curva swap utilizada por esta Superintendencia de acuerdo a la siguiente fórmula general:

$$rv_{t,ti} = rv_1 + (rv_2 - rv_1) * \left[\frac{(n - t_1)}{(t_2 - t_1)}\right]$$

Donde:

rv_1 = Tasa de interés de mercado relevante en pesos para el plazo menor o igual a (ti,t) más cercano.
rv_2 = Tasa de interés de mercado relevante en pesos para el plazo mayor o igual a (ti,t) más cercano.
t_1 = Plazo relevante en días asociado a la tasa rv_1.
t_2 = Plazo relevante en días asociado a la tasa rv_2.

Cuando no existan dos tasas para realizar la interpolación, se deberá dejar la tasa más cercana existente.

D: Intereses devengados.

$$D = \frac{ICP_1}{ICP_2} - 1$$

Donde:

ICP_0: ICP fecha de inicio de periodo de próximo pago.
ICP_1: ICP fecha de valoración.

Determinación del valor del i-ésimo pago unitario de los flujos con tasa de interés variable:

$$P_{vi} = Fwd_i + z + a_i$$

Donde:

Fwd_i: Tasa forward entre el periodo de intercambio i e i-1 obtenida de las tasas cero implícitas en la curva swap utilizada por la Superintendencia.

Z: Premio o descuento ajustado a la base de flujos pactados.

a_i: Amortización en el momento i.

Si el flujo con tasa de interés fija en UF corresponde al que paga el Fondo de Pensiones (precio del swap se encuentra denominado en UF), el valor actual de los flujos con tasa de interés variable en pesos deberá calcularse con la siguiente fórmula:

$$VV_t = \frac{X}{S} * \left[\sum_{i=1}^{N} P_{vi} * e^{\frac{-rv_{t,ti} * n}{m}} + D\right]$$

Donde:

X = (Unidades pactadas a intercambiar en pesos / Unidades pactadas a intercambiar en UF)
S = Valor de la UF correspondiente al día de valoración.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

Libro IV, Título III, Capítulo II Valoración de Instrumentos, Operaciones y Contratos Nacionales y Extranjeros de los Fondos de Pensiones

II.4 Valoración de Instrumentos Nacionales y Extranjeros otorgados en Préstamo o Mutuo

II.4 Valoración de Instrumentos Nacionales y Extranjeros otorgados en Préstamo o Mutuo

1. La valorización de los instrumentos otorgados en préstamo o mutuo será realizada diariamente por esta Superintendencia para cada instrumento otorgado en préstamo, de acuerdo a la metodología de valoración señalada precedentemente.

2. La valorización de los instrumentos financieros que conforman las garantías mínimas, exigidas como respaldo del préstamo o mutuo de instrumentos financieros, será realizada por el agente de préstamo. No obstante, será responsabilidad de la Administradora cautelar que esta valoración sea efectuada a precios de mercado.

Nota de actualización: El nombre del título II.4 fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 42, de fecha 20 de abril de 2012.

Libro IV, Título III, Capítulo II Valoración de Instrumentos, Operaciones y Contratos Nacionales y Extranjeros de los Fondos de Pensiones

II.5 Valorización de Activos Alternativos

II.5 Valoración de Activos Alternativos

II.5.1 Valoración de Activos Alternativos Nacionales

1. Valoración de acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, sociedades por acciones nacionales (SpA) y sociedades en comandita por acciones nacionales.

a) Las acciones de cada una de las sociedades contempladas en este número que sean propiedad de los Fondos de Pensiones, se valorarán diariamente, de acuerdo al menor valor entre:

- Menor valor obtenido de los informes efectuados por valorizadores independientes;

- Valor promedio ponderado de las últimas transacciones válidas, efectuadas en una ventana móvil de 365 días. El valor promedio ponderado de las respectivas transacciones se obtendrá de promediar el precio de cada una de ellas, ponderadas según el porcentaje que represente el número de unidades transadas en cada una de las operaciones respecto del total de acciones transadas en la ventana considerada. Se considerará transacción válida, aquélla efectuada por los Fondos de Pensiones y de Cesantía Solidario, que sea por un monto igual o superior a 10.000 U.F. o aquélla que se efectúe por un monto igual o superior al 5% de las acciones suscritas y pagadas de la sociedad. No se considerarán para efectos de valoración, las transacciones efectuadas entre Fondos de Pensiones de una misma Administradora.

Mientras la Superintendencia no informe un precio para la acción de una sociedad nacional, la Administradora deberá considerar para su valoración el menor valor entre los dos informes efectuados por valorizadores independientes y el precio de compra. En caso de la primera inversión, bastará un informe de valorización.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Con todo, de no existir informes de valorización independientes en el caso de inversiones inmobiliarias y de infraestructura en etapa de construcción, las acciones se valorarán a su valor contable, obtenido de los estados financieros de la sociedad.

b) El precio de valoración obtenido para un determinado día, de acuerdo a lo señalado anteriormente, regirá para el día hábil siguiente al de la fecha de cálculo.

c) En caso que una sociedad acuerde repartir dividendos a sus accionistas, el valor de la acción deberá rebajarse en el monto del dividendo en el día posterior a la fecha límite para tener derecho a dicho dividendo.

d) En caso que la sociedad acuerde entregar acciones liberadas a sus accionistas, el precio de valoración se rebajará proporcionalmente, considerando el número de acciones repartidas por cada acción, utilizando el mismo procedimiento que en el caso de reparto de dividendos. Esto es, si se reparte una acción por cada acción, el precio se rebajará a la mitad, mientras que si se reparten tres acciones por cada acción el precio se rebajará a la cuarta parte. El cambio de precio se efectuará el día hábil posterior a la fecha de cierre respectiva.

e) Sin perjuicio de lo anterior, el monto de los dividendos deberá contabilizarse en la cuenta Valores por Depositar Nacionales a contar del día en que el precio de la acción se informa rebajado con ocasión del dividendo, pero éste aún no ha sido pagado.

f) La Administradora deberá informar oportunamente, mediante carta dirigida a la Superintendencia cualquier evento que pueda afectar significativamente: i) los activos y obligaciones de la sociedad, ii) el rendimiento de los negocios de la entidad, iii) la situación financiera de la entidad. En

este caso la Superintendencia podrá requerir a la Administradora, dos nuevos informes de valorización de la compañía, con el objeto de actualizar el valor de la acción.

g) Los informes de valorización deberán contener la metodología y supuestos utilizados y contar con los antecedentes suficientes de respaldo referidos a valor de los activos relevantes de lasocidad, flujos de caja estimados, tasas de descuento utilizadas y/o las consideraciones que sirvieron de base para determinar el valor económico de la sociedad. Las valoraciones deberán efectuarse con un criterio conservador, sin considerar las oportunidades de crecimiento de la empresa, en la medida que correspondan a nuevas áreas de negocios no implementadas.

h) Los agentes valorizadores deberán ser entidades o profesionales de reconocido prestigio y ser independientes de la sociedad que se está valorando, así como del socio gestor o socio administrador de tales sociedades, según corresponda, y de la Administradora y sus relacionados. Además, deberán acreditar al menos cinco años de experiencia en la valoración de sociedades de la industria respectiva.

i) No se podrá utilizar a un mismo agente valorizador por más de cinco años consecutivos para valorar las acciones de una misma sociedad.

2. Mutuos hipotecarios endosables con fines no habitacionales

a) Los mutuos hipotecarios endosables con fines no habitacionales se valorarán diariamente de acuerdo al valor presente de los dividendos futuros descontados a la tasa relevante.

b) Mientras la Superintendencia no informe un precio para un mutuo hipotecario, la Administradora deberá considerar para su valoración como tasa relevante a la tasa de endoso, devengando intereses diarios a esa tasa.

c) A la fecha de perfeccionamiento de la inversión en un contrato de mutuo hipotecario, se determinará el spread de mercado asociado a dicho contrato, el cual será igual a la diferencia entre la tasa de endoso y la tasa libre de riesgo equivalente (t_{equiv}). Esta última se calculará a partir de la siguiente fórmula, siendo las tasas $t_1,t_2,\ldots,t_n$ aquellas tasas libres de riesgo correspondientes a cada uno de los plazos de cada dividendo del mutuo hipotecario:

$$\frac{Div_1}{(1+t_1)^1}+\frac{Div_2}{(1+t_2)^2}+\cdots+\frac{Div_n}{(1+t_n)^n}=\sum_{i=1}^{n}\frac{Div_i}{(1+t_{equiv})^i}$$

Las tasas libres de riesgo correspondientes al plazo de cada uno de los dividendos (t_1 a t_n), se obtendrán del promedio simple de las tasas estimadas por los proveedores de precios LVA Índices S.A. y RiskAmerica.

d) La tasa relevante para valorar un mutuo corresponderá a la tasa resultante de sumar a la tasa libre de riesgo equivalente, calculada diariamente en la forma descrita en la letra c) anterior, el spread calculado a la fecha de perfeccionamiento de la transacción.

e) El spread considerado en la valoración quedará fijo durante la vigencia del mutuo, salvo que existan nuevas transacciones para el mismo deudor de un mutuo hipotecario con características similares en cuanto a unidad de reajuste y plazo económico (menor o igual a 2 años de diferencia), efectuadas por los Fondos de Pensiones o de Cesantía, en cuyo caso se utilizará el spread actualizado con la última transacción disponible.

Lo anterior, sin perjuicio que la Superintendencia podrá actualizar el spread con otra información de mercado o del deudor.

f) En el caso de mutuos hipotecarios endosables con tasa variable (por ejemplo tasa TAB), la tasa relevante para valorar el mutuo corresponderá al valor diario de la tasa variable definida contractualmente. Por otro lado, las tablas de desarrollo asociadas a este tipo de instrumentos deberán ser ajustadas de acuerdo al valor diario de la tasa variable establecida.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Provisión por deterioro

g) Por cada mutuo hipotecario en cartera de los Fondos de Pensiones, la Administradora deberá calcular una provisión que refleje el deterioro del riesgo de crédito del deudor. Dicha provisión deberá contabilizarse como un pasivo de los Fondos de Pensiones.

h) El valor de tal provisión se determinará en función de la aplicación de modelos para la determinación del deterioro, basados en el análisis individual de los deudores, desarrollados por la propia Administradora o por un tercero.

Los modelos deberán ser aprobados por el Directorio de la Administradora y contar con procedimientos documentados. Con todo, dichos modelos podrán ser rechazados por la Superintendencia.

Los modelos deberán considerar al menos las siguientes variables: información relativa a la capacidad de pago del deudor, carga financiera del deudor, relación deuda/garantía y dividendos morosos. Asimismo, la Administradora deberá considerar evidencia sobre deterioro significativo de la garantía hipotecaria.

i) La Administradora deberá informar oportunamente a la Superintendencia cualquier información relevante respecto de i) deterioro de la situación financiera del deudor hipotecario y ii) deterioro del valor de la garantía hipotecaria.

j) Al momento de adquirir un mutuo hipotecario, la Administradora deberá contar con una tasación de la garantía hipotecaria, de una antigüedad no superior a 12 meses. En cualquier caso, durante la duración del contrato, la Superintendencia podrá requerir a la Administradora la retasación de la garantía hipotecaria, la que deberá ser efectuada por un tasador independiente de la Administradora y sus relacionados, con experiencia de al menos 5 años en la tasación de bienes raíces.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, agrega la letra f) nueva, pasanda las letras f) a la i) originales, a ser las actuales letras g) a la j).

3. Convenios de créditos (créditos sindicados)

a) Un crédito sindicado se valorará diariamente de acuerdo al valor presente de las cuotas futuras del crédito descontadas a la tasa relevante, multiplicado por el porcentaje de participación del Fondo de Pensiones en relación al total del crédito.

b) Mientras la Superintendencia no informe un precio para un crédito sindicado, la Administradora deberá considerar para su valoración como tasa relevante a la tasa del crédito, devengando intereses diarios a esa tasa.

c) A la fecha de formalización del contrato de crédito sindicado, se determinará el spread de mercado asociado a dicho contrato, el cual será igual a la diferencia entre la tasa del crédito y la tasa libre de riesgo equivalente (tequiv). Esta última se calculará a partir de la siguiente fórmula, siendo las tasas $t_1,t_2,\ldots,t_n$ aquellas tasas libres de riesgo correspondientes a cada uno de los plazos de cada cuota del crédito sindicado:

$$\frac{C_1}{(1+t_1)^1}+\frac{C_2}{(1+t_2)^2}+\cdots+\frac{C_n}{(1+t_n)^n}=\sum_{i=1}^{n}\frac{C_i}{(1+t_{equiv})^i}$$

Las tasas libres de riesgo correspondientes al plazo residual de cada una de las cuotas del crédito (t_1 a t_n), se obtendrán del promedio simple de las tasas estimadas por los proveedores de precios LVA Índices S.A. y RiskAmerica.

d) La tasa relevante para valorar un crédito sindicado corresponderá a la tasa resultante de sumar a la tasa libre de riesgo equivalente, calculada diariamente en la forma descrita en la letra c) anterior, el spread calculado a la fecha de formalización del contrato.

e) El spread considerado en la valoración quedará fijo durante la vigencia del crédito sindicado, salvo que existan nuevas operaciones de crédito con el mismo deudor con características similares en cuanto a unidad de reajuste y plazo económico (menor o igual a 2 años de diferencia), con participación

de los Fondos de Pensiones o de Cesantía, en cuyo caso se utilizará el spread actualizado con la última operación disponible.

Lo anterior, sin perjuicio que la Superintendencia podrá actualizar el spread con otra información de mercado o del deudor.

f) En el caso de créditos sindicados con tasa variable (por ejemplo tasa TAB), la tasa relevante para valorar el crédito corresponderá al valor diario de la tasa variable definida contractualmente. Por otro lado, las tablas de desarrollo asociadas a este tipo de instrumentos deberán ser ajustadas de acuerdo al valor diario de la tasa variable establecida.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Provisión por deterioro

g) Por cada crédito sindicado en cartera de los Fondos de Pensiones, la Administradora deberá calcular una provisión que refleje el deterioro del riesgo de crédito del deudor. Dicha provisión deberá contabilizarse como un pasivo de los Fondos de Pensiones.

h) El valor de tal provisión se determinará en función de la aplicación de modelos para la determinación del deterioro, basados en el análisis individual de los deudores, desarrollados por la propia Administradora o por un tercero.

Los modelos deberán ser aprobados por el Directorio de la Administradora y contar con procedimientos documentados. Con todo, dichos modelos podrán ser rechazados por la Superintendencia.

Los modelos deberán considerar al menos las siguientes variables: información relativa a la capacidad de pago del deudor, carga financiera del deudor, relación deuda/garantía, de corresponder, y cuotas morosas. Asimismo, la Administradora deberá considerar evidencia sobre deterioro significativo de la garantía, de corresponder.

i) La Administradora deberá informar oportunamente a la Superintendencia cualquier información relevante respecto de i) deterioro de la situación financiera del deudor y ii) deterioro del valor de la garantía, de corresponder.

j) Al momento de adquirir la participación en un crédito sindicado, de existir garantías involucradas, la Administradora deberá contar con un informe de tasación o valoración de aquéllas. En cualquier caso, durante la duración del crédito, la Superintendencia podrá requerir a la Administradora la retasación o revalorización de la garantía, la que deberá ser efectuada por un valorizador o tasador independiente de la Administradora y sus relacionados, así como del deudor, con experiencia de al menos 5 años en la valoración o tasación del activo representativo de la garantía.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, agrega la letra f) nueva, pasanda las letras f) a la i) originales, a ser las actuales letras g) a la j).

4. Bienes raíces nacionales no habitacionales sujetos a contratos de arrendamiento con opción de compra

a) Los bienes raíces entregados en leasing se valorarán diariamente al menor valor entre:

- El valor residual del contrato, y

- El valor de la menor tasación comercial del bien raíz.

b) Para efecto de determinar el valor residual del contrato y mientras la Superintendencia no informe la valoración para una operación de leasing, se deberá descontar cada una de las cuotas futuras a la tasa establecida en el contrato.

c) A la fecha de perfeccionamiento de una operación de leasing, se determinará el spread de mercado asociado a dicho contrato, el cual será equivalente a la diferencia entre la tasa de interés establecida en el contrato y la tasa libre de riesgo equivalente (tequiv). Esta última a su vez, se

calculará a partir de la siguiente fórmula, siendo las tasas $t_1,t_2,\ldots,t_n$ aquellas tasas libres de riesgo correspondientes a cada uno de los plazos de cada cuota de la operación de leasing.

$$\frac{C_1}{(1+t_1)^1}+\frac{C_2}{(1+t_2)^2}+\cdots+\frac{C_n}{(1+t_n)^n}=\sum_{i=1}^{n}\frac{C_i}{(1+t_{equiv})^i}$$

Las tasas libres de riesgo correspondientes al plazo residual de cada una de las cuotas de la operación de leasing (t_1 a t_n), se obtendrán del promedio simple de las tasas estimadas por los proveedores de precios LVA Índices S.A. y RiskAmerica.

d) Para efectos de determinar el valor residual se descontarán las cuotas de la operación de leasing a la tasa relevante, que corresponderá a la tasa resultante de sumar a la tasa libre de riesgo, calculada diariamente de la forma descrita en la letra c) anterior, el spread calculado a la fecha de formalización del contrato.

e) El spread considerado en la valoración, quedará fijo durante la vigencia del contrato, salvo que existan nuevas transacciones para la misma contraparte, con características similares en cuanto a unidad de reajuste y plazo económico (menor o igual a 2 años de diferencia), con participación de los Fondos de Pensiones o de Cesantía, en cuyo caso se utilizará el spread actualizado con la última transacción disponible.

Lo anterior, sin perjuicio que la Superintendencia podrá actualizar el spread con otra información de mercado o del deudor.

f) En relación con las tasaciones comerciales, éstas deberán ser efectuadas cada dos años por entidades o profesionales independientes de la Administradora y sus relacionados, así como del vendedor del bien raíz, y que cuenten con experiencia de al menos 5 años en la tasación de bienes raíces, salvo que la Superintendencia establezca un periodo de retasación superior para un bien raíz específico, previa solicitud de la Administradora.

g) No se podrá utilizar a un mismo tasador por más de tres períodos consecutivos para valorar un mismo bien raíz.

Provisión por deterioro

h) Por cada contrato de leasing en cartera de los Fondos de Pensiones, la Administradora deberá calcular una provisión que refleje el deterioro del riesgo de crédito de la contraparte con la que se pactó el contrato. Dicha provisión deberá contabilizarse como un pasivo del Fondo de Pensiones.

i) El valor de tal provisión se determinará en función de la aplicación de modelos para la determinación del deterioro, basados en el análisis individual de cada contraparte, desarrollados por la propia Administradora o por un tercero.

Los modelos deberán ser aprobados por el Directorio de la Administradora y contar con procedimientos documentados. Con todo, dichos modelos podrán ser rechazados por la Superintendencia.

Los modelos deberán considerar al menos las siguientes variables: información relativa a la capacidad de pago de la contraparte, carga financiera de la contraparte y cuotas morosas.

j) La Administradora deberá informar oportunamente a la Superintendencia cualquier información relevante respecto del deterioro de la situación financiera de la contraparte.

5. Bienes raíces nacionales no habitacionales para renta

a) Los bienes raíces para renta se valorarán diariamente al menor valor entre:

- El valor de la menor tasación comercial del bien raíz.

- El costo corregido por inflación deducida la depreciación acumulada.

b) La renta de arrendamiento deberá reflejarse mensualmente o con la periodicidad de pago establecida en el contrato, en la cuenta Rentabilidad no distribuida.

c) Mientras la Superintendencia no informe la valoración para un bien raíz en renta, la Administradora deberá valorarlo al menor valor entre las dos tasaciones que disponga y el precio de compra.

d) En relación con las tasaciones comerciales, éstas deberán ser efectuadas cada dos años por entidades o profesionales independientes de la Administradora y sus relacionados, así como del vendedor del bien raíz, y que cuenten con experiencia de al menos 5 años en la tasación de bienes raíces, salvo que la Superintendencia para un bien raíz específico establezca un periodo de retasación superior, previa solicitud de la Administradora.

e) No se podrá utilizar a un mismo tasador por más de tres períodos consecutivos para valorar un mismo bien raíz.

II.5.2 Valoración de Activos Alternativos Extranjeros

1. Los vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital y deuda privada extranjeros, así como los activos de capital y deuda privada extranjeros adquiridos en coinversión, se valorarán diariamente de acuerdo a la última información disponible obtenida de los estados de cuenta proporcionados por los gestores.

2. Durante el período que media entre dos estados de cuenta, la Superintendencia podrá ajustar la valoración vigente, considerando para ello índices de mercado que tengan un comportamiento similar, en términos de rentabilidad y riesgo, al del activo alternativo respectivo.

3. La valoración se ajustará por los eventos de capital que reciban los Fondos de Pensiones y por el capital que éstos enteren en el cumplimiento de los compromisos adquiridos, siempre y cuando aquéllos no se encuentren incorporados en el último estado de cuenta disponible.

En caso de estimarlo necesario, la Superintendencia podrá requerir a la Administradora una valoración independiente de aquélla proporcionada por el gestor, para vehículos de inversión o activos adquiridos en coinversión específicos.

4. La inversión en títulos representativos de oro transados en el extranjero, a que se refiere la letra n.9), del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se valorarán diariamente al último precio de cierre disponible a la fecha de cálculo, obtenido a partir de las bases de datos de Bloomberg L.P.

Nota de actualización: Este número fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

El numeral II.5 fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 205, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título III, Capítulo II Valoración de Instrumentos, Operaciones y Contratos Nacionales y Extranjeros de los Fondos de Pensiones

II.6 Información sobre el Precio de los Instrumentos Financieros

II.6 Información sobre el Precio de los Instrumentos Financieros

La Superintendencia de Pensiones informará diariamente el precio unitario de los instrumentos financieros y de las operaciones con instrumentos derivados, para la valoración de las carteras de los Fondos de Pensiones y Fondo Autónomo de Protección Previsional. Las Administradoras de Fondos de Pensiones y el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional sólo podrán utilizar estos precios para efectos de valorización de las carteras de inversión de sus Fondos , y no podrán distribuirlos o entregarlos a terceros, ni a sus filiales o empresas relacionadas

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015. Posteriormente fue modificado por la Norma de Carácter General N° 349, de fecha 12 de septiembre de 2025.

Con relación a lo anterior, cuando el precio de un instrumento financiero o de una operación con instrumentos derivados, determinado según las metodologías de valoración descritas en los numerales anteriores, no fuere representativo del valor económico o de mercado del citado título u operación, esta Superintendencia podrá considerar información adicional disponible en el mercado para su reestimación.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 63, de fecha 26 de septiembre de 2012.

Libro IV, Título III, Capítulo II Valoración de Instrumentos, Operaciones y Contratos Nacionales y Extranjeros de los Fondos de Pensiones

II.7 Transferencia de Instrumentos Financieros entre Fondos de Pensiones de una misma Administradora

II.7 Transferencia de Instrumentos Financieros entre Fondos de Pensiones de una misma Administradora

En conformidad a lo señalado en el inciso 14, del artículo 48 del D.L. N° 3.500, las Administradoras podrán efectuar transferencias de instrumentos entre sus Fondos, sólo con ocasión de traspasos de fondos de los afiliados entre los distintos Tipos de Fondos, sin recurrir a los mercados formales. Asimismo, como consecuencia de dichos traspasos podrá efectuar las mismas transferencias respecto de las cuotas del Encaje.

En este sentido, las transferencias de títulos entre Fondos de Pensiones de una misma Administradora se efectuarán conforme al precio de valoración del instrumento que haya determinado esta Superintendencia para ese día.

Con el fin de cautelar una adecuada rentabilidad de la inversiones de los Fondos de Pensiones, las Administradoras deberán velar en todo momento para que la trasferencia de instrumentos entre Fondos de una misma Administradora, no se efectúe a precios perjudiciales para ninguno de los Fondos, considerando para ello los precios existentes en los mercados formales al momento de efectuarse la operación. Asimismo, las transferencias antes señaladas deberán cumplir con lo establecido en el Título X del Libro IV sobre Conflictos de Intereses de esta Superintendencia.

Nota de actualización: El nombre de la sección fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 42, de fecha 20 de abril de 2012. Posteriormente, el número de la sección fue modificado por la Norma de Carácter General N° 205, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título III, Capítulo II Valoración de Instrumentos, Operaciones y Contratos Nacionales y Extranjeros de los Fondos de Pensiones

II.8 Valorización del Encaje

II.8 Valorización del Encaje

El Encaje debe ser invertido por la Administradora en los respectivos Fondos de Pensiones y será equivalente al 1% de las cuotas emitidas por éstos, lo anterior se determinará en conformidad a la normativa vigente. Dicha inversión se valorará multiplicando el número de cuotas equivalentes por cada Fondo y el valor de cierre que éstas tengan el día en que corresponda entregar la información.

Libro IV, Título III, Capítulo III Plazo de los Instrumentos Financieros

III.1 Plazo de Instrumentos de Intermediación Financiera

III.1 Plazo de Instrumentos de Intermediación Financiera

1. El plazo en días de un instrumento de intermediación financiera nacional (IIF) o extranjero (IIFE) que paga el total del capital e intereses al vencimiento, será el número de días que medien entre la fecha que se efectúa el cálculo del plazo y la fecha de su vencimiento. Este plazo se calculará diariamente.

2. Para el caso de aquellos instrumentos de intermediación financiera con pago de intereses con anterioridad a su vencimiento, el plazo se determinará considerando los conceptos y fórmulas de cálculo que se definen más adelante para el caso de los instrumentos de renta fija.

Libro IV, Título III, Capítulo III Plazo de los Instrumentos Financieros

III.2 Plazo de Instrumentos de Renta Fija o Seriados

III.2 Plazo de Instrumentos de Renta Fija o Seriados

1. El plazo de un instrumento de renta fija será el que resulte de ponderar el número de días que medien entre la fecha del cálculo del plazo y la del vencimiento de cada uno de los cupones futuros que deben percibirse, ya sea por concepto de intereses, capital o ambos, por la proporción que represente el valor económico de cada uno de ellos en relación al valor económico del instrumento. Para este efecto no se debe considerar los bonos sin plazo de vencimiento emitidos por empresas bancarias (BSV). El concepto anterior, se puede expresar en la siguiente fórmula:

$$Pj = \frac{\sum_{i=1}^{n} VECi \times t}{VEI}$$

Donde:

Pj: Plazo en días de un instrumento j de renta fija.

VECi: Valor económico del i-avo cupón.

t: Número de días que median entre la fecha que se efectúa la medición y la de vencimiento del i-avo cupón.

VEI: Valor económico del instrumento en el día en que se efectúa el cálculo.

n: Número de cupones vigentes del instrumento j.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Caracter General N° 294, de fecha 18 de Febrero de 2022.

2. El valor económico de cada cupón se calculará actualizando el monto del cupón por la tasa relevante del instrumento, que corresponderá a la última tasa interna de retorno (TIR) utilizada para valorar dicho instrumento, el día que se efectúa el cálculo del plazo, de acuerdo a los criterios que se establecen en el capítulo II del presente Título. En el caso de instrumentos de renta fija que se transen por primera vez y que tengan definida una categoría, se utilizará la TIR de valoración de la categoría. Para aquellos casos en que no esté definida la categoría se deberá utilizar la TIR de transacción.

Esto se puede expresar en la siguiente fórmula:

$$VECi = \frac{Ci}{\left[1 + \frac{TIR_d}{100}\right]^t}$$

Donde:

Ci: Valor del i-avo cupón.

TIR_d: Tasa de descuento relevante del instrumento en su equivalente diario. Si ésta se mide anualmente, su equivalente diario será:

$$TIR_d = \left[\left[\left[1 + \frac{TIR_a}{100}\right]^{1/n}\right] - 1\right] \times 100$$

Donde:

n: 360 o 365 dependiendo del instrumento que se trate.

TIR_a: Tasa de descuento relevante porcentual anual del instrumento.

t: Número de días que median entre la fecha de cálculo y la fecha de vencimiento del i-ésimo cupón. Este valor deberá calcularse considerando años de 360 o 365 días dependiendo de la base de cálculo del instrumento.

En el caso de aquellos instrumentos con tasa de interés variable o flotante, se deberán seguir, para el cálculo de los flujos de intereses correspondientes a los períodos subsiguientes, las mismas instrucciones que al respecto se imparten en el capítulo II del presente Título.

3. El valor económico del instrumento se determinará sumando los respectivos valores económicos de los cupones que quedan por vencer.

En términos de fórmula, esto se puede expresar de la siguiente manera:

$$VEI = \sum_{i=1}^{n} VECi$$

4. Para efectos del valor económico a que se refieren los números anteriores, se entenderá por cupón el flujo de capital, intereses o ambos, que paga periódicamente un instrumento de renta fija.

5. Cada vez que esta Superintendencia valore los instrumentos de renta fija se recalculará su plazo económico.

Ejemplo: Se tiene una letra de crédito con las siguientes características:

Identificación del instrumento: STGAD10287

Número de cupones: 60

Cupón normal: 0,0244 UF por unidad nominal

Ultimo cupón: 0,0249 UF por unidad nominal

Período pago cupones: Trimestral

TIR relevante: 6,6055% real anual

a) Valor económico de los cupones por vencer al 01/08/2001:

$$VEC_{59} = \left[\frac{0,0244}{(1 + 0,000177696)^{90}}\right] = 0,024012917$$

$$VEC_{60} = \left[\frac{0,0249}{(1 + 0,000177696)^{180}}\right] = 0,024116237$$

b) Valor económico del instrumento al 01/08/2001:

VEI: VEC59 + VEC60

VEI: 0,04813

c) Plazo de instrumento al 01/08/2001:

$$P = \frac{VEC_{59} \times 90 + VEC_{60} \times 180}{VEI}$$

P: 135 días

Libro IV, Título III, Capítulo III Plazo de los Instrumentos Financieros

III.3 Plazo promedio ponderado de las Inversiones de los Fondos de Pensiones en Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera

III.3 Plazo promedio ponderado de las Inversiones de los Fondos de Pensiones en Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera

1. Para calcular el plazo promedio ponderado de las inversiones de los Fondos en instrumentos de renta fija e intermediación financiera, se debe sumar el plazo de cada uno de los instrumentos en la cartera de inversiones, previamente ponderado por la proporción que representa el monto invertido en cada uno de ellos respecto de la inversión total en instrumentos de renta fija e intermediación financiera de los Fondos. Para este efecto no se debe considerar los bonos sin plazo de vencimiento emitidos por empresas bancarias (BSV).

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Caracter General N° 294, de fecha 18 de Febrero de 2022.

2. El concepto anterior, se puede expresar en la siguiente fórmula:

$$p = \frac{\sum_{j=1}^{m} Pj \times Mj}{\sum_{m} Mj}$$

Definiciones:

P: Plazo promedio ponderado de las inversiones de los Fondos en instrumentos de renta fija e intermediación financiera el día que se efectúa el cálculo.

Pj: Plazo económico del instrumento j, el día que se efectúe el cálculo.

Mj: Monto invertido en el instrumento j, el día en que se efectúe el cálculo.

m: Número de instrumentos de renta fija e intermediación financiera en la cartera de los Fondos el día en que se efectúe el cálculo.

3. Ejemplo :

Una cartera de inversiones de un Fondo de Pensiones, con tres instrumentos de renta fija e intermediación financiera tendrá el siguiente plazo promedio ponderado:

Instrumento	Pj (días)	Mj ($)
A	3	200
B	375	1.000
C	1.825	1.800
		3.000

$$\mathbf{P} = \left[\frac{(3 \times 200) + (375 \times 1.000) + (1.825 \times 1.800)}{3.000} \right] = \mathbf{1.220}\ \textit{días}$$

Libro IV, Título III Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje

Capítulo IV. Sistema Oficial de Aproximaciones y Bases de Reajuste

Capítulo IV. Sistema Oficial de Aproximaciones y Bases de Reajuste

1. El sistema oficial de aproximaciones para los ítems que a continuación se señalan será el siguiente:

ITEM	DECIMAL AL CUAL SE APROXIMA
Unidades en UF e IVP	4°
Unidades en Moneda Extranjera	4°
Unidades en US$	4°
Unidades en IPC	4°
Unidades en $	4°
Valor unitario en $ de los instrumentos financieros	5°
Precio unitario en unidades indexadas de los instrumentos financieros	5°
Precio unitario en unidades indexadas de los instrumentos derivados	10°
TIR (en porcentaje)	4°
Plazo (en días)	Sin decimales

2. El procedimiento de aproximación de las cifras antes señaladas será el siguiente:

a) Incrementar en 1 el último dígito retenido si los dígitos despreciados son mayores o iguales a 5,000.

b) Mantener sin cambio el último dígito retenido si los dígitos despreciados son menores a 5,000.

3. Se entenderá por unidad indexada, la base de reajustabilidad pactada de los instrumentos, cualquiera sea la moneda extranjera, unidades de fomento (UF), índice de precios al consumidor (IPC), Indice de Valor Promedio (IVP), u otra similar. El valor de una unidad indexada será el monto en pesos equivalente al día de la valoración.

4. El valor diario de la Unidad de Fomento (UF) y el Indice de Valor Promedio (IVP) será el publicado en el Diario Oficial por el Banco Central de Chile. El valor del dólar (US$) que se utilizará para valorar los instrumentos emitidos en el país en esa moneda, será el que se establezca en el respectivo título. Tratándose de los instrumentos señalados en la letra j) del artículo 45 del D.L. N° 3.500, de 1980, la Administradora de Fondos de Pensiones, a fin de convertir a moneda nacional los valores expresados en monedas extranjeras, deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile en el Diario Oficial, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44 de la Ley N° 18.840 de 1989.

5. Cuando no se publique en el Diario Oficial algún tipo de cambio, se deberá utilizar los publicados por el Banco Central de Chile en su sitio web. Con todo, de no existir información se deberá utilizar las fuentes de información alternativas que esta Superintendencia autorice.

Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses

Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones

Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones

Introducción

De acuerdo con lo dispuesto en el inciso sexto del artículo 45 bis del D.L. N° 3.500, de 1980, esta Superintendencia, conjuntamente con la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y la Comisión para el Mercado Financiero, dictan anualmente la Resolución a que se refiere dicha norma legal, en cuya virtud se establecen las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los recursos de los Fondos de Pensiones por las inversiones que realicen en fondos mutuos y de inversión, nacionales y extranjeros, y en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, a que se refieren las letras h) y j) del artículo 45 del citado decreto ley, así como para otros instrumentos definidos en el Régimen de inversión, que incluyan comisiones en el precio. La regulación que rige a las Administradoras en esta materia, se presenta en la Letra A del presente Título.

Por otra parte, en virtud de lo dispuesto en el inciso séptimo del artículo 45 bis del D.L. N° 3.500, de 1980, la Superintendencia de Pensiones establece anualmente a través de una resolución debidamente fundada y que procura reflejar valores de mercado, las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, a las entidades extranjeras a las que la Administradora encargue la administración de todo o parte de los recursos de los Fondos de Pensiones invertidos en títulos extranjeros. La regulación que rige a las Administradoras en esta materia, se presenta en la Letra B del presente Título.

Nota de actualización: Esta Introducción fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018.

Libro IV, Título IV, Letra A Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y títulos representativos de índices financieros

Capítulo I. Definiciones

Capítulo I. Definiciones

1. Administradoras o AFP: Administradoras de Fondos de Pensiones.

2. Fondos: se utilizará el concepto fondo o fondos para referirse indistintamente a los fondos mutuos, fondos de inversión rescatables, fondos de inversión no rescatables, nacionales y extranjeros, títulos representativos de índices financieros y, en general, a todo tipo de vehículos de inversión colectiva extranjeros en los que invierten los Fondos de Pensiones, independiente de su naturaleza jurídica (trust, sociedad de inversión, limited partnership o limited liability company).

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 229, de fecha 29 de junio de 2018.

Nota de actualización: El segundo párrafo de este número fue eliminado por la Norma de Carácter General N° 229, de fecha 29 de junio de 2018.

3. CMF o Comisión: Comisión para el Mercado Financiero.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 337, de fecha 30 de junio de 2025.

4. Prospecto o Reglamento interno: documento que establece los derechos, obligaciones y políticas respecto de la sociedad administradora, el fondo y los partícipes del mismo.

5. Estados Financieros: corresponden a los estados financieros, semestrales o anuales, de un fondo extranjero o título representativo de índices financieros. En el caso de fondos nacionales, corresponden a los estados financieros que dichos fondos deben presentar periódicamente a la CMF, conforme a la normativa vigente.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 229, de fecha 29 de junio de 2018.

6. Comisión máxima: corresponde al porcentaje máximo de comisiones establecido en la presente norma que un Fondo de Pensiones puede pagar, por la inversión que realice en un fondo nacional o extranjero.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017.

7. Activo neto: corresponde a la diferencia entre los activos y pasivos de un fondo.

8. Comisión o TER (Total Expense Ratio): corresponde a la tasa de gasto total de comisiones cobrada por el fondo a los inversionistas. Se expresa como un porcentaje anualizado, igual al cociente entre la suma total de gastos por concepto de administración de inversiones, gastos administrativos, distribución, custodia, gastos por inversión en cuotas de otros fondos y otros gastos; y los activos netos del fondo. Asimismo, también podrá ser expresada respecto del patrimonio afecto a remuneraciones o de los activos diarios del fondo, considerando adicionalmente los aportes prometidos suscribir, según lo señalado en el Capítulo IV.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 337, de fecha 30 de junio de 2025.

En el caso de inversiones en activos alternativos, se construirá una TER Equivalente, que corresponde a la tasa de gasto total de comisiones cobrada a los inversionistas por su participación en el fondo, empresa u operación, según corresponda. Se expresa como un porcentaje anualizado, igual al cociente entre la suma de todos los gastos por concepto de comisión por administración de inversiones (management fee) y otros gastos de cargo de los aportantes (Limited Partners), tales como organizational expenses, partnership expenses, etc.; y la suma del valor de la inversión (invested capital) y el remanente de los aportes de capital comprometidos (committed capital). Por valor de la inversión (invested capital) se entiende las inversiones valorizadas (mantenidas en la cartera de inversión) más las inversiones distribuidas y no rellamables. Opcionalmente, se podrá emplear el "ending NAV - net of incentive allocation" de los informes del Institutional Limited Partner Association (ILPA) en lugar del valor de la inversión (invested capital). Esta misma metodología se deberá aplicar para establecer la tasa de gastos (TER) en el caso de fondos de inversión nacional que tienen como subyacentes vehículos de capital y deuda privada extranjera.

Nota de actualización: Este párrafo fue introducido por la Norma de Carácter General N° 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 287, de fecha 30 de junio de 2021. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 324, de fecha 28 de junio de 2024.

Tratándose de fondos regulados por la Ley contenida en el artículo primero de la Ley N° 20.712, que Regula la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales ("Ley Única de Fondos"), los gastos por concepto de administración de inversiones corresponderán a las remuneraciones por la gestión del fondo, cobradas por la sociedad administradora directamente a aquél, referidas en el artículo 9° de la citada ley. Cabe señalar que las remuneraciones cobradas directamente a los partícipes, a que se refiere el artículo 9° antes citado, serán de cargo de las Administradoras.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 299, de fecha 30 de junio de 2022. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 337, de fecha 30 de junio de 2025.

En el cálculo de la comisión deberán excluirse las siguientes partidas: gastos por concepto de impuestos, por ejemplo, Impuesto al Valor Agregado y contribuciones; costos de transacción, gastos financieros y cualquier otro gasto o comisión adicional cuyo pago esté condicionado al desempeño del fondo.

La referida comisión se expresará con dos decimales, debiendo aproximarse el segundo decimal al siguiente, cuando el tercer decimal sea igual o superior a cinco. Por su parte, si dicho decimal es inferior a cinco, se mantendrá el segundo decimal.

9. Comisión efectiva: corresponde a la comisión efectivamente pagada por los Fondos de Pensiones en los instrumentos objeto de esta norma, esto es, a la comisión señalada en el número 8 anterior, ajustada cuando corresponda por rebates, por la TER máxima negociada o por gastos por inversión en cuotas de otros fondos. Todos los valores deberán aproximarse al segundo decimal, conforme a lo señalado en el número 8 precedente.

Cabe precisar que, dentro de los gastos por inversión en cuotas de otros fondos o participaciones en vehículos de inversión, deberán considerarse adicionalmente aquéllos que correspondan por la inversión en esos fondos o vehículos subyacentes, tales como remuneraciones y gastos de operación, entre otros.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017.Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 287, de fecha 30 de junio de 2021.Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 299, de fecha 30 de junio de 2022.

Para estos efectos, se entenderá como **rebate o tasa de devolución de comisiones** el porcentaje de devolución de comisiones al Fondo de Pensiones, en términos anualizados, pactado entre la AFP y la sociedad administradora del fondo extranjero, mediante contrato, de conformidad a

las normas impartidas al respecto por la Superintendencia de Pensiones. Por su parte, la **TER máxima negociada (TMN)** corresponde a la tasa de comisiones máximas que podrá ser cobrada al Fondo de Pensiones en términos anualizados, pactada según las condiciones antes señaladas e incluidas las comisiones pagadas por la inversión en otros fondos. En este caso, la comisión efectiva será el menor valor entre la TMN y la TER del fondo de que se trate.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 11, de fecha 24 de junio de 2011. Posteriormente este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 118, de fecha 30 de junio de 2014. Posteriormente este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 146, de fecha 30 de junio de 2015.

Libro IV, Título IV, Letra A Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y títulos representativos de índices financieros

Capítulo II. Comisiones Máximas establecidas

Capítulo II. Comisiones Máximas establecidas

Las comisiones máximas expresadas en porcentaje y en términos anualizados, que pueden ser pagadas a cada tipo de fondo, con recursos de los Fondos de Pensiones, considerando los aspectos definidos en la presente norma, son las siguientes:

1. Fondos mutuos extranjeros y nacionales y fondos de inversión nacionales (mobiliarios)

Tipo Activo	Zona Geográfica	Estilo/Tipo Empresa	Comisión Máxima
Accionario	Desarrollada, Emergente y Global	Índice	0,30%
	Desarrollada y Global	Otros	0,99%
	Emergente	Otros	1,17%
Bonos	Desarrollada	Índice	0,12%
		Alto Rendimiento	0,80%
		Otros	0,64%
	Emergente		0,96%
	Global		0,75%
Balanceado			0,97%
Liquidez			0,24%

2. Títulos Representativos de Índices Financieros

Tipo Activo	Zona Geográfica	Estilo/Tipo Empresa	Comisión Máxima
Accionario	Desarrollada y Global		0,60%
	Emergente		0,75%
Bonos	Desarrollada y Global	Otros	0,42%
	Emergente		0,53%
	Desarrollada y Global	High Yield	0,53%

3. Activos Alternativos

Tipo de Inversión	Comisión Máxima
Capital Privado (incluye coinversión)	2,40%
Deuda Privada (incluye coinversión)	2,40%
Fondo de Fondos Capital Privado	3,81%
Fondo de Fondos Deuda Privada	3,81%
Fondos de Inversión Nacionales Inmobiliarios y de Infraestructura	2,01%
Título representativo de oro	0,91%

Por último, cabe precisar que la metodología de cálculo aplicada para la obtención de comisiones máximas está contenida en el Anexo N° 1.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 11, de fecha 24 de junio de 2011. Luego, el Capítulo fue reemplazado de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 51, de fecha 27 de junio de 2012. Posteriormente, el Capítulo fue reemplazado de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 87, de fecha 27 de junio de 2013. Posteriormente este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 118, de fecha 30 de junio de 2014. Posteriormente este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 146, de fecha 30 de junio de 2015. Posteriormente este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 176, de fecha 30 de junio de 2016. Posteriormente, este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017. Posteriormente, este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019. Posteriormente, este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 271, de fecha 30 de junio de 2020. Posteriormente, este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 287, de fecha 30 de junio de 2021. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 299, de fecha 30 de junio de 2022. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 324, de fecha 28 de junio de 2024. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 337, de fecha 30 de junio de 2025.

Libro IV, Título IV, Letra A Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y títulos representativos de índices financieros

Capítulo III. Clasificación de Fondos

Capítulo III. Clasificación de Fondos

Para clasificar un fondo en alguna de las categorías señaladas en el Capítulo anterior, la Administradora deberá considerar el objeto de inversión del fondo contenido en su prospecto o reglamento, teniendo en cuenta, los siguientes aspectos:

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 287, de fecha 30 de junio de 2021.

1. Clase de activos:

i. Accionarios: Aquéllos que tienen como objeto principal invertir, directamente o a través de otros fondos, en acciones de empresas u otros títulos representativos de capital.

ii. De bonos: Aquéllos cuyo objeto principal es invertir, directamente o a través de otros fondos, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.

iii. Balanceados: Aquéllos cuyo objeto principal es conservar el capital, manteniendo, directamente o a través de otros fondos, en todo momento, un portafolio de acciones y bonos.

iv. De liquidez: Aquéllos que tienen como objeto principal invertir, directamente o a través de otros fondos, en instrumentos de deuda de corto plazo, en general con madurez residual inferior a 12 meses.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 229, de fecha 29 de junio de 2018.

2. Zona geográfica:

i. Desarrollada: Incluye aquellos fondos que tienen como objeto invertir, directamente o a través de otros fondos, mayoritariamente en países desarrollados de las regiones de Norteamérica, Europa y Asia Pacífico.

ii. Emergente: Incluye aquellos fondos cuyo objeto es invertir, directamente o a través de otros fondos, mayoritariamente en países de bajo y mediano desarrollo.

iii. Global: Comprende aquellos fondos que tienen como objeto invertir principalmente, en forma directa o a través de otros fondos, tanto en países de zonas desarrolladas como emergentes, y que no han sido clasificados en ninguna de las zonas anteriores.

3. Estilo de inversión o tipo de empresa:

i. Índices: Fondos del tipo índices, esto es, aquéllos que tienen una estrategia de inversión pasiva consistente en replicar el desempeño de un determinado índice, públicamente conocido.

ii. Alto rendimiento: Fondos que tienen como objeto invertir, directamente o a través de otros fondos, mayoritariamente en instrumentos de deuda con clasificación de riesgo bajo grado de inversión.

iii. Otros: Fondos cuyos objetos de inversión no califican en las categorías anteriores.

Con todo, en el caso que el objeto de inversión no se exprese claramente en el prospecto o reglamento interno, se podrá obtener una descripción más precisa de parte de la sociedad administradora del fondo, lo que deberá estar respaldado mediante un documento suscrito por el representante legal de la misma.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 310, de fecha 30 de junio de 2023.

Cabe señalar que, a los fondos de inversión nacional que inviertan en vehículos de capital y deuda privada extranjera, se les aplicarán las comisiones respectivas para activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 271, de fecha 30 de junio de 2020. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 287, de fecha 30 de junio de 2021. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 310, de fecha 30 de junio de 2023.

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, en el caso de inversión en activos alternativos, se distinguen los siguientes tipos: capital privado, deuda privada, fondos de fondos de capital privado, fondos de fondos de deuda privada, fondos de inversión nacionales inmobiliarios y de infraestructura, y títulos representativos de oro.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 271, de fecha 30 de junio de 2020.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 11, de fecha 24 de junio de 2011. Posteriormente este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 118, de fecha 30 de junio de 2014. Posteriormente este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 146, de fecha 30 de junio de 2015.

Libro IV, Título IV, Letra A Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y títulos representativos de índices financieros

Capítulo IV. Procedimiento para determinar las Comisiones a pagar por un Fondo de Pensiones

Capítulo IV. Procedimiento para determinar las Comisiones a pagar por un Fondo de Pensiones

Para efectos de obtener el monto de comisiones efectivas de los distintos tipos de fondos pagadas por los Fondos de Pensiones, se considerará la siguiente información:

1. Fondos extranjeros:

Nota de actualización: El título de este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017. Posteriormente, este título fue modificado por la Norma de Carácter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023.

a) La comisión corresponderá a la TER obtenida del último estado financiero disponible, que resulte más cercano a la fecha de inicio de cada trimestre de un año calendario.

En caso de que no sea posible obtener la TER del último estado financiero disponible, se podrá considerar como fuente de información un documento firmado por el representante legal de la sociedad administradora del fondo que contenga el detalle del cálculo de la TER; igualmente se podrá utilizar esta fuente para el caso de nuevos fondos o clases que no tengan un estado financiero anual o semestral.

Sin perjuicio de lo anterior, en el caso que la Administradora de Fondos de Pensiones determine que una TER no es representativa del costo efectivo de un determinado período, podrá utilizar la comisión obtenida de un estado financiero más reciente al que se refiere el primer párrafo de este número, circunstancia que deberá poner en conocimiento de la Superintendencia de Pensiones. En todo caso, la TER de un fondo sólo es susceptible de modificación dentro del período en curso.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 299, de fecha 30 de junio de 2022.

Para efectos de obtener la comisión efectiva, las comisiones antes establecidas deben ser ajustadas por rebates y por las comisiones pagadas por la inversión en fondos subyacentes, en caso que corresponda.

b) Tratándose de vehículos de capital y deuda privada, en el cálculo de la comisión efectiva, se podrán amortizar gastos ya efectuados y amortizar anticipadamente gastos futuros que, dada su naturaleza, corresponda distribuir en más de un período, entendiéndose por gastos aquellos relacionados a la estructuración o inversiones del vehículo.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporados por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019.

Con todo, el plazo de amortización, como asimismo la proyección de gastos, no podrá exceder del plazo remanente de duración del fondo. La regla anterior se aplicará aun cuando los aportantes del fondo acuerden extender el plazo por el cual fue constituido.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporados por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019.

En el caso del cobro de una comisión adicional por el período trascurrido desde el primer cierre hasta la fecha de la suscripción efectiva, esta comisión podrá contener el pago de gastos en que el

vehículo haya incurrido con anterioridad a la suscripción, con el aporte de otros Limited Partner, y que generarían un beneficio futuro para aquellos inversionistas que ingresan en fecha posterior al primer cierre.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporados por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019.

Respecto a lo anterior, la Administradora deberá enviar a la Superintendencia de Pensiones las comisiones pagadas respecto de cada período por los cuales los Fondos de Pensiones deben pagar comisión de administración, respaldada en una comunicación suscrita por un representante legal del "General Partner" (GP), con el desglose de gastos y comisiones cobradas, en formato tipo ILPA.

Asimismo, la Administradora deberá estimar de manera retroactiva la TER correspondiente a cada periodo reportado en el informe del párrafo anterior y comparar dicha TER con la establecida al momento de suscribir el contrato. De presentar excesos, estos deberán contabilizarse el mismo día y proceder con la devolución a los Fondos de Pensiones el día hábil siguiente a su contabilización.

Sin embargo, no estarán comprendidos dentro de la comisión por administración ningún gasto o comisión que corresponda a multas en beneficio del gestor por entrar a un cierre posterior, los cuales serán de cargo de las Administradoras de Fondos de Pensiones.

Para el caso de los vehículos de capital y deuda privada, la comisión máxima aplicable será la vigente al momento de suscribir el compromiso de aporte en el vehículo extranjero. Para los compromisos de aportes suscritos hasta el 30 de junio de 2019, la comisión máxima aplicable quedará sujeta a los valores vigentes para el periodo comprendido entre el 1° de julio de 2019 y el 30 de junio de 2020.

La inversión en activos alternativos extranjeros de infraestructura e inmobiliarios empleará la comisión máxima de capital privado o deuda privada extranjera, según corresponda.

Asimismo, para el caso de los fondos de inversión nacional que inviertan en vehículos de capital y deuda privada extranjera, la frecuencia de medición de las comisiones máximas será con la misma periodicidad aplicada para los vehículos extranjeros de activos alternativos.

Nota de actualización: El contenido de este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 271, de fecha 30 de junio de 2020.

2. Fondos nacionales:

Nota de actualización: El título de este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017. Posteriormente, este título fue modificado por la Norma de Carácter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023.

La comisión pagada por un Fondo de Pensiones a un fondo mutuo o de inversión nacional, corresponderá a la comisión efectiva diaria determinada para ese fondo e informada por la sociedad administradora a la CMF, que considere el costo por la inversión en fondos o vehículos de inversión subyacentes (en el caso de inversión en fondos de fondos y secundarios, la comisión total debe incluir la sumatoria de la comisión de todas las capas), siendo responsabilidad de la AFP verificar que la información publicada por la CMF sea representativa de la comisión efectiva cobrada por el fondo a los inversionistas. Para calcular la comisión efectiva diaria, se podrá utilizar el promedio diario que representaron los gastos totales del período correspondiente, esto es, período mensual para fondos mutuos o trimestral para fondos de inversión, en cuyo caso deberá utilizarse en el cálculo el activo promedio diario de igual período.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019.

Para el caso de fondos mutuos nacionales, la comisión será determinada como el cociente entre los gastos atribuibles al fondo conforme a las definiciones establecidas en los números 8 y 9 del Capítulo I de la presente norma, y el patrimonio neto afecto a remuneraciones.

En tanto, para el caso de fondos de inversión nacionales, la comisión será determinada como el cociente entre los gastos mencionados precedentemente y la suma del activo diario del fondo, sin perjuicio del tratamiento para fondos de inversión nacionales que invierten en activos alternativos extranjeros, indicado en el número 8 del Capítulo I.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 324, de fecha 28 de junio de 2024.

En el caso de los fondos de inversión no rescatables, a dicho activo se podrán adicionar los aportes prometidos a través de contratos de promesa a que se refiere el artículo 37 de la Ley que Regula la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, contenida en el artículo primero de la Ley N° 20.712, y el artículo 8° del D.S. N° 129, de 2014, para el período informado y que se encuentren vigentes. Los aportes prometidos que se deben considerar serán aquellos prometidos a pagar dentro de un plazo menor o igual a aquél establecido en el reglamento interno respectivo, contado desde cada día de cálculo del período informado.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023.

Para efectos de esta norma, en el cálculo de la comisión efectiva, los fondos de inversión nacionales podrán amortizar gastos ya efectuados y amortizar anticipadamente gastos futuros que, dada su naturaleza, corresponda distribuir en más de un período.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023.

Con todo, el plazo de amortización, como asimismo la proyección de gastos, no podrá exceder del plazo remanente de duración del fondo. La regla anterior se aplicará aun cuando los aportantes del fondo acuerden extender el plazo por el cual fue constituido.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019.

Los antecedentes que respalden tal tratamiento, deberán quedar a disposición de las Administradoras y de la CMF en las oficinas de las sociedades que administran fondos de inversión.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018.

Por otro lado, si en el último trimestre de vigencia del fondo los gastos reales del fondo no corresponden a los gastos proyectados y amortizados, la diferencia entre ambos se deberá adicionar a la comisión efectiva de este período.

Finalmente, para fondos de inversión nacionales con subyacentes de activos alternativos autorizados para los Fondos de Pensiones, la comisión máxima será la vigente al momento de suscribir el contrato de promesa y suscripción de pago de cuotas del fondo de inversión nacional.

Los fondos de inversión que invierten en deuda privada nacional emplearán la comisión máxima establecida para la categoría de deuda privada extranjera.

Nota de actualización: Este párrafo fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 271, de fecha 30 de junio de 2020.

3. Gastos por inversión en cuotas de otros fondos:

Nota de actualización: El título de este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023.

Si, al momento de determinar la comisión efectiva diaria la sociedad administradora del fondo no cuenta con información relativa a los gastos por inversión en cuotas de otros fondos respecto del periodo que se informa, podrá efectuar una estimación de dichos gastos, quedando obligada una vez que cuente con la información a recalcular las comisiones diarias de dicho periodo, informando de ello a la CMF. En tal caso, las AFP deberán considerar la nueva información para efectos de determinar si existieron comisiones pagadas en exceso.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 11, de fecha 24 de junio de 2011. Posteriormente, este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 146, de fecha 30 de junio de 2015. Posteriormente, este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 287, de fecha 30 de junio de 2021.

Libro IV, Título IV, Letra A Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y títulos representativos de índices financieros

Capítulo V. Determinación del Monto de Comisiones pagado en exceso por un Fondo de Pensiones y Tratamiento Contable

Capítulo V. Determinación del Monto de Comisiones pagado en exceso por un Fondo de Pensiones y Tratamiento Contable

V.1 Determinación de Comisión Pagada en Exceso

1. Las Administradoras deberán determinar periódicamente el monto de comisiones pagadas en exceso por un determinado Tipo de Fondo de Pensiones, respecto de aquellas comisiones máximas establecidas en el Capítulo II de la presente norma. La periodicidad de este cálculo deberá sujetarse a la siguiente frecuencia:

i. Diaria para fondos extranjeros y títulos representativos de índices financieros.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017. Posteriomente, este numeral fue modificado por la Norma de Caracter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023.

ii. Mensual para fondos mutuos nacionales.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Caracter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023.

iii. Trimestral para fondos de inversión nacionales.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Caracter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023.

iv. Anual para activos alternativos extranjeros y para fondos de inversión nacionales que invierten preferentemente en activos alternativos extranjeros.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019. Posteriormente, este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 271, de fecha 30 de junio de 2020. Posteriomente, este numeral fue modificado por la Norma de Caracter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 324, de fecha 28 de junio de 2024.

2. Para obtener el monto de comisiones pagado en exceso en un período determinado, se aplicarán las siguientes fórmulas:

$$\Delta COM_{i,t} = \left(\frac{CE_i - CMax_i}{d} \right) \times I_{i,t}$$

Si: $(CE_i - CMax_i) < 0 \Rightarrow \Delta COM_{i,t} = 0$

$$COM.TOTAL_t = \sum_{i=1}^{m} \sum_{i=1}^{n} \Delta COM_{i,t}$$

Donde:

$\Delta COM_{i,t}$	:	Monto de comisiones pagado en exceso por un Fondo de Pensiones, por la inversión en el fondo i en el día t.
CE_i	:	Comisión efectiva anualizada del fondo i, definida en el Capítulo IV, expresada en términos porcentuales y aproximada al segundo decimal.
$CMax_i$	:	Comisión máxima anualizada que podrá pagar un Fondo de Pensiones por la inversión en el fondo i, en conformidad a lo establecido en el Capítulo II, expresada en términos porcentuales.
$I_{i,t}$	:	Inversión en pesos en el fondo i, correspondiente al día t, considerando para ello los precios entregados por la Superintendencia de Pensiones.
t	:	Corresponde al día de la medición.
$COM.TOTAL_t$	:	Corresponde al monto total por concepto de comisiones en exceso devengado en el día t, que las Administradoras deben pagar a un determinado Tipo de Fondo de Pensiones, en un determinado período.
m	:	Corresponde a los días del período aplicable según lo señalado en el número 1 anterior (diario, número de días del mes, número de días del trimestre, según corresponda).
n	:	Número de fondos en los que ha invertido un determinado Tipo de Fondo de Pensiones, en que exista comisiones pagadas en exceso.
d	:	Corresponde al número de días corridos del año. Se debe considerar el valor de 365, excepto en años bisiestos donde se considerará el valor 366.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 87, de fecha 27 de junio de 2013. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 287, de fecha 30 de junio de 2021.

V.2 Tratamiento Contable

1. Las Administradoras deberán contabilizar el total de los montos correspondientes a devolución de comisiones al Fondo de Pensiones (COM.TOTAL), cargando dicho monto en la cuenta de activo del respectivo Fondo de Pensiones "Valores por Depositar", subcuenta "Valores por Depositar Nacionales", y abonando la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida", por igual monto.

2. La contabilización de los montos de devolución de comisiones se efectuará con la misma periodicidad señalada en el número 1 del numeral V.1 anterior, debiendo realizarse dentro de los 15 días siguientes contados desde el último día de plazo para la entrega a la CMF, de la información mensual para los fondos mutuos nacionales y de los estados financieros cuando se trate de fondos de inversiónnacionales.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018.

3. Tratándose de fondos extranjeros, títulos representativos de índices financieros y títulos representativos de oro, la Administradora deberá enterar el último día de cada mes o hábil siguiente, al Tipo de Fondo que corresponda, el total de lo que debe devolver al Fondo. Para tal efecto, la Administradora deberá cargar en la cuenta de activo "Banco de Inversiones", subcuenta "Banco de Inversiones Nacionales", y abonar la cuenta de activo "Valores por Depositar", subcuenta "Valores por Depositar Nacionales", el monto antes señalado.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017. Posteriormente, esta párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N°271, de fecha 30 de junio de 2020.

Tratándose de fondos mutuos y de inversión nacionales, dicho pago se efectuará el día hábil siguiente al de la fecha en que se contabilizó el monto que corresponde devolver.

Tratándose de fondos de inversión nacionales no rescatables en período de liquidación, sólo aplicarán las comisiones máximas establecidas en el Capítulo II de la presente norma, cuando la AFP no hubiere concurrido a la asamblea de aportantes donde se estableció la remuneración para el liquidador; o cuando habiendo asistido, no hubiere manifestado su opinión respecto de la remuneración fijada, resguardando que la remuneración establecida no signifique perjuicios para los Fondos de Pensiones bajo su gestión. Lo anterior, sin perjuicio de la facultad de la CMF de poder establecer la remuneración para el liquidador. En todo caso, la AFP deberá remitir un informe a la Superintendencia mediante el cual dé cuenta de su participación en las respectivas juntas de aportantes, según lo dispuesto en el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 11, de fecha 24 de junio de 2011. Posteriormente este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 118, de fecha 30 de junio de 2014. Posteriormente este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 146, de fecha 30 de junio de 2015.

Libro IV, Título IV, Letra A Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y títulos representativos de índices financieros

Capítulo VI. Información

Capítulo VI. Información

1. Las Administradoras deberán enviar a la Superintendencia de Pensiones un informe sobre TER y clasificación de instrumentos extranjeros a más tardar en las siguientes fechas: 31 de julio, 31 de octubre, 31 de enero y 30 de abril de cada año, o el día hábil siguiente en el caso que esa fecha sea festivo o feriado, con el total de fondos que se hayan mantenido en cartera en el trimestre calendario previo.

2. Las administradoras de fondos mutuos y de inversión nacionales deberán informar a la CMF la clasificación asignada a dichos fondos y las comisiones efectivas diarias cobradas por éstos a los Fondos de Pensiones, en la fecha en que envían a la CMF su información mensual para los fondos mutuos y de sus estados financieros, cuando se trate de fondos de inversión nacionales. La CMF pondrá a disposición de las Administradoras y de la Superintendencia de Pensiones la información mencionada precedentemente, que corresponde a la que deben utilizar las Administradoras para realizar los cálculos a que se refiere la presente norma.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 11, de fecha 24 de junio de 2011. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 287, de fecha 30 de junio de 2021.

Libro IV, Título IV, Letra A, Anexos

Anexo Nº 1 Metodología de Fijación de Comisiones Máximas

Anexo Nº 1 Metodología de Fijación de Comisiones Máximas

1. Bases de Datos

Cuadro N° 1

Fondos objetos de fijación de comisiones	Base de datos	Tipo fondo	Clase o Serie	Domicilio fondos	Período
Fondos mutuos nacionales y extranjeros	Morningstar Direct: United States Mutual Funds		Institucional	EE.UU.	A abril 2025
Fondos de inversión nacionales inmobiliarios e infraestructura	Morningstar Direct: United States Mutual Funds.	Real Estate - Infrastructure	Institucional y retail	EE.UU.	A abril 2025
Títulos representativos de índices financieros	Morningstar Direct: United StatesExchange Traded Funds.		(*)	EE.UU.	A abril 2025
Fondos de activos alternativos	2024 Preqin Private Capital Fund Terms Advisor.	Capital Privado Deuda Privada Fondo de Fondos Capital Privado Fondo de Fondos Deuda Privada	(*)		2024
Títulos representativos de oro	Morningstar Direct: Global Exchange Traded Funds.	ETF de oro físico y futuros		EE.UU, China, India Suiza, Sudáfrica, Tailandia y Jersey.	A abril 2025

(*) Tienen clase única.

2 Depuración de las bases de datos

2.1 Ajustes generales

• Se eliminaron todos los fondos cuya comisión fuese igual a cero o fuese negativa.

• Se eliminaron todos los fondos que presentaban activos netos con valor cero.

• Se consideraron sólo fondos con información disponible de comisiones referida a estados financieros publicados a partir de enero 2024.

• No se consideraron las categorías de alternativos y commodities del campo "Global Broad Category Group" de las bases de Morningstar.

2.2 Ajustes específicos

2.2.1 Fondos mutuos y fondos de inversión inmobiliarios e infraestructura

A partir de un total de 22.145 fondos que contiene la base "United States Mutual Funds" de Morningstar, se realizaron los siguientes ajustes:

• Se eliminaron los fondos del tipo "fondo de fondos".

• Se consideraron solamente fondos de clase institucional.

• Para fondos de inversión inmobiliarios e infraestructura, se utilizaron tanto clases institucional como retail.

Con ello, para el año 2025, se obtuvo una base de 4.620 fondos mutuos institucionales distintos a "real estate" y una con 396 fondos de inversión inmobiliarios e infraestructura (fondos mutuos tipo real estate e infraestructure).

2.2.2 Títulos representativos de índices financieros

A partir de un total de 4.210 Títulos representativos de índices financieros provenientes de la base "United States Exchange Traded Funds" de Morningstar, se realizaron similares ajustes del numeral 2.1), obteniéndose 2.406 Títulos representativos de índices financieros. Su clasificación se realizó de acuerdo a las categorías de Morningstar.

2.2.3 Fondos de inversión mobiliarios

Se les hace extensiva la malla de comisiones de fondos mutuos.

2.2.4 Activos Alternativos

Para el cálculo del año 2025, se utilizó como fuente de información el estudio "The 2024 Preqin Private Capital Fund Terms Advisor" de la firma Preqin Ltd., que contiene información respecto del costo incurrido por 2.949 "Limited Partnerships" en sus inversiones. Los valores consideran el monto de comisiones y costos incurridos por los LP, netos de costos adicionales y rebates devueltos por los fondos. Además, se considera información de distintas etapas en el desarrollo de cada vehículo y se expresan como un porcentaje del monto comprometido en la inversión.

Se consideraron solamente los vehículos con "vintage" a partir del año 2017, en etapa closed, excluyéndose los vehículos asociados a estrategias de commodities y hedge funds. De lo anterior se obtuvo una base de 151 vehículos. Para cada uno de ellos se consideró el promedio simple del costo porcentual que presentaron en cada año informado.

En el caso de los títulos representativos de oro, se utilizó como fuente ETFs de oro, tanto físico como de futuros, provenientes de la base "Global Exchange Traded Funds" de Morningstar, siendo considerada información de 50 de tales instrumentos.

Cuadro N° 2
Número de Fondos por Categoría

Instrumento	Categoría de Fondo	N° Fondos Final	
		2024	2025
Fondo Mutuo	Accionario Índice	209	207
	Accionario Desarrollado y Global Otros	2.428	2.219
	Accionario Emergente	244	217
	Bonos Índice	52	50
	Bonos Desarrollado y Global Alto Rendimiento	289	260
	Bonos Desarrollado Otros	1.223	1.147
	Bonos Emergente	77	69
	Bonos Global	68	62
	Balanceado	273	236
	Liquidez	163	153
	TOTAL	**5.026**	**4.620**
Títulos representativos de índices financieros	Accionario Desarrollado y Global	1.485	1.563
	Accionario Emergente	178	181
	Bonos y de Liquidez Desarrollado y Global	459	555
	Bonos alto rendimiento Desarrollado y Global y Bonos Emergentes	126	107
	TOTAL	**2.248**	**2.406**
Fondos de Inversión inmobiliarios e infraestructura	Inmobiliarios, infraestructura	466	396
Activos Alternativos	Capital Privado y Deuda Privada	197	140
	Fondo de Fondos (*)	11	11
	Subtotal	208	151
	Títulos representativos de oro	45	50
	TOTAL	**253**	201

(*) Número de Fondo de Fondos empleados para calcular comisión del gestor de tales vehículos (capa superior).

3 Agrupación y variables consideradas

La agrupación de categorías de fondos y títulos representativos de índices financieros se realizó considerando la similitud de objetivos de inversión, procurando un esquema de comisiones con el mínimo de categorías necesarias.

Las principales variables de agrupación fueron:

1) Tipo de activo: accionario, bonos, de liquidez, balanceado y otros.

2) Zona geográfica: desarrollada, global y emergente.

3) Estilo de inversión y tipo empresa: índice, otros, alto rendimiento.

La asignación de cada fondo de las bases de datos a las categorías utilizadas en esta norma, se ajustó a las categorías que define la empresa Morningstar; para activos alternativos se ajustó a las categorías definidas por la empresa Preqin. Para el caso de las categorías fondos de fondos de capital privado y fondo de fondos de deuda privada, se consideraron tanto fondos primarios como secundarios, estando compuesta sus comisiones por la del fondo de capa superior más las correspondientes comisiones de las categorías de fondos subyacentes.

4 Estadígrafo utilizado

Para la determinación de las comisiones máximas se calculó el percentil 75 de las TER de cada categoría de fondos y títulos representativos de índices financieros extranjeros provenientes de las fuentes de información internacionales mencionadas en el número 1 anterior, para los años 2024 y 2025, y luego se obtuvo el promedio simple entre los 2 valores de cada categoría. Respecto de los activos alternativos señalados en la letra n) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se utilizó el percentil 90 con datos de los años 2024 y 2025. Para el caso de los fondos de inversión nacionales Inmobiliarios y de Infraestructura, se calculó con el percentil 90 del año 2024 y 2025. Cabe señalar que, para la capa de comisiones de fondos de fondos, se repitió el monto considerado el año pasado, por la escasez de tales fondos en la base del año 2025 de Preqin.

Nota de actualización: Este Anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 11, de fecha 24 de junio de 2011. Luego, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 51, de fecha 27 de junio de 2012. Posteriormente, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 87, de fecha 27 de junio de 2013. Luego, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 118, de fecha 30 de junio de 2014. Posteriormente, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 146, de fecha 30 de junio de 2015. Posteriormente, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 176, de fecha 30 de junio de 2016. Posteriormente, este Anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 199, de fecha 30 de junio de 2017. Posteriormente, este Anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018. Posteriormente, este Anexo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019.Posteriormente, este Anexo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 271, de fecha 30 de junio de 2020.Posteriormente, este Anexo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 287, de fecha 30 de junio de 2021. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 299, de fecha 30 de junio de 2022. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 310, de fecha 30 de junio de 2023. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 324, de fecha 28 de junio de 2024. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 337, de fecha 30 de junio de 2025.

Libro IV, Título IV, Letra A, Anexos

Anexo Nº 2 Informe sobre TER y Clasificación de Instrumentos Extranjeros

Anexo Nº 2 Informe sobre TER y Clasificación de Instrumentos Extranjeros

A. Instrucciones Generales

1. El informe sobre TER y clasificación de instrumentos extranjeros, debe remitirse por la Administradora a la Superintendencia de Pensiones trimestralmente a más tardar en las siguientes fechas: 31 de julio, 31 de octubre, 31 de enero y 30 de abril de cada año, o el día hábil siguiente, consignando todos los fondos mutuos extranjeros y títulos representativos de índices financieros que se hayan mantenido en cartera en el trimestre calendario previo, según lo establecido en el Capítulo VI de la presente norma.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019.

Igualmente, en caso que una Administradora opte por utilizar un estado financiero más reciente a aquel al que se refiere el párrafo primero del numeral IV.1, lo deberá informar a la Superintendencia de Pensiones a través de este mismo anexo, para fondos que la Superintendencia de Pensiones se encuentre valorando. Asimismo, en el caso de nuevos fondos en que una Administradora invierta, se deberá remitir este informe.

2. Se debe informar un fondo o subfondo por cada registro del informe.

3. Descripción de los campos:

a) IDENTIFICACIÓN FONDO

i. NEMOTÉCNICO:Se debe informar el código ISIN y a falta de éste el CUSIP

ii. TICKER/RIC: Indicar el Ticker de Bloomberg o RIC (Reuters Internacional Code)

iii. HOLDING COMPANY: Se deberá informar el NOMBRE ABREVIADO delHolding Company del fondo, según lo informado por la Superintendencia a las Administradoras.

iv. EMISOR: Nombre completo del fondo o subfondo, registrado por la Comisión Clasificadora de Riesgo.

v. CLASE: Clase o serie del fondo (I, A, etc.)

vi. FECHA: Se debe indicar la fecha de cierre de los estados financieros del ejercicio más reciente respecto de los cuales corresponde la información entregada sobre clasificación y TER. En caso de no disponer de estados financieros, será la fecha de la cartera más reciente disponible.

b) CATEGORIAS: Emplear la siguiente nomenclatura

i.ACTIVO:

AC: fondo accionario

BA: fondo balanceado

BO: fondo de bonos

EF: fondos de Liquidez

OT: otros

ii. ZONA GEOGRÁFICA:

DE: zona desarrollada

EM: zona emergente

GL: zona global

No obstante que la norma de comisiones máximas para algunos fondos no distinga por zona geográfica al establecer la comisión máxima, se deberá informar alguna de las categorías señaladas.

iii. TIPO EMPRESA:

INDX: fondo de índices

HY: fondos de bonos de Alto rendimiento

OT: Otros tipos de fondos

En caso que la norma de comisiones máximas para algunos fondos no distinga por tipo de empresa para efectos de establecer la comisión máxima, se deberá informar "OT".

c) COMISIONES

i. TER CALCULADA: TER determinada a partir de los estados financieros más recientes disponibles, según lo establecido en la presente norma. En caso de no ser posible obtenerla a partir de los estados financieros, se informará la TER que proporcione la sociedad administradora. La TER debe ser expresada como un porcentaje anualizado con dos decimales.

ii. TIPO DE DEVOLUCIÓN (R/TMN): Se deberá indicar "R" si corresponde a un contrato de devolución de comisiones de tasa fija o TMN si se trata de un contrato que fija una TER máxima. Se debe dejar en blanco en caso de no haber suscrito contrato de rebates.

iii. REBATES/TMN (%): Se debe informar el dato del rebate o TMN en porcentaje, aproximado al segundo decimal. Corresponde a la tasa efectiva de rebates del trimestre informado, obtenida a partir del promedio diario de rebates devengados durante tal período. En el caso de nuevos fondos, se deberá indicar el porcentaje anualizado de la tasa de devolución de comisiones, aplicable al fondo en que se invierte, considerando el tramo de inversión correspondiente a la fecha de adquisición del instrumento. Se debe dejar en blanco en caso de no haber suscrito contrato de rebates.

B. Formato del Informe

IDENTIFICACIÓN FONDO						CATEGORIAS			COMISIONES		
NEMOTÉCNICO	TICKER /RIC	HOLDING COMPANY	EMISOR	CLASE	FECHA	ACTIVO	ZONA GEOGRÁFICA	TIPO EMPRESA	TER CALCULADA	TIPO DE DEVOLUCION (R/TMN)	REBATES /TMN (%)

C. Instrucciones para el envío

El Informe sobre TER y Clasificación de Instrumentos Extranjeros deberá ser enviado de acuerdo a las especificaciones técnicas que se encuentran disponibles en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones. El nombre del archivo a transmitir es icter*aaaammdd*.xml, donde *aaaammdd* corresponde a la fecha para la cual se ha generado la información del respectivo informe.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 229, de fecha 29 de junio de 2018.

Nota de actualización: Este Anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 11, de fecha 24 de junio de 2011. Posteriormente este Anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 118, de fecha 30 de junio de 2014. Posteriormente este Anexo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 146, de fecha 30 de junio de 2015.

Libro IV, Título IV, Letra B Comisiones Máximas para entidades mandatarias extranjeras

Capítulo I. Conceptos y elementos aplicables a Comisiones Máximas

Capítulo I. Conceptos y elementos aplicables a Comisiones Máximas

Para los efectos del presente Título, se entenderá por:

1. **Administradoras:** Administradoras de Fondos de Pensiones.

2. **Entidad Mandataria Extranjera:** Corresponde a una entidad extranjera a la cual la Administradora encarga la administración de todo o parte de los recursos de los Fondos de Pensiones para ser invertidos en los títulos, valores e instrumentos financieros; operaciones y contratos mencionados en la letra j) del inciso segundo del artículo 45 del DL. Nº 3.500.

3. **Cuenta Mandataria:** Corresponde a cada uno de los portafolios de inversión contratados por una Administradora con una entidad mandataria extranjera para que realice inversiones con los recursos de uno o más Fondos de Pensiones. Cada Administradora puede contratar más de una cuenta mandataria. La cuenta encargada administrar al mandatario, se diferenciará por la estrategia de inversión que respecto de ella se utilice y por el monto de los activos sobre los cuales recae.

4. **Comisión de Administración de Inversiones:** Corresponde a la tasa anual que representa el gasto en que los Fondos de Pensiones deben incurrir por las inversiones que realice en el extranjero la entidad mandataria contratada. Esta comisión se expresa como un porcentaje anual, igual al monto de remuneración u honorarios de la entidad mandataria por la gestión de inversión respecto de los activos promedio administrados en el período.

5. **Comisión por desempeño:** Corresponden a aquella comisión cobrada por la entidad mandataria por obtener un rendimiento mayor al de algún índice de referencia relacionado directamente con la cartera de inversión o a otro criterio acordado contractualmente. Esta comisión sólo podrá ser de cargo del Fondo de Pensiones, cuando se encuentre debidamente justificada por la Administradora y autorizadas previamente por la Superintendencia. No obstante ello, esta comisión no será considerada en la determinación y cálculo de comisiones máximas.

6. **Comisión de Transacciones:** Corresponde a la tasa anual que representa el gasto en que los Fondos de Pensiones deben incurrir por transacciones de instrumentos de renta variable, y comprenden esencialmente a las comisiones de corretaje de valores (brokerage fee) que realice en el extranjero la entidad mandataria contratada. Esta comisión se expresa como un porcentaje anual, igual al monto de comisiones por concepto de corretaje de valores respecto de los activos promedio administrados en el período.

7. **Comisión de Custodia de Inversiones:** Corresponde a la tasa anual que representa el gasto en que los Fondos de Pensiones deben incurrir por custodia de instrumentos de una cuenta mandataria. Esta comisión se expresa como un porcentaje anual, igual al monto de comisiones por custodia de valores respecto de los activos promedio administrados en el período.

8. **Entidad Custodia:** Corresponde a aquellas entidades privadas de custodia en el mercado extranjero, señaladas en el número 2, del capítulo III, de la Letra D, del Título I, del Libro IV, con las cuales se haya suscrito un contrato de custodia de los recursos de los Fondos de Pensiones.

9. **Comisión Máxima de Administración de Inversiones:** Corresponde a la tasa anual máxima de gasto de remuneración que puede ser pagada a una entidad mandataria extranjera, con cargo a un Fondo de Pensiones, por la gestión de inversión de una o más cuentas mandatarias, calculada respecto de los activos promedio administrados en el período.

10. **Comisión Máxima de Transacciones:** Corresponde a la tasa anual máxima que puede ser pagada a una entidad mandataria extranjera, con cargo a un Fondo de Pensiones, por concepto de

gasto de transacciones de una o más cuentas mandatarias, calculada respecto de los activos promedio administrados en el período.

11. **Comisión Máxima de Custodia:** Corresponde a la tasa anual máxima que puede ser pagada a una entidad custodia, con cargo a un Fondo de Pensiones, por la custodia de inversiones de una cuenta mandataria, calculada respecto de los activos mantenidos en la cuenta en el período. Comprende tanto la mantención, transacciones y costos relacionados, como apertura de cuentas.

12. **Activos:** Corresponde al monto de recursos administrados por la entidad mandataria extranjera, calculado de acuerdo a lo que determine el contrato entre la Administradora y esa entidad.

13. **Elementos utilizados para clasificar las cuentas mandatarias:**

Corresponden a los aspectos relevantes utilizados para clasificar las cuentas encargadas administrar conforme a lo expresado anteriormente, circunstancia que determinará las comisiones máximas aplicables. Los elementos y aspectos que determinan la clasificación de estas cuentas son los siguientes:

a) Clases de activos: Se refiere al tipo de instrumento genérico en que se invierten los recursos de la cuenta encargada administrar. Respecto de la clase de activo, se considerarán los siguientes tipos de cuentas mandatarias:

i. Accionarias: Aquellas cuentas cuyo principal objetivo, política y/o lineamiento sea la inversión en acciones de empresas, de acuerdo a las condiciones establecidas en el contrato celebrado entre la Administradora y la entidad mandataria.

ii. De renta fija: Aquellas cuentas cuyo principal objetivo, política y/o lineamiento sea la inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, de acuerdo a las condiciones establecidas en el referido contrato.

iii. De liquidez: Aquellas cuentas cuyo principal objetivo, política y/o lineamiento sea la inversión en instrumentos de deuda de corto plazo, en general con madurez residual inferior a 12 meses, de acuerdo a las condiciones establecidas en el contrato.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 228, de fecha 29 de junio de 2018.

b) Zona geográfica: La zona geográfica está determinada, por las características de los países donde se realizan inversiones, para lo cual se establecen las siguientes tres zonas geográficas:

i. Desarrollada: Corresponde a aquellas cuentas que tienen como objetivo invertir mayoritariamente en países desarrollados de las regiones de Norteamérica, Europa y Asia Pacífico.

ii. Emergente: Corresponde a aquellas cuentas que tienen como objetivo invertir mayoritariamente en países de bajo y mediano desarrollo.

iii. Global: Corresponde a aquellas cuentas que tienen como objetivo invertir tanto en países de zonas desarrolladas como emergentes, y que no han sido clasificadas en ninguna de las zonas anteriores.

c) Tipo de empresa: Para el caso de cuentas de renta fija se distinguirán según el tipo de empresa en que se invierta. Se consideran las siguientes categorías:

i. Alto rendimiento (high yield): Cuentas cuyo principal objetivo sea la inversión en instrumentos de deuda con clasificación de riesgo menor a grado de inversión.

ii. Otros: Cuentas cuyo principal objetivo sea la inversión en instrumentos de deuda emitidos por gobiernos centrales, agencias emisoras de títulos hipotecarios, empresas privadas, bonos securitizados o en alguna otra categoría no especificada.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 198, de fecha 30 de junio de 2017.

d) Estilo de Inversión: Para el caso de cuentas accionarias y de instrumentos de renta fija se distinguirá según el estilo de inversión:

i. Pasiva: Aquélla que tiene una estrategia de inversión consistente en replicar el desempeño de un determinado índice, públicamente conocido.

ii. Activa: Aquélla cuyas inversiones pretenden obtener un retorno mayor al índice o "benchmark" utilizado como referencia de desempeño, para lo cual asume una mayor desviación respecto del índice que en el caso de invertir en forma pasiva.

e) Activos bajo administración: Corresponde al tamaño de la cuenta administrada en cada período relevante para el cálculo de la comisión devengada de administración de inversiones. Al respecto, se consideran los siguientes dos segmentos, cuyo referente está expresado en millones de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica: mayor o igual a 25 y menor o igual a 100; y mayor a 100.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 198, de fecha 30 de junio de 2017.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Resolución N° 33, de fecha 24 de junio de 2011, que modifica los Capítulos I, II, III y IV y el Anexo Informe de clasificación de cuentas mandatarias de la letra B. del Título IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de la Superintendencia de Pensiones. Posteriormente fue reemplazado por la Resolución N° 44, de fecha 26 de junio de 2012, que Reemplaza los Capítulos I, II, III y IV y el Anexo Informe de clasificación de cuentas mandatarias de la letra B. del Título IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, por los capítulos I, II, III y IV y el Anexo Informe de clasificación de cuentas mandatarias de la normativa que forma parte de la presente Resolución.

Libro IV, Título IV, Letra B Comisiones Máximas para entidades mandatarias extranjeras

Capítulo II. Procedimiento para establecer las Comisiones Máximas y Valores establecidos

Capítulo II. Procedimiento para establecer las Comisiones Máximas y Valores establecidos

a. Procedimiento para Establecer las Comisiones Máximas

a.1 Comisiones máximas de administración de inversiones

Para determinar las comisiones máximas de administración de inversiones, se empleó como estadígrafo el percentil 75 de cada categoría de cuentas mandatarias.

La fuente de información para calcular dichas comisiones fue la base Morningstar Direct United States Separate Accounts, a abril de 2025.

Se seleccionó un total de 4.429 cuentas de la base antes señalada, de las cuales se consideraron respecto del tipo de producto, las cuentas denominadas "Collective Investment Trust", "Composite" y "Configured Unified Managed Account", y respecto del foco de tales cuentas, las denominadas "Institutional"y "Both".

Se consideraron dos tramos por volumen administrado:

i. mayor o igual a US$ 25 millones y menor o igual a US$ 100 millones

ii. mayor a US$ 100 millones.

Se fusionaron en un mismo tramo por volumen las categorías de Renta Variable Emergente, Renta fija Emergente y Liquidez, por escaso tamaño de muestra.

a.2 Comisiones máximas de transacciones

Las comisiones de transacción usualmente comprenden los conceptos de costos explícitos, principalmente comisiones de corretaje de valores (brokerage fee) y, comisiones de tipo implícitas, tales como el bid-offer spread.

Para fijar las comisiones de transacción establecidas en la presente norma, se consideró el costo explícito, basado en la comisión de corretaje de valores. Estas comisiones de transacción se aplican a instrumentos de renta variable, pues los de renta fija se transan fuera de bolsa (over the counter), no existiendo una comisión explícita (sólo implícita).

Los cálculos fueron realizados utilizando información de comisiones de corretaje (brokerage fee) y el grado de rotación de carteras (turnover) contenida en la base de datos United States Mutual Funds de Morningstar Direct a abril de 2025.

Se seleccionó un total de 1.636 fondos mutuos del tipo accionario con información de "brokerage fee" y "turnover" de zonas global, emergente y desarrollada, distinguiéndose entre estilo de inversión activo y pasivo. La distinción entre estilo activo/pasivo se realizó en función del grado de rotación de cartera (turnover) informado en la base US Mutual Funds de Morningstar. El criterio utilizado fue calificar como pasivos aquellos fondos con rotación menor o igual a 50% y como activos, aquéllos cuya rotación era mayor a tal porcentaje.

Se estableció como comisión máxima el percentil 75 de cada categoría, de forma análoga al criterio utilizado en las comisiones de administración de inversiones.

a.3 Comisiones máximas de custodia de inversiones

Los cálculos fueron realizados utilizando información de comisiones de custodia (custodian fee) contenida en la base de datos United States Mutual Funds de Morningstar Direct a abril de 2025.

Se seleccionó un total de 2.537 fondos mutuos con información de comisiones de custodia, de zonas global, emergente y desarrollada.

Se estableció como comisión máxima el percentil 75 de cada categoría, de forma análoga al criterio utilizado en las comisiones de administración de inversiones.

b. Comisiones Máximas Establecidas

En las siguientes tablas se presentan las comisiones máximas de administración, transacción y custodia que podrán ser pagadas con recursos de los Fondos de Pensiones a cada tipo de cuenta contratada con una entidad mandataria extranjera o entidad custodia, según corresponda. Lo anterior, sin perjuicio de la prohibición de pagar comisiones con cargo a los Fondos de Pensiones, según lo dispuesto en el artículo 67 N° 21 de la Ley N° 21.735, que introduce un nuevo inciso séptimo al artículo 45 bis del D.L. N° 3.500, de 1980, que entrará en vigencia el 1 de abril de 2026.

b.1 Comisiones máximas de administración de inversiones

Zona	Tipo de Empresa	Estilo	Montos Invertidos (Millones US$)	
			Mayor o igual a 25 y menor o igual a 100	Mayor a 100
Categorías Acciones			**Montos Invertidos (Millones US$)**	
Desarrollada		Activas	0,75%	0,70%
		Pasivas	0,40%	0,20%
Global			0,75%	0,60%
Emergente			0,85%	0,85%
Categorías Renta Fija				
Desarrollada y Global	Alto Rendimiento		0,65%	0,50%
	Otras		0,30%	0,25%
Emergente			0,50%	0,50%
Categoría Liquidez				
Liquidez			0,10%	0,10%

b.2 Comisiones máximas de transacciones

Estilo de Inversión	Zona Geográfica	Comisión de transacciones
Activa	Desarrollada	0,13%
	Emergente y Global	0,16%
Pasiva	Desarrollada	0,06%
	Emergente y Global	0,09%

b.3 Comisiones máximas de custodia

Zona Geográfica	Comisión de custodia (*)
Desarrollada	0,03%
Emergente y Global	0,08%

(*) Para estos efectos, Mercado Desarrollado comprenderá Estados Unidos (valores en DTC, FRB y otros), Canadá, Euroclear, Clearstream, países de Europa desarrollada, Japón, Hong Kong, Australia, Nueva Zelandia, Singapur y otros definidos por la Administradora y su Custodio. Mercado Emergente considera a las entidades custodias y depositarios de países no comprendidos anteriormente.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Resolución N° 33, de fecha 24 de junio de 2011. Luego, el Capítulo fue reemplazado de acuerdo a lo establecido en la Resolución N° 44, de fecha 26 de junio de 2012. Posteriormente, el Capítulo fue reemplazado de acuerdo a lo establecido en la Resolución N° 41, de fecha 25 de junio de 2013. Posteriormente, este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 117, de fecha 30 de junio de 2014. Posteriormente, este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 198, de fecha 30 de junio de 2017. Posteriormente, este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 228, de fecha 29 de junio de 2018.Posteriormente, este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 244, de fecha 28 de junio de 2019.Posteriormente,

este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 270, de fecha 30 de junio de 2020. Posteriormente, este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 286, de fecha 30 de junio de 2021. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 301, de fecha 30 de junio de 2022. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 309, de fecha 28 de junio de 2023. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 323, de fecha 28 de junio de 2024. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 338, de fecha 30 de junio de 2025.

Libro IV, Título IV, Letra B Comisiones Máximas para entidades mandatarias extranjeras

Capítulo III. Procedimiento para determinar las comisiones a pagar por un Fondo de Pensiones

Capítulo III. Procedimiento para determinar las comisiones a pagar por un Fondo de Pensiones

1. Clasificación de cuentas contratadas con las entidades mandatarias extranjeras

Para clasificar cada cuenta mandataria, se deben considerar los elementos y aspectos definidos en el Capítulo I anterior, debiendo ellos quedar establecidos en el contrato de administración celebrado con la entidad mandataria extranjera.

1.1 Comisiones de administración de inversiones:

Para establecer cual categoría primará respecto de otra, una vez distinguida la clase de activos, se deben aplicar los siguientes criterios:

a) Las cuentas accionarias que inviertan en la Zona Emergente y Zona Global tendrán como único elemento de clasificación el monto de los activos bajo administración.

b) Para las cuentas accionarias de la zona desarrollada se aplicará como primer criterio de clasificación el estilo de inversión, seguido del tipo de empresa, y finalmente, el monto de los activos bajo administración.

c) Para las cuentas de renta fija, se aplicará como primer criterio de clasificación la Zona Geográfica, seguido del tipo de empresa, luego el estilo de inversión, y finalmente, el monto de los activos bajo administración.

Para determinar la comisión máxima por administración de inversiones que corresponderá aplicar a cada cuenta contratada con las entidades mandatarias extranjeras, las Administradoras deberán informar a la Superintendencia la clasificación que le corresponde a cada cuenta mandataria al comenzar la inversión y cada vez que exista algún cambio, el que deberá estar respaldado con la respectiva modificación del contrato de administración. El formato del informe se presenta en el Anexo de la presente norma.

1.2 Comisiones de transacciones:

Para efecto de la comisión máxima por transacciones que corresponderá aplicar a cada cuenta contratada con las entidades mandatarias extranjeras, se aplicará como primer criterio el estilo de inversión (activa o pasiva), seguido de aquél relativo a la zona geográfica.

Para determinar la comisión máxima por transacciones que corresponderá aplicar a cada cuenta contratada con las entidades mandatarias extranjeras, las Administradoras deberán informar a la Superintendencia la clasificación que le corresponde a cada cuenta mandataria al inicio de la inversión y cada vez que exista algún cambio, el que deberá estar respaldado con la respectiva modificación del contrato de administración. El formato del informe se presenta en el Anexo de la presente norma.

1.3 Comisiones de custodia:

Para efecto de la comisión máxima de custodia que corresponderá aplicar a cada cuenta contratada con las entidades mandatarias extranjeras, se aplicará como criterio la zona geográfica de inversión.

La Superintendencia utilizará las zonas geográficas informadas por las Administradoras de acuerdo a lo indicado en el númeral 1.2 anterior, para efectos de determinar la comisión máxima

de custodia que corresponderá aplicar por cada cuenta contratada con las entidades mandatarias extranjeras.

2. Determinación de las Comisiones Efectivas y procedimiento de pago

2.1 Comisiones de administración de inversiones:

Para cada cuenta mandataria, se deberá determinar una comisión de administración de inversiones efectiva, de acuerdo con las definiciones contenidas en el Capítulo I de la presente norma. Tales comisiones deberán corresponder a los valores acordados contractualmente entre la Administradora y la entidad mandataria extranjera.

La frecuencia en el pago de las comisiones de administración de inversiones será la que hayan determinado contractualmente la Administradora y la entidad mandataria.

El procedimiento para efectuar el pago a la entidad mandataria podrá efectuarse con cargo a una cuenta corriente del Fondo de Pensiones respectivo, o en su defecto, la Administradora podrá pagar con recursos propios y luego obtener el reembolso del respectivo Fondo.

2.2 Comisiones de transacciones:

Para cada cuenta mandataria, se deberá determinar una comisión de transacciones efectiva, de acuerdo a las definiciones contenidas en el Capítulo I de la presente norma. Tales comisiones deberán corresponder a los valores acordados contractualmente entre la Administradora y la entidad mandataria extranjera.

La frecuencia en el pago de las comisiones de transacciones será la que hayan determinado contractualmente la Administradora y la entidad mandataria.

El procedimiento para efectuar el pago a la entidad mandataria podrá efectuarse con cargo a una cuenta corriente del Fondo de Pensiones respectivo, o en su defecto, la Administradora podrá pagar con recursos propios y luego obtener el reembolso del respectivo Fondo.

2.3 Comisiones de custodia:

Por cada cuenta mandataria, se deberá determinar una comisión de custodia efectiva, de acuerdo a las definiciones contenidas en el Capítulo I de la presente norma. Tales comisiones deberán corresponder a los valores acordados contractualmente entre la Administradora y la entidad custodia correspondiente.

La frecuencia en el pago de las comisiones de custodia será la que hayan determinado contractualmente la Administradora y la entidad custodia.

El procedimiento para efectuar el pago a la entidad custodia podrá efectuarse con cargo a una cuenta corriente del Fondo de Pensiones respectivo, o en su defecto, la Administradora podrá pagar con recursos propios y luego obtener el reembolso del respectivo Fondo.

3. Disposiciones especiales

Cuando la cuenta mandataria contratada contenga una combinación de distintas categorías o estrategias de inversión respecto de las cuales se cobre una sola comisión de administración de inversiones, la comisión máxima para cada categoría se aplicará en forma proporcional, ponderando cada comisión máxima aplicable por los activos bajo administración asociados a cada categoría o estrategia de inversión. El mismo criterio anterior se ocupará para las comisiones máximas de transacciones y respecto de las comisiones de custodia.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Resolución N° 33, de fecha 24 de junio de 2011, que modifica los Capítulos I, II, III y IV y el Anexo Informe de clasificación de cuentas mandatarias de la letra B. del Título IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de la Superintendencia de Pensiones. Posteriormente fue reemplazado por la Resolución N° 44, de fecha 26 de junio de 2012, que Reemplaza los Capítulos I, II, III y IV y el Anexo Informe de clasificación de cuentas mandatarias de la letra B. del Título IV del Libro IV del

Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, por los capítulos I, II, III y IV y el Anexo Informe de clasificación de cuentas mandatarias de la normativa que forma parte de la presente Resolución.

Libro IV, Título IV, Letra B Comisiones Máximas para entidades mandatarias extranjeras

Capítulo IV. Determinación del monto de comisiones pagado en exceso por un Fondo de Pensiones y tratamiento contable

Capítulo IV. Determinación del monto de comisiones pagado en exceso por un Fondo de Pensiones y tratamiento contable

1. Determinación de Comisión Pagada en Exceso

a) Los excesos de comisión pagados por un Fondo de Pensiones sobre las comisiones máximas, serán de cargo de las Administradoras y deberán ser restituidas a los Fondos de Pensiones dentro del plazo de 15 días contado desde la fecha en que se realizó el pago a la entidad mandataria.

b) Las Administradoras deberán determinar diariamente el monto de comisiones de administración de inversiones, transacciones y custodia pagado en exceso por un determinado Tipo de Fondo de Pensiones a la entidad mandataria extranjera, respecto de aquellas comisiones máximas establecidas en el Capítulo II anterior.

c) Para obtener el monto de comisiones de administración de inversiones devengado a un día determinado, se aplicarán las siguientes fórmulas:

$$COM\ .ADI\ .DEV_{i,t} = \left(\frac{CGI_{i}}{d} \right) \times t \times I_{i,t}$$

$$COM\ .ADI\ .DEV\ .TOTAL = \sum_{i=1}^{n} COM\ .ADI\ .DEV_{i,t}$$

d) Para obtener el monto de comisiones de administración de inversiones pagado en exceso a una fecha determinada, se aplicarán las siguientes fórmulas:

$$COM\ .ADI\ .EX_{i,t} = \left(\frac{CGI_{i} - CMax\ .ADI\ ._{i}}{d} \right) \times t \times I_{i,t}$$

$$COM\ .ADI\ .EX\ .TOTAL = \sum_{i=1}^{n} COM\ .ADI\ .EX_{i,t}$$

Donde:

COM.ADI.DEVi,t: Monto de comisiones de administración de inversiones devengado por un Fondo de Pensiones a una entidad mandataria extranjera, por la cuenta i en el periodo t.

COM.ADI.DEV.TOTAL: Corresponde al monto total de comisiones de administración de inversiones devengado por una entidad mandataria en el período t por un Fondo de Pensiones.

COM.ADI.EXi,t: Monto de comisiones de administración de inversiones pagado en exceso por un Fondo de Pensiones a una entidad mandataria extranjera, por la cuenta i en el periodo t.

CGIi: Comisión de administración de inversiones anualizada de la cuenta mandataria i, definida en el Capítulo I de la presente norma, expresada en términos porcentuales y aproximada al segundo decimal.

CMax.ADI.i: Comisión máxima de administración de inversiones anualizada que podrá pagar un Fondo de Pensiones por la cuenta mandataria i, en conformidad a lo establecido en el Capítulo II de la presente norma, expresada en términos porcentuales.

Ii,t: Inversión promedio simple en pesos en la cuenta mandataria i, correspondiente al periodo t, considerando para ello los precios entregados por la Superintendencia de Pensiones.

t: Corresponde al periodo (en días) comprendido entre la fecha del último pago a la entidad mandataria y la fecha de la medición.

COM.ADI.EX.TOTAL: Corresponde al monto total que debe pagar una Administradora a un Tipo de Fondo de Pensiones, por concepto de comisiones de administración de inversiones pagadas en exceso, durante el período de vigencia de la presente norma.

n: Número de cuentas mandatarias en que ha invertido un determinado Fondo de Pensiones.

i: Una determinada cuenta mandataria.

d: Corresponde al número de días corridos del año. Se debe considerar el valor de 365, excepto en años bisiestos donde se considerará el valor 366.

e) Para obtener el monto de comisiones de transacciones devengado a un día determinado, se aplicarán las siguientes fórmulas:

$$COM\ .TRA\ .DEV_{i,t} = \left(\frac{CTR_i}{d} \right) \times t \times I_{i,t}$$

$$COM\ .TRA\ .DEV\ TOTAL = \sum_{i=1}^{n} COM\ TRA\ .DEV_{i,t}$$

f) Para obtener el monto de comisiones de transacciones pagado en exceso a una fecha determinada, se aplicarán las siguientes fórmulas:

$$COM\ .TRA\ .EX_{i,t} = \left(\frac{CTR_i - CMax\ .TRA\ ._i}{d} \right) \times t \times I_{i,t}$$

$$COM\ .TRA\ .EX\ .TOTAL = \sum_{i=1}^{n} COM\ .TRA\ .EX_{i,t}$$

Donde:

COM.TRA.DEVi,t: Monto de comisiones de transacciones devengado por un Fondo de Pensiones a una entidad mandataria extranjera, por la cuenta i en el periodo t.

COM.TRA.DEV.TOTAL: Corresponde al monto total de comisiones de transacciones devengado por una entidad mandataria en el período t por un Fondo de Pensiones.

COM.TRA.EXi,t: Monto de comisiones de transacciones pagado en exceso por un Fondo de Pensiones a una entidad mandataria extranjera, por la cuenta i en el periodo t.

CTRi: Comisión de transacciones anualizada de la cuenta mandataria i, definida en el Capítulo I de la presente norma, expresada en términos porcentuales y aproximada al segundo decimal.

CMax.TRA.i: Comisión máxima por transacciones anualizada que podrá pagar un Fondo de Pensiones por la cuenta mandataria i, en conformidad a lo establecido en el Capítulo II de la presente norma, expresada en términos porcentuales.

Ii,t: Inversión promedio simple en pesos en la cuenta mandataria i, correspondiente al periodo t, considerando para ello los precios entregados por la Superintendencia de Pensiones.

t: Corresponde al periodo (en días) comprendido entre la fecha del último pago a la entidad mandataria y la fecha de la medición.

COM.TRA.EX.TOTAL: Corresponde al monto total que debe pagar una Administradora a un Tipo de Fondo de Pensiones, por concepto de comisiones de transacciones pagadas en exceso, durante el período de vigencia de la presente norma.

n: Número de cuentas mandatarias en que ha invertido un determinado Fondo de Pensiones.

i: Una determinada cuenta mandataria.

d: Corresponde al número de días corridos del año. Se debe considerar el valor de 365, excepto en años bisiestos donde se considerará el valor 366.

g) Para obtener el monto de comisiones de custodia devengado a un día determinado, se aplicarán las siguientes fórmulas:

$$COM\ .CUS\ .DEV_{i,t} = \left(\frac{CCUS_{\ i}}{d} \right) \times t \times I_{i,t}$$

$$COM.CUS.DEV\ TOTAL = \sum_{i=1}^{n} COM.CUS.DEV_{i,t}$$

h) Para obtener el monto de comisiones de custodia pagado en exceso a una fecha determinada, se aplicarán las siguientes fórmulas:

$$COM\ .CUS\ .EX_{i,t} = \left(\frac{CGI_{\ i} - CMax\ .CUS\ ._{i}}{d} \right) \times t \times I_{i,t}$$

$$COM.CUS.EX.TOTAL = \sum_{i=1}^{n} COM.CUS.EX_{i,t}$$

Donde:

COM.CUS.DEVi,t: Monto de comisiones de custodia devengado por un Fondo de Pensiones por las inversiones efectuadas por una entidad mandataria extranjera, por la cuenta i en el periodo t.

COM.CUS.DEV.TOTAL: Corresponde al monto total de comisiones de custodia devengado por las inversiones correspondientes a una entidad mandataria en el período t por un Fondo de Pensiones.

COM.CUS.EXi,t: Monto de comisiones de custodia pagado en exceso por un Fondo de Pensiones por las inversiones efectuadas por una entidad mandataria extranjera, por la cuenta i en el periodo t.

CCUSi: Comisión de custodia anualizada asociada a la cuenta mandataria i, de acuerdo a las definiciones del Capítulo I de la presente norma, expresada en términos porcentuales y aproximada al segundo decimal.

CMax.CUS.i: Comisión máxima de custodia anualizada que podrá pagar un Fondo de Pensiones por la cuenta mandataria i, en conformidad a lo establecido en el Capítulo II de la presente norma, expresada en términos porcentuales.

Ii,t: Inversión promedio simple en pesos en la cuenta mandataria i, correspondiente al periodo t, considerando para ello los precios entregados por la Superintendencia de Pensiones.

t: Corresponde al periodo (en días) comprendido entre la fecha del último pago a la entidad mandataria y la fecha de la medición.

COM.CUS.EX.TOTAL: Corresponde al monto total que debe pagar una Administradora a un Tipo de Fondo de Pensiones, por concepto de comisiones de custodia pagadas en exceso, durante el período de vigencia de la presente norma.

n: Número de cuentas mandatarias en que ha invertido un determinado Fondo de Pensiones.

i: Una determinada cuenta mandataria.

d: Corresponde al número de días corridos del año. Se debe considerar el valor de 365, excepto en años bisiestos donde se considerará el valor 366.

2. Tratamiento Contable

a) Diariamente, las Administradoras deberán contabilizar el monto devengado por concepto de comisión de administración de inversiones y transacciones por cada cuenta mandataria, cargando el monto diario devengado a la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida", y abonando la cuenta de pasivo "Provisión impuesto y otros", por igual monto. De igual manera, por cada cuenta mandataria deberá contabilizar el monto devengado por concepto de comisión de custodia.

b) En el día en que se realice el pago a la entidad mandataria extranjera y o custodia, según corresponda, las Administradoras deberán contabilizarlo cargando la cuenta de pasivo "Provisión impuesto y otros", y abonando la cuenta de activo "Banco de Inversiones", subcuenta "Banco de Inversiones Extranjeras", por el monto antes señalado. Si el monto devengado al día del pago difiere del monto de pago efectivo, por diferencia en los precios utilizados en la valoración de los instrumentos de las cuentas mandatarias, se deberá hacer el correspondiente ajuste contra la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida".

c) En caso de existir exceso en las comisiones de administración de inversiones, transacciones o custodia, las Administradoras deberán contabilizar diariamente el monto del exceso, mediante un cargo en la cuenta de activo del respectivo Fondo de Pensiones "Valores por Depositar", subcuenta "Valores por Depositar Nacionales", con el correspondiente abono a la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida", por igual monto.

d) Dentro de los 15 días siguientes de efectuado el pago a la entidad mandataria o custodia, según corresponda, la Administradora deberá pagar al correspondiente Tipo de Fondo de Pensiones, el monto total contabilizado en la cuenta "Valores por Depositar" por el concepto señalado precedentemente. Para tal efecto, la Administradora deberá cargar la cuenta de activo "Banco de Inversiones", subcuenta "Banco de Inversiones Nacionales", y abonar la cuenta de activo "Valores por Depositar", subcuenta

"Valores por Depositar Nacionales", por el monto antes señalado. Si el monto de exceso devengado al día del pago difiere del monto de exceso efectivo, por diferencia en los precios utilizados en la valoración de los instrumentos de las cuentas mandatarias, se deberá efectuar el correspondiente ajuste contra la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida".

e) Diariamente, las Administradoras deberán contabilizar el monto devengado por concepto de comisión de administración de inversiones, transacciones y custodia por cada cuenta mandataria, cargando el monto diario devengado a la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida", y abonando la cuenta de pasivo "Provisión impuesto y otros", por igual monto.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Resolución N° 33, de fecha 24 de junio de 2011, que modifica los Capítulos I, II, III y IV y el Anexo Informe de clasificación de cuentas mandatarias de la letra B. del Título IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de la Superintendencia de Pensiones. Posteriormente fue reemplazado por la Resolución N° 44, de fecha 26 de junio de 2012, que Reemplaza los Capítulos I, II, III y IV y el Anexo Informe de clasificación de cuentas mandatarias de la letra B. del Título IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, por los capítulos I, II, III y IV y el Anexo Informe de clasificación de cuentas mandatarias de la normativa que forma parte de la presente Resolución.

Libro IV, Título IV, Letra B Comisiones Máximas para entidades mandatarias extranjeras, Anexo

Anexo Informe de Clasificación de Cuentas Mandatarias

Anexo Informe de Clasificación de Cuentas Mandatarias

Instrucciones para completar el Informe:

1. Este informe escrito se debe enviar a más tardar el día del perfeccionamiento de la primera operación de la cuenta mandataria.

2. A continuación se definen los conceptos comprendidos en el informe:

a) Nombre Administradora: corresponde al nombre de la AFP.

b) Fondo de Pensiones: se identificará exclusivamente con la letra del Fondo respectivo: A, B, C, D o E, para Fondos de Pensiones.

c) Entidad mandataria extranjera: se debe individualizar a la entidad mandataria con el nombre completo que aparece en el contrato suscrito entre éste y la Administradora.

d) Fecha de Inicio Cuenta Mandataria: debe corresponder a la fecha de inicio de las operaciones de la cuenta mandataria.

e) Portafolio: corresponde a la identificación que recibirá cada grupo de instrumentos que conforman un conjunto independiente, de acuerdo a una estrategia de inversión particular, acordada entre la Administradora y la entidad mandataria extranjera. Esta fila puede ser múltiple en el caso que un mandato incluya distintos portafolios y se negocie una tasa única por el total del mandato.

f) Categoría A: se debe completar de acuerdo a lo que establece el cuadro de comisiones máximas de administración de inversiones de la presente norma. Esta fila puede ser múltiple en el caso que un mandato incluya distintas categorías y se negocie una tasa única por el total del mandato. Ejemplo: Acciones Desarrollada Activa Otras mayor a 250, Renta Fija Emergente menor a 250, etc.

g) Categoría T: se debe completar de acuerdo a lo que establece el cuadro de comisiones máximas de transacciones de la presente norma. Esta fila puede ser múltiple en el caso que un mandato incluya distintas categorías y se negocie una tasa única por el total del mandato. Ejemplo: Activa Emergente y Global, Pasiva Desarrollada, etc.

h) % del Mandato: el % se informa exclusivamente en los casos que se negocien distintas categorías dentro de un mismo mandato. En tal caso, esta fila también será múltiple e irá bajo cada una de las categorías incluidas.

i) Activos Contratados: los activos se deben expresar en millones de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, independiente de que el contrato se realice en otra moneda. Esta fila también será múltiple en el caso ya mencionado en las letras e y f. El tipo de cambio utilizado será el último valor disponible publicado por el Banco Central de Chile.

j) Benchmark: nombre de un índice públicamente reconocido, que servirá como medición del desempeño de la cuenta mandataria, de acuerdo a las condiciones establecidas en el contrato entre la Administradora y la entidad mandataria extranjera.

k) Descripción Portafolio: corresponde a una breve descripción de los activos que conforman el portafolio. Ejemplos: Acciones de Gran Capitalización de Estados Unidos, Bonos de Europa Emergente, etc.

l) Comisión de Administración de Inversiones: corresponde a la comisión de gestión (en %) convenida entre la Administradora y la entidad mandataria extranjera.

m) Frecuencia de Pago de Comisión de Administración: se debe expresar en términos de mensual, trimestral, semianual, anual u otra.

n) Comisión de transacciones: corresponde a la comisión por gastos de transacción (en %) convenida entre la Administradora y la entidad mandataria extranjera.

o) Frecuencia de Pago de Comisión de transacciones: se debe expresar en términos de mensual, trimestral, semianual, anual u otra.

3. El informe se deberá enviar de acuerdo al siguiente formato:

	Cuenta 1	Cuenta 2	Cuenta 3	Etc.
Nombre Administradora				
Fondo de Pensiones/Cesantía				
Entidad mandataria extranjera				
Fecha de Inicio Cuenta Mandataria				
Portafolio				
Categoría A				
Activos Contratados				
Benchmark				
Descripción Portafolio				
Comisión de Administración de Inversiones				
Frecuencia de Pago de Comisión de Administración				
Categoría T				
Comisión de transacciones				
Frecuencia de Pago de Comisión de Transacciones				

En el caso de que en un mandato se negocie una Comisión de Administración y Transacciones única, pero éste incluya diferentes portafolios de inversión como también en el caso de que los portafolios, de acuerdo al cuadro de comisiones máximas de administración de inversiones, se clasifiquen en más de una categoría, se deberá informar de acuerdo al siguiente formato:

	Cuenta 1	Cuenta 2	Cuenta 3	Etc.
Nombre Administradora				
Fondo de Pensiones /Cesantía				
Entidad mandataria extranjera				
Fecha de Inicio Cuenta Mandataria				
Portafolio 1				
Categoría A1				
% del Mandato Portafolio 1				
Activos Contratados Portafolio 1				
Benchmark Portafolio 1				
Descripción Portafolio 1				
Categoría T1				
Portafolio 2				
Categoría A2				
% del Mandato Portafolio 2				
Activos Contratados Portafolio 2				
Benchmark Portafolio 2				
Descripción Portafolio 2				
Portafolio 3				
Categoría T2				
Categoría A3				
% del Mandato Portafolio 3				
Activos Contratados Portafolio 3				
Benchmark Portafolio 3				
Descripción Portafolio 3				
Categoría T3				
Comisión de Administración de Inversiones				
Frecuencia Pago de Comisión de Administración				
Comisión de Transacciones				
Frecuencia Pago de Comisión de Transacciones				

Nota de actualización: Este Anexo fue modificado por la Resolución N° 33, de fecha 24 de junio de 2011. Posteriormente fue reemplazado por la Resolución N° 44, de fecha 26 de junio de 2012.

Libro IV, Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones

C. Obligación de las Administradoras de publicar las comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones y sus Administradoras por la inversión en cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos inversión, cuotas de fondos de inversión de capital extranjero, títulos representativos de índices financieros y por la utilización de entidades mandatarias

C. Obligación de las Administradoras de publicar las comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones y sus Administradoras por la inversión en cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos inversión, cuotas de fondos de inversión de capital extranjero, títulos representativos de índices financieros y por la utilización de entidades mandatarias

1. Las Administradoras deberán publicar en su sitio web en la sección sobre comisiones cobradas a los afiliados, o Estructura de Comisiones, bajo el título de "Otras comisiones cargadas a los Fondos de Pensiones", los informes que trimenstralmente emite la Superintendencia sobre comisiones pagadas. El procedimiento de publicación podrá consistir en el acceso directo al documento, o bien, mediante una referencia al sitio web de la Superintendencia, en la sección "Prensa" donde se encuentre publicado el citado informe.

2. La publicación a que se refiere el número 1. anterior deberá efectuarse dentro de los primeros 5 días hábiles de los meses de septiembre, diciembre, marzo y junio, para los trimestres primero, segundo, tercero y cuarto, respectivamente. De este modo, la publicación respecto del primer trimestre calendario (enero-marzo) se realizaría dentro de los primeros 5 días hábiles de septiembre.

Nota de actualización: Esta Letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 12, de fecha 24 de junio de 2011. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019.

Libro IV, Título IV Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones

D. Información específica sobre comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones que corresponde enviar a la Superintendencia de Pensiones

D. Información específica sobre comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones que corresponde enviar a la Superintendencia de Pensiones

1. Las Administradoras deberán enviar a la Superintendencia de Pensiones un informe sobre comisiones efectivamente pagadas por los Fondos de Pensiones por inversiones en vehículos de inversión. El informe se deberá remitir a más tardar en las siguientes fechas: 31 de julio, 31 de octubre, 31 de enero y 30 de abril de cada año, o el día hábil siguiente en caso que esas fechas correspondan a un día sábado, domingo o festivo, y deberá contener la información correspondiente al primer, segundo, tercer y cuarto trimestre calendario, respectivamente. De este modo, el informe correspondiente al primer trimestre deberá ser enviado el 31 de julio, y contendrá la información de todos los fondos mantenidos en cartera durante los meses de enero, febrero y marzo.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019.

2. Para el cálculo se deberá considerar el total de los fondos que se hayan mantenido en cartera durante el trimestre en cuestión, además los cálculos deben considerar base devengada, esto es, se deben considerar las tasas de rebate o Ter máxima negociada que efectivamente corresponden, independientemente si éstas han o no sido pagadas.

3. En el Anexo de la presente letra, se establecen los algoritmos de cálculo que deben ser aplicados, el formato del informe y el procedimiento de envío.

Nota de actualización: Esta Letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 12, de fecha 24 de junio de 2011.

Libro IV, Título IV, Letra D Información específica sobre comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones que corresponde enviar a la Superintendencia de Pensiones, Anexo

Anexo N° 1 Informe de comisiones efectivamente pagadas por los Fondos de Pensiones por inversiones en vehículos de inversión

Anexo N° 1 Informe de comisiones efectivamente pagadas por los Fondos de Pensiones por inversiones en vehículos de inversión

A. Los cuadros de Resumen y Detalle de comisiones que deberán proporcionar las Administradoras a la Superintendencia, deberán ceñirse al formato y algoritmos de cálculo señalados a continuación:

I. CUADRO RESUMEN:

1. Se debe realizar el cálculo de manera separada para la inversión mantenida en instrumentos extranjeros y la inversión mantenida en instrumentos nacionales.

2. Formato del Cuadro Resumen:

	Fondo					Total general
	Tipo A	Tipo B	Tipo C	Tipo D	Tipo E	
Vehículos de inversión extranjeros						
Comisiones pagadas ($)	-	-	-	-	-	-
Comisiones pagadas / Vehículos inversión (%)	-	-	-	-	-	-
Comisiones pagadas / activos (%)	-	-	-	-	-	-
Comisiones pagadas por la Administradora	-	-	-	-	-	-
Vehículos de inversión nacionales						
Comisiones pagadas ($)	-	-	-	-	-	-
Comisiones pagadas / Vehículos inversión (%)	-	-	-	-	-	-
Comisiones pagadas / activos (%)	-	-	-	-	-	-
Comisiones pagadas por la Administradora	-	-	-	-	-	-

Para los efectos del cuadro anterior, se deberá entender por vehículos de inversión, a los fondos mutuos, fondos de inversión, fondos de inversión de capital extranjero y los títulos representativos de índices financieros.

Los numerales 2.1 al 2.4 corresponden a la información que tienen que completar las Administradoras:

2.1 **Comisiones pagadas por los Fondos por inversiones en vehículos de inversión (en $)** [1]

Se debe completar el cuadro con la información de la comisión efectiva pagada por cada uno de los Fondos de Pensiones durante el período informado. Este dato se debe informar en pesos y se deberá seguir el procedimiento establecido en la letra A. sobre Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y en emisores de títulos representativos de índices financieros, del presente Título.

2.2 **Comisiones pagadas por los Fondos por inversiones en fondos y títulos representativos de índices financieros como porcentaje de los vehículos de inversión (% anualizados)** [2]

Para completar el cuadro con la información de la comisión efectiva pagada sobre la inversión en los fondos en pesos; se aplicará la siguiente fórmula para cada Fondo de Pensión:

$$\Delta_t = \left(\frac{CP_t}{\sum_{i=1}^{3} IF_i} \right) X12$$

Donde:

Δ_t : Comisión pagada por el Fondo por inversión en fondos y títulos representativos de índices financieros como porcentaje de la inversión en los fondos y títulos (% anualizado). Este porcentaje debe aproximarse al segundo decimal.

CP_t : Corresponde al monto total de comisiones efectivamente pagadas en pesos durante el trimestre t por el Fondo.

IF_i : Corresponde a la inversión en los fondos y títulos representativos de índices financieros en pesos del cierre del mes i, para el Fondo respectivo.

2.3 **Comisiones pagadas por los Fondos por inversiones en vehículos de inversión como porcentaje de los Activos (% anualizados)** [3]

Para completar el cuadro con la información de la comisión efectiva pagada sobre los activos de los fondos en pesos; se aplicará la siguiente fórmula para cada Fondo de Pensión:

$$\Lambda_t = \left(\frac{CP_t}{\sum_{i=1}^{3} AT_i} \right) X12$$

Donde:

Λ_t : Comisión pagada por el Fondo por inversión en fondos y títulos representativos de índices financieros como porcentaje de los activos (% anualizado). Este porcentaje debe aproximarse al segundo decimal.

CP_t : Corresponde al monto total de comisiones efectivamente pagadas en pesos durante el trimestre t por el Fondo.

AT_i : Corresponde al valor de los activos totales en pesos al cierre del mes i, para el Fondo respectivo. Se considera de manera conjunta los activos extranjeros y los nacionales.

2.4 **Comisiones pagadas por las Administradoras de Fondos por inversiones en vehículos de inversión (en $)** [4]

Se debe completar el cuadro con la información de la comisión pagada por la Administradora de Fondos de Pensiones por excesos de comisiones máximas. Este dato se debe informar en pesos y usar la metodología de la letra A. sobre Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y en emisores de títulos representativos de índices financieros, del presente Título.

II. CUADRO DETALLE:

1. Formato del Cuadro Detalle:

Fondo	Nemotécnico	Fecha	Inversión ($)	TER	TER (diaria)	Rebate/TMN	Rebate/TMN (diaria)	Comisión efectiva

2. Instrucciones generales para el llenado del Cuadro Detalle, con la descripción de cada uno de los campos que componen dicho cuadro:

a) Fondo: Se debe informar el tipo de Fondo de Pensiones.

b) Nemotécnico: Se debe informar el código que corresponda según el caso.

c) Fecha: fecha en formato dd-mm-aaaa en que el vehículo de inversión estuvo en cartera.

d) Inversión ($): Inversión expresada en pesos mantenida en el vehículo de inversión.

e) TER: Corresponde a la TER anualizada respectiva al vehículo de inversión, expresada como un número entero con dos decimales para el caso extranjero y con todos los decimales para el caso nacional.

f) TER (diaria): Corresponde a la TER diaria respectiva al vehículo de inversión, expresada como un número entero con dos decimales para el caso extranjero y con todos los decimales para el caso nacional.

g) Rebate/TMN: Corresponde al Rebate o TMN según sea el caso, anualizada expresada como un número entero con dos decimales. En caso de no corresponder dejar en blanco.

h) Rebate/TMN (diaria): Corresponde al Rebate o TMN según sea el caso, expresada como un número entero con dos decimales de manera diaria. En caso de no corresponder dejar en blanco.

i) Comisión efectiva: Corresponde a la comisión efectivamente pagada por los Fondos de Pensiones por inversiones en vehículos de inversión, expresada en pesos de manera diaria. Las especificaciones del cálculo están contenidas en la letra A. sobre Comisiones Máximas para fondos mutuos, fondos de inversión y en emisores de títulos representativos de índices financieros, del presente Título.

B. El formato de envío de los cuadros mencionados en la letra A. anterior es mediante planilla Excel y su envío será a través de la correspondencia electrónica establecida por esta Superintendencia con sus entidades reguladas.

[1] Corresponde a la información referente al cuadro Nº 1 y Nº 4 del comunicado de prensa publicado por la Superintendencia, sobre comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones y sus Administradoras por la inversión en cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos inversión, títulos representativos de índices financieros y empleo de entidades mandatarias.

[2] Corresponde a la información referente al cuadro Nº 2 y Nº 5 del comunicado de prensa publicado por la Superintendencia, sobre comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones y sus Administradoras por la inversión en cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos inversión, títulos representativos de índices financieros y empleo de entidades mandatarias.

[3] Corresponde a la información referente al cuadro Nº 3 y Nº 6 del comunicado de prensa publicado por la Superintendencia, sobre comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones y sus Administradoras por la inversión en cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos inversión, títulos representativos de índices financieros y empleo de entidades mandatarias.

[4] Corresponde a la información referente al cuadro Nº 7 y Nº 8 del comunicado de prensa publicado por la Superintendencia, sobre comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones y sus Administradoras por la inversión en cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos inversión, títulos representativos de índices financieros y empleo de entidades mandatarias.

Nota de actualización: Este Anexo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 12, de fecha 24 de junio de 2011.

Libro IV, Título IV, Letra D Información específica sobre comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones que corresponde enviar a la Superintendencia de Pensiones, Anexo

Anexo N° 2 Informe sobre TER y Clasificación de Vehículos de Capital y Deuda Privada Extranjera

Anexo N° 2 Informe sobre TER y Clasificación de Vehículos de Capital y Deuda Privada Extranjera

El informe sobre TER y clasificación de instrumentos de capital y deuda privada extranjera, debe remitirse por la Administradora a la Superintendencia de Pensiones trimestralmente a más tardar en las siguientes fechas: 31 de julio, 31 de octubre, 31 de enero y 30 de abril de cada año, o el día hábil siguiente, consignando todos las inversiones en vehículos de capital y deuda privada extranjera que se hayan mantenido en cartera en el trimestre calendario previo.

La fuente de información corresponderá a los informes de Comisiones enviados de manera trimestral a la Superintendencia, bajo estándar Limited Partner Association (ILPA) u otro formato autorizado por la Superintendencia. En caso de no estar disponibles algunos de los informes anteriores, se deberá considerar las comisiones cobradas durante el trimestre mediante los llamados de capital (Capital Call).

Los cuadros de Resumen y Detalle de comisiones que deberán proporcionar las Administradoras a la Superintendencia, deberán ceñirse al formato y algoritmos de cálculo señalados a continuación:

I. CUADRO RESUMEN:

Inversión en activos alternativos extranjeros

	Fondo					Total
	Tipo A	Tipo B	Tipo C	Tipo D	Tipo E	General
Activos alternativos extranjeros						
Comisiones pagadas ($)	-	-	-	-	-	-
Comisiones fijas ($)						
Comisiones variables ($)						
Comisiones pagadas/activos (%)	-	-	-	-	-	-
Comisiones pagadas por la Administradora	-	-	-	-	-	-

Para los efectos del cuadro anterior, las comisiones pagadas ($) corresponden a la suma de las comisiones fijas ($) y las comisiones variables ($).

Comisiones pagadas por los Fondos por inversiones en activos alternativos extranjeros

La fuente de información corresponderá al Informe de Comisiones trimestral de cada inversión, bajo estándar Limited Partner Association (ILPA) u otro formato autorizado por la Superintendencia, de la cual deberán considerar tanto las comisiones fijas como las variables correspondientes al trimestre

del informe. Este dato se deberá informar en pesos. En caso que en un trimestre específico no se encuentren disponibles algunos de los informes anteriores, se deberá emplear la información de comisiones de los Capital Call.

Comisiones pagadas/activos (%) y comisiones pagadas por la Administradora

Para activos alternativos extranjeros se deberá emplear el mismo procedimiento que para vehículos de inversión.

Comisiones pagadas por la Administradora

Corresponderá al exceso de comisiones pagada por la Administradora.

II. CUADRO DETALLE:

1. Formato del Cuadro de Detalle:

Activos alternativos extranjeros

Fondo	Nemotécnico	TER	Comisión Fija ($)	Comisión variable ($)	Comisión pagada ($)

2. Instrucciones generales para el llenado del Cuadro Detalle, con la descripción de cada uno de los campos que componen dicho cuadro:

a) Fondo: Se debe informar el tipo de Fondo de Pensiones.

b) Nemotécnico: Se debe informar el código que corresponda según el caso.

c) TER: Corresponde a la TER anualizada del activo alternativo, expresada como un número entero con dos decimales, según lo establecido en la Resolución de Comisiones Máximas, vigente.

d) Comisión fija ($): corresponde al monto en pesos de las comisiones cobradas por conceptos de gastos operacionales, de administración, entre otros.

e) Comisión variable ($): corresponde al monto en pesos de las comisiones por desempeño (carry interest)

f) Comisión pagada ($): corresponde a la suma de la comisión fija y variable en pesos.

Nota de actualización: Este Anexo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 245, de fecha 28 de junio de 2019.

Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses

Título V Publicación de la Composición de Cartera de Inversión de los Fondos de Pensiones

Título V Publicación de la Composición de Cartera de Inversión de los Fondos de Pensiones

1. Introducción

El presente Título regula la publicación de la composición de la cartera de inversión de los distintos Fondos de Pensiones, en conformidad a las modificaciones introducidas al D.L. N° 3.500, de 1980, por la Ley N° 20.255, publicada en el Diario Oficial con fecha 17 de marzo de 2008, en la cual se incorpora el inciso final del artículo 26 del D.L. N° 3.500 que regula esta materia.

2. Publicación de la composición de la cartera de inversión de los fondos de pensiones

Toda publicación de la composición de la cartera de inversión de cada Tipo de Fondo, que efectúen las Administradoras de Fondos de Pensiones, deberá contener sólo la información que la Superintendencia de Pensiones haya publicado en su sitio web. Conforme a lo anterior, la Superintendencia publicará cada mes, en la sección "Centro de Estadísticas" de su sitio web, información agregada de las carteras de inversión que se registren al cierre del mes anterior. Asimismo, la información desagregada que la Superintendencia de Pensiones publicará en su sitio web, corresponderá a la composición de las carteras que se registren el último día del mes anterior al cuarto mes precedente.

Con todo, las Administradoras, podrán agrupar o presentar en forma distinta la información a que hace referencia el párrafo precedente.

Nota de actualización: Esta párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 15, de fecha 5 de julio de 2011.

Libro IV, Título V, Anexos

Anexo Nº 1 Constitución de la Cartera de Inversión agregada de los Fondos de Pensiones

Anexo Nº 1 Constitución de la Cartera de Inversión agregada de los Fondos de Pensiones

Nota de actualización: Este anexo fue eliminadoo por la Norma de Carácter General Nº 15, de fecha 5 de julio de 2011, que modifica el Título V sobre Publicación de la Composición de Cartera de Inversión de los Fondos de Pensiones del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de la Superintendencia de Pensiones.

Libro IV, Título V, Anexos

Anexo Nº 2 Constitución de la Cartera de Inversión desagregada de los Fondos de Pensiones

Anexo Nº 2 Constitución de la Cartera de Inversión desagregada de los Fondos de Pensiones

Nota de actualización: Este anexo fue eliminadoo por la Norma de Carácter General Nº 15, de fecha 5 de julio de 2011, que modifica el Título V sobre Publicación de la Composición de Cartera de Inversión de los Fondos de Pensiones del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de la Superintendencia de Pensiones.

Libro IV, Título VI Normas para la entrega de información de las Carteras de Inversión

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

El presente Título se refiere a la información que deben proporcionar las Administradoras de Fondos de Pensiones respecto de la cartera de inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015. Además, esta misma norma reemplazó el nombre del Título VI.

Libro IV, Título VI Normas para la entrega de información de las Carteras de Inversión

Capítulo II. Carteras de Inversión de los Fondos de Pensiones

Capítulo II. Carteras de Inversión de los Fondos de Pensiones

1. Las Administradoras de Fondos de Pensiones deberán proporcionar a esta Superintendencia información relativa a las carteras de inversión de cada de Tipo de Fondo de Pensiones, en forma separada.

2. Con tal objeto deberán enviar a esta Superintendencia, vía transmisión electrónica de datos, la información relativa a los instrumentos financieros que componen las carteras de inversión de cada uno de los Tipos de Fondos de Pensiones que administre.

En el evento que la Administradora no pueda realizar la transmisión electrónica de datos a que se alude, dicha información deberá ser enviada mediante un CD, previa autorización de esta Superintendencia.

3. La entrega de dicha información, ya sea, mediante transmisión electrónica de datos o a través de un disco compacto (CD), deberá estar contenida en archivos generados conforme a las especificaciones impartidas en la sección "Transferencia electrónica de archivos", subsección "Descripción de archivos con registros de largo fijo", del sitio web de la Superintendencia.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

4. Cada registro de estos archivos deberá incluir los campos que se describen a continuación:

a) Administrador de Cartera

En este campo deberá indicarse la sigla de tres caracteres, asignada por esta Superintendencia, que identifica al administrador de la cartera o al mandatario extranjero que a la fecha de la información es responsable de la administración del instrumento financiero informado. En el caso que la administración del instrumento sea realizada por la Administradora de Fondos de Pensiones, se deberá indicar en este campo la sigla "CPA".

Esta Superintendencia podrá requerir información de todos los instrumentos referidos a un administrador específico, de la cartera de cada Tipo de Fondo.

b) Código de Custodia

Se deberá indicar el código de custodia de acuerdo a lo siguiente:

LOC: Cuando el instrumento se encuentre en custodia local.

DCV: Cuando el instrumento se encuentre en el Depósito Central de Valores.

SIN: Cuando el instrumento no se encuentre en custodia.

GBC: Cuando el instrumento se encuentre entregado en garantía en la Cámara de Compensación de la Bolsa de Comercio de Santiago.

GXXX: Cuando el instrumento se encuentre entregado en garantía en una Cámara de Compensación extranjera autorizada o en un banco extranjero. Los caracteres XXX serán definidos por la Superintendencia.

PRN: Cuando el instrumento nacional se encuentre otorgado en mutuo o préstamo.

PRE: Cuando el instrumento extranjero se encuentre otorgado en mutuo o préstamo.

TOT: Cuando se informe el total de la cartera sin hacer distinción por custodia.

En caso que el instrumento se encuentre en custodia en el extranjero, se deberá indicar la sigla que identifica a la entidad encargada de la custodia, la que será proporcionada por la Superintendencia.

Este campo se deberá informar con la sigla TOT, salvo que esta Superintendencia instruya expresamente lo contrario.

En caso que esta Superintendencia solicite informar la cartera de inversiones de un determinado Tipo de Fondo separada por custodio, corresponderá informar en este campo las siglas antes indicadas, de acuerdo a la custodia en la cual se encuentren los instrumentos al cierre del día respecto del cual se requirió la información. Asimismo, esta Superintendencia podrá requerir información de todos los instrumentos de la cartera de un Tipo de Fondo de Pensiones que se refieran a un custodio específico, o que se encuentren otorgados en mutuo o préstamo o bien que no se encuentren en custodia.

c) Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el código del instrumento que se indica en el Título VIII del Libro IV, que regula la elaboración y envío del Informe Diario.

d) Moneda de emisión

Se deberá indicar la moneda de emisión en que está expresado el instrumento.

e) Instrumento objeto

Se deberá indicar el instrumento objeto para el caso de contratos de opciones, futuros y forwards de tasas de interés, acciones o índices, de acuerdo a lo señalado en el Título VIII del Libro IV, que regula la elaboración y envío del Informe Diario.

f) Nemotécnico o serie del instrumento

Se deberá indicar el nemotécnico o la serie del instrumento de acuerdo a lo establecido en el Título VIII del Libro IV, que regula la elaboración y envío del Informe Diario.

g) Precio de ejercicio o del contrato

Se deberá indicar el precio de ejercicio del contrato cuando corresponda, de acuerdo a lo establecido en el Título VIII del Libro IV, que regula la elaboración y envío del Informe Diario.

h) Fecha de Vencimiento

Corresponde a la fecha de vencimiento del instrumento, la cual se expresará en la forma AAAAMMDD.

i) Unidades

Se deberá indicar el número de unidades del instrumento que se poseen. Para el caso de instrumentos de intermediación financiera se informará el valor final de éstos, expresado en la unidad de reajuste o en pesos, según corresponda, con la excepción de los efectos de comercio que posean cupones, respecto de los cuales se informará el número de unidades transadas del instrumento, de la misma forma como se informan los instrumentos de renta fija.

En caso de opciones, futuros y forwards se informará el número de unidades de acuerdo a lo señalado en el Título VIII del Libro IV, que regula la elaboración y envío del Informe Diario.

En caso de swaps nacionales, corresponde señalar el monto estipulado intercambiar denominado en moneda nacional. En el caso de swaps extranjeros, corresponde al número de unidades de moneda extranjera estipulado entregar conforme al contrato.

j) Unidades Moneda No Objeto

Para el caso de contratos de opciones, futuros y forwards de monedas, se deben indicar las unidades de la moneda que se intercambia por la moneda objeto del contrato.

En el caso de swaps nacionales de monedas, corresponde al monto estipulado intercambiar denominado en moneda extranjera. En el caso de swaps extranjeros de monedas, corresponde al número de unidades de moneda extranjeras estipulado recibir conforme al contrato.

En el resto de los casos, en este campo deberá informarse cero.

k) Precio unitario

Se deberá indicar el precio unitario al que está valorado el instrumento, expresado en pesos y centavos, de acuerdo a lo señalado en el Título VIII del Libro IV que regula la elaboración y envío del Informe Diario.

l) Valor total

Se deberá indicar el valor total de las unidades informadas por cada instrumento, expresado en pesos, de acuerdo a lo señalado en el Título VIII del Libro IV que regula la elaboración y envío del Informe Diario.

m) Tipo de Operación

En el caso de instrumentos derivados, la Administradora deberá informar si la operación informada corresponde a cobertura (C) o inversión (I). En el resto de los casos, este campo deberá informarse en blanco.

5. La información de las carteras de inversión de cada uno de los Tipos de Fondos de Pensiones, correspondiente a los últimos 30 días, contados desde la fecha de su requerimiento, deberá estar disponible para su transmisión inmediata a esta Superintendencia.

6. Las Administradoras deberán efectuar las transmisiones electrónicas de datos con la información de las carteras de inversión de cada uno de los Tipos de Fondos de Pensiones, correspondientes al último día hábil de cada mes, a más tardar, a las 24:00 horas del día hábil siguiente. En tal caso, se deberá informar en el campo "Código de custodia" la sigla TOT, salvo que esta Superintendencia disponga expresamente lo contrario.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

La Ley N° 20.255, publicada en el Diario Oficial de fecha 17 de marzo de 2008, que crea el Sistema de Pensiones Solidarias, introdujo diversas modificaciones al Sistema de Pensiones regido por el D.L. N ° 3.500, de 1980, tendientes a perfeccionar el sistema de capitalización individual, incorporando nuevos mecanismos e incentivos al ahorro previsional, tales como el ahorro previsional voluntario colectivo, la entrega de bonificaciones y subsidios estatales, la posibilidad de incorporación al Sistema de Pensiones de afiliados voluntarios, la eliminación de algunas comisiones, entre ellas las fijas (por acreditación, retiros y por traspaso entre Administradoras) y el tratamiento de la prima del seguro de invalidez y sobrevivencia, entre otras.

En virtud de las modificaciones antes citadas, esta Superintendencia a través del presente Título imparte instrucciones y procedimientos que deberán cumplir las Administradoras de Fondos de Pensiones para el correcto manejo contable de las operaciones que realizan cada uno de los Fondos, estructurando un sistema contable conformado por un Plan de Cuentas que es común para los cinco tipos de Fondos. Este Plan de Cuentas se presenta en la forma de una lámina que contiene una relación de las cuentas y subcuentas que deberán abrirse, indicando con una marca cuales corresponde abrir y utilizar en cada uno de los tipos de Fondos.

El sistema contable está conformado, además, por un Manual de Cuentas, donde en una lámina por cada cuenta y subcuenta se especifica su nombre, su clasificación, su nivel, su función, los movimientos de cargos y abonos, su saldo, instrucciones especiales que le afecten y la descripción del registro auxiliar que debe llevar la cuenta o subcuenta, según corresponda.

También este Título incluye otros temas relacionados con el sistema contable de los Fondos de Pensiones, tales como el tratamiento de los cargos y abonos bancarios indebidos, el tratamiento de los cheques protestados o devueltos provenientes de la recaudación de fondos previsionales, el tratamiento de los cheques girados por los respectivos Fondos de Pensiones y que no son cobrados dentro del plazo legal y caducan, fija formalidades en la emisión del Libro Mayor contable y finalmente, se entrega una serie de Anexos que permiten cumplir correctamente con algunas instrucciones que se imparten, así como el correcto uso del plan y del manual de cuenta contables.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables

Capítulo II. Tratamiento de Cargos y Abonos Bancarios Indebidos

Capítulo II. Tratamiento de Cargos y Abonos Bancarios Indebidos

1. Cargos bancarios (Registrados como abonos en la contabilidad de los Fondos de Pensiones)

Todo cargo registrado en las cartolas de cierre de las cuentas corrientes bancarias de un Fondo de Pensiones, que no corresponda a lo señalado en el Capítulo V del presente Título, o se desconozca su origen, deberá ser financiado con recursos propios de la Administradora, a más tardar el día hábil subsiguiente a la fecha del cargo. De igual manera se procederá respecto de los cargos indicados en el número 6 del presente Capítulo.

Si el cargo bancario se ha efectuado en una cuenta corriente extranjera de un Fondo de Pensiones, la Administradora podrá depositar su importe en una cuenta corriente Banco Inversiones Nacionales del respectivo Fondo, debiendo informarlo en las Notas Explicativas del Informe Diario del día en que realizó el depósito. Para convertir a moneda nacional el cargo expresado en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que publica el Banco Central de Chile para el día del financiamiento, en conformidad a lo dispuesto en el artículo 44º de la Ley N° 18.840 de 1989.

Con todo, la Administradora no estará obligada a financiar con recursos propios, aquellos cargos bancarios que fueron destinados a reversar abonos bancarios indebidos, siempre que el cargo y el abono indebido se encuentren registrados en las cartolas de cierre de las cuentas corrientes bancarias correspondientes al mismo día o en cartolas de días hábiles consecutivos.

2. Abonos bancarios (Registrados como cargos en la contabilidad de los Fondos de Pensiones)

Se agruparán en dos grandes clasificaciones, debiendo contabilizarse de acuerdo a lo siguiente:

a) Abonos indebidos que hayan sido contabilizados bajo los procedimientos normales de recaudación, los cuales deberán ser traspasados a la cuenta Provisión, Impuestos y Otros a más tardar el último día hábil del mes en que se conoció su origen.

b) Abonos indebidos reflejados en las cartolas de cierre de las cuentas corrientes, exceptuando las cuentas corrientes Banco Recaudaciones, los cuales deberán ser contabilizados en la cuenta Provisión, Impuestos y Otros de dicho Fondo al momento de detectarse.

3. Giros por concepto de cargos bancarios financiados y aclarados

La suma que la Administradora haya destinado para financiar un cargo bancario indebido, que proceda ser girada en su beneficio desde la cuenta corriente del Fondo de Pensiones y que no represente más del 0,005% del monto total de activos del respectivo Fondo, al último día hábil del mes anterior al de la fecha en que se efectuará su giro, podrá ser girada del Fondo de Pensiones una vez que el cargo bancario indebido haya sido aclarado y siempre que la Administradora tenga toda la información que respalde su procedencia.

El límite señalado en el párrafo anterior no regirá en caso de transferencias entre Fondos de Pensiones de una misma Administradora, debiendo regularizarse las partidas, independientemente del monto involucrado, sin necesidad de autorización previa de esta Superintendencia. La regularización deberá efectuarse en todos los Fondos de Pensiones involucrados, en un mismo día, esto es, tanto el giro de valores desde un Fondo de Pensiones, como el o los respectivos depósitos en el o los Fondos involucrados, deben tener lugar en la misma fecha.

Para los efectos de este Título se considerará que un cargo bancario ha sido aclarado cuando la Administradora posea al menos la siguiente documentación, según corresponda:

a) Copia fotostática o electrónica, en adelante "la copia", de la cartola bancaria que refleje el abono indebido, el cargo bancario y el depósito realizado por la Administradora.

b) Aviso del banco del cargo efectuado, el cual debe señalar claramente la causa del mismo y de ser factible, el número de cuenta corriente y nombre del destinatario de los fondos traspasados, constitutivos del cargo. Sin embargo, no será necesario contar con este documento, si la cartola de la cuenta corriente donde consta el cargo bancario, es lo suficientemente explicativa para relacionar el cargo con el abono indebido.

c) Copia del comprobante del depósito o de la transferencia electrónica efectuada por la Administradora que acredite el financiamiento del cargo bancario.

d) Copia de las planillas previsionales que hayan dado origen al cargo, si en éste estuvo involucrada alguna otra Administradora.

e) Copia del comprobante del depósito bancario erróneo, si en el cargo estuvo involucrada alguna cuenta corriente perteneciente a un cliente que no sea un Fondo de Pensiones o una Administradora. Este documento se podrá reemplazar por una certificación válida del banco, en donde se señalen los mismos antecedentes detallados en el comprobante de depósito.

La suma que la Administradora haya destinado para financiar un cargo bancario indebido, que proceda ser girada en su beneficio desde la cuenta corriente del Fondo de Pensiones y que represente más del 0,005% del monto total de activos del respectivo Fondo, al último día hábil del mes anterior al de la fecha en que se efectuará su giro, sólo podrá ser recuperada una vez que esta Superintendencia lo autorice, previa solicitud escrita de la Administradora, acompañada de todos los antecedentes que la justifiquen.

La Administradora deberá informar mensualmente los giros efectuados por concepto de cargos bancarios que ha financiado y aclarado, individualizándolos con el código C01 en el campo Concepto del Informe mensual de cargos y abonos bancarios, de acuerdo al formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título.

4. Giro de valores correspondientes a abonos bancarios mal efectuados

Los abonos bancarios indebidos, que no representen más del 0,005% del monto total de activos de un determinado Fondo de Pensiones al último día hábil del mes anterior al de la fecha del giro o que implique una transferencia entre Fondos de Pensiones, deberán ser girados desde una cuenta corriente Banco Inversiones Nacionales o Banco Inversiones Extranjeras, según corresponda, con cargo a la cuenta Provisión Impuestos y Otros, una vez que la Administradora tenga toda la información que respalde su procedencia.

La Administradora deberá contar al menos con la siguiente documentación para respaldar tales giros:

Abonos señalados en la letra a) del número 2 de este Capítulo:

a) Copia de la cartola bancaria donde se registre el abono bancario incorrecto.

b) Copia de las planillas de recaudación, en caso que dichos aportes correspondan a recaudación de instituciones distintas de los Fondos de Pensiones administrados por la AFP.

c) Copia del comprobante del banco en el que se hizo el abono, con sus correspondientes respaldos, que certifique el error cometido por éste al abonar dineros en las cuentas de los Fondos de Pensiones.

d) En caso que el abono corresponda a un depósito efectuado por la Administradora, deberá además adjuntar copia del comprobante de depósito, del cheque o, en su defecto, respaldo de la transferencia electrónica, y la cartola bancaria que registre el giro de los recursos.

Abonos señalados en la letra b) del número 2 de este Capítulo:

a) Copia de la cartola bancaria donde se registre el abono bancario incorrecto.

b) Copia de las facturas de las transacciones involucradas o confirmación del emisor extranjero de la operación realizada, que comprueben que los fondos abonados erróneamente en la cuenta del Fondo de Pensiones corresponden a un tercero.

c) Copia de la carta del corredor de bolsa o de la entidad que corresponda, donde solicite a la Administradora la devolución de los dineros depositados en exceso o por error, en alguna cuenta corriente del Fondo de Pensiones.

d) Copia de la boleta de depósito o comprobante de la transferencia electrónica efectuada por terceros a la cuenta del Fondo de Pensiones.

e) Copia de la cartola de la Administradora que registre la devolución efectuada al tercero, cuando corresponda.

f) Cálculo del dividendo, devolución de comisiones o evento de capital, que compruebe que el abono bancario ha sido indebidamente imputado en el Fondo de Pensiones.

Al momento de regularizar aquellos abonos definidos en la letra b) del número 2 de este Capítulo, se deberá informar en las Notas Explicativas del Informe Diario, que se ha efectuado un giro desde el Fondo de Pensiones utilizando la codificación que defina esta Superintendencia.

La Administradora deberá informar mensualmente los giros de valores correspondientes a abonos bancarios mal efectuados, individualmente, utilizando el código C02 para aquellos abonos bancarios que se encuentren clasificados en la letra a) del número 2 de este Capítulo y el código C03 para aquellos abonos bancarios que se encuentren clasificados en la letra b) del número 2 de este Capítulo, en el campo Concepto del Informe mensual de cargos y abonos bancarios, de acuerdo al formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título.

Por otra parte, aquellos giros que superen el 0,005% del valor total de los activos del respectivo Fondo de Pensiones, al último día hábil del mes anterior a la fecha del giro, siempre que no signifiquen una transferencia entre Fondos de Pensiones, sólo podrán ser girados una vez que esta Superintendencia lo autorice, previa solicitud escrita de la Administradora, acompañada de todos los antecedentes que la justifiquen.

Las disposiciones de este número también serán aplicables a los pagos de dividendos o rebates, en acciones o cuotas, respectivamente.

5. Cargos bancarios por cheques protestados

El cargo efectuado en una cuenta corriente de un Fondo de Pensiones, como consecuencia de un cheque protestado, no genera para la Administradora la obligación de financiarlo, siempre que el cargo se hubiera realizado antes de haber contabilizado el monto del cheque protestado en el patrimonio del Fondo de Pensiones. Si al décimo día hábil del mes siguiente al de la fecha del depósito del cheque protestado, la Administradora no tiene a su disposición la o las planillas de pago de cotizaciones asociadas a este documento, el cargo bancario deberá ser financiado por ella ese mismo día.

Estos cargos deberán informarse individualmente con el código C06 en el campo Concepto del Informe mensual de cargos y abonos bancarios de acuerdo al formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título. El informe deberá incluir todos aquellos cheques protestados que hayan sido endosados a la Administradora para su posterior cobranza, cuyos montos hayan sido financiados por ésta.

La Administradora deberá tener en su poder como respaldo mínimo de dichos cargos, los siguientes antecedentes:

a) Copia del cheque protestado, donde se indique la causal del protesto.

b) Nombre del titular, del banco librado y el número de la cuenta corriente a la que pertenece el cheque protestado.

c) Copia de la(s) planilla(s) de pago involucradas(s), cuando corresponda. Este respaldo no será necesario en aquellos casos en que la Administradora haya financiado el monto del cheque protestado por no disponer de las respectivas planillas de pago.

d) Copia de la cartola donde se registró el cargo bancario por cheque devuelto.

e) Copia de la cartola donde conste el abono bancario, si el cheque fue endosado a la Administradora y copia de la cartola de la cuenta corriente bancaria de la Administradora u otro documento donde se refleje su pago por parte de ésta.

6. Cargos bancarios que deben ser financiados por la Administradora y no generan obligación de devolución de parte de los Fondos de Pensiones

Los cargos originados por concepto de apertura, uso, mantención y cierre de cuentas bancarias, por compra de talonarios de cheques, impuestos o por cualquier otro concepto que sea de cargo de la Administradora, se deberán informar separadamente una vez al mes con el código C04 en el campo Concepto del Informe mensual de cargos y abonos bancarios, de acuerdo al formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título.

La Administradora deberá tener en su poder como respaldo mínimo de estos cargos, los siguientes antecedentes, si corresponde:

a) Copia de la cartola y del comprobante de depósito efectuado por la Administradora o de la transferencia electrónica con el objeto de financiar el cargo bancario.

b) Copia de las cartolas del correspondiente Fondo donde se registre el cargo y su posterior pago por parte de la Administradora.

Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora podrá recuperar las cantidades pagadas para cubrir estos cargos, cuando éstos hayan sido devueltos a la cuenta corriente del Fondo de Pensiones por la respectiva entidad bancaria, con posterioridad a la fecha en que fueron cubiertos por la Administradora, pero dentro del mismo mes en que se realizó el cargo, debiendo informarse ello individualmente con el código C01 en el campo concepto del informe mensual de cargos y abonos bancarios, de acuerdo al formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título. Si la devolución se produce en un mes posterior al mes en que se efectuó el cargo, su monto también podrá recuperarse, debiendo ser informado individualmente con el código C04 en el campo concepto del informe mensual de cargos y abonos bancarios en el mes en que se produjo. Por otra parte, si la devolución del cargo por parte de la entidad bancaria ocurre antes del financiamiento por parte de la Administradora, ésta deberá utilizar el código C04 para informar esta situación. En todos los casos la Administradora deberá contar con copia de la cartola en que conste que el banco reversó el respectivo cargo.

7. Documentación de respaldo de los cargos y abonos mal efectuados La Administradora deberá mantener toda la documentación de respaldo requerida en este Capítulo, ya sea materialmente o mediante respaldos electrónicos, en las oficinas del nivel central donde funciona el departamento o unidad encargada de llevar la contabilidad de los Fondos de Pensiones. Estos antecedentes deberán estar disponibles en todo momento para su revisión por parte de esta Superintendencia, en un conjunto único de documentos o archivos, separados en forma mensual, durante al menos 12 meses, contados desde la fecha en que se efectuó el cargo o abono bancario, según corresponda.

Sin perjuicio de lo anterior, la información de respaldo deberá mantenerse en poder de la Administradora por un período de, a lo menos, 10 años contado desde la fecha en que se efectuó el cargo o abono bancario, según corresponda.

8. Límite de financiamiento de cargos bancarios

La Administradora deberá calcular mensualmente un límite de financiamiento de cargos de bancarios, el cual corresponderá al mayor valor entre:

a) El equivalente en pesos a 10 unidades de fomento, considerando el valor de este indicador al último día del mes anterior al del cargo.

b) Un 80% del promedio mensual de todos los cargos bancarios cubiertos por la Administradora en el período de seis meses anteriores a la fecha de cálculo. El promedio se obtendrá sumando el total de cargos bancarios financiados y aclarados (Código C01) de todos los tipos de Fondos de una Administradora durante los últimos seis meses y dividiendo este total por seis.

La Administradora estará eximida de cumplir el plazo establecido en el número 1 del presente Capítulo, cuando el cargo bancario efectuado en la cuenta corriente de un Fondo de Pensiones supere el límite de financiamiento establecido precedentemente. La circunstancia anterior, deberá ser informada a este Organismo en la sección Notas Explicativas del Informe Diario correspondiente al día hábil siguiente al de la fecha del cargo que la Administradora debería haber financiado, indicando haber cumplido las condiciones establecidas para quedar eximida de hacerlo. Para tal efecto, se deberá utilizar la codificación que establezca esta Superintendencia, señalando la fecha, monto, banco y cuenta corriente

del cargo. Estos cargos bancarios, deberán ser informados individualmente con el código C05 en el campo Concepto del Informe mensual de cargos y abonos bancarios.

La Administradora dispondrá de un plazo máximo de 20 días hábiles, contado desde la fecha en que registró un cargo bancario que no ha financiado, para reunir los antecedentes requeridos que lo respalden. Si vencido dicho plazo la Administradora no ha reunido los antecedentes para eximirse de financiar el cargo bancario, ésta deberá financiarlo con recursos propios el vigésimo primer día hábil siguiente a la fecha en que se registró el cargo bancario.

Mientras el cargo no haya sido aclarado, éste se deberá informar separadamente con el código C07 en el campo Concepto del Informe mensual de cargos y abonos bancarios, de acuerdo al formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título. Una vez aclarados, la Administradora podrá recuperar sus recursos, aplicando al efecto, los procedimientos descritos en el presente Capítulo.

Los cargos bancarios financiados por la Administradora, que ésta no tenga derecho a recuperar, se deberán informar separadamente con el código C04 en el campo Concepto del Informe mensual de cargos y abonos bancarios, de acuerdo al formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 ya aludido.

9. Información sobre apertura, mantención y cierre de cuentas corrientes

La Administradora deberá remitir una vez al mes la información de las cuentas corrientes que mantiene abiertas o que ha cerrado en Chile o en el extranjero, tanto de los Fondos de Pensiones como de ella misma, correspondiente al mes a que se refiere el informe.

Para lo anterior deberá utilizar el formulario denominado Listado de cuentas corrientes, cuyo formato e instrucciones se incluyen en el Anexo N° 2 del presente Título.

10. Cargos bancarios no aclarados

La Administradora deberá remitir a esta Superintendencia un listado en el cual se informen todos los cargos bancarios, que al cierre del mes anterior al del envío del Informe mensual de cargos y abonos bancarios, no se encuentren aclarados o no se tenga a su respecto los documentos que se requieren para su aclaración.

Los cargos bancarios no aclarados, deberán ser informados a esta Superintendencia en forma separada con el código C07 en el campo Concepto del Informe mensual de cargos y abonos bancarios, de acuerdo al formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título.

Si transcurridos dos años desde la fecha de un cargo, la Administradora no ha logrado reunir los antecedentes necesarios para solicitar su recuperación, deberá eliminarlo del Informe mensual de cargos y abonos bancarios. No obstante lo anterior, si en una fecha posterior la Administradora aclara un cargo bancario, podrá recuperarlo, para lo cual deberá seguir el procedimiento establecido en el número 3 anterior.

11. Procedimiento para el envío del Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios

El Informe mensual de cargos y abonos bancarios está compuesto por la información contenida en los Anexos N° 1 y N° 2 del presente Título.

El informe deberá enviarse vía transmisión electrónica de datos, o en CD en aquellos casos expresamente autorizados por esta Superintendencia, el décimo día hábil del mes siguiente al mes del informe, de acuerdo a las especificaciones técnicas definidas en el Anexo N° 3 del presente Título.

12. Otras disposiciones

La Administradora y sus ejecutivos serán responsables de la veracidad y suficiencia de los antecedentes que sobre esta materia exige el presente Capítulo. Asimismo, de la obligación de mantener dicha documentación, debiendo sujetarse estrictamente a los procedimientos antes descritos, para efectuar giros de los Fondos de Pensiones.

La Administradora será siempre responsable ante los Fondos de Pensiones que administra respecto de los perjuicios que el incumplimiento de estas instrucciones les ocasionare.

El incumplimiento de las normas contenidas en este Capitulo, así como el retraso en el financiamiento de cargos bancarios que se establecen, serán considerados como faltas graves.

La Administradora deberá elaborar un sistema de control interno para garantizar el cumplimiento de las normas que en este Capítulo se establecen, el que deberá estar contenido en un manual de procedimiento que deberá considerar, a lo menos, segregación de funciones, procedimientos y responsabilidades de las personas encargadas de su cumplimiento.

Por otra parte, la Administradora deberá incorporar en un Capítulo separado del Informe a la Administración, un informe de los auditores externos sobre el manejo de los cargos y abonos bancarios de las cuentas corrientes nacionales y extranjeras, el que deberá contener su opinión respecto a la identificación de los riesgos que haya determinado la Administradora para dicho proceso, si el diseño de los controles es adecuado para mitigar los riesgos determinados y si éstos han operado con suficiente efectividad en el período evaluado de tal forma de cumplir con los objetivos de control determinados para el proceso. El informe que se emita deberá contener una descripción detallada de todos y cada uno de los riesgos determinados, controles diseñados, pruebas aplicadas para determinar su efectividad y resultado de las mismas.

La Administradora será responsable de revisar que el informe del auditor externo contemple los contenidos antes señalados.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012, Modifica El Título I Del Libro IV, Sobre Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés; el Título II del Libro IV, Sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero; el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones y el Título X del Libro IV, Sobre Conflictos de Intereses; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables

Capítulo III. Pagos Previsionales con cheques u otros documentos y tratamiento de los cheques protestados o devueltos

Capítulo III. Pagos Previsionales con cheques u otros documentos y tratamiento de los cheques protestados o devueltos

1. Pagos a los Fondos de Pensiones

Los pagos con documentos que efectúen empleadores, afiliados dependientes (por depósitos de ahorro), afiliados independientes, afiliados voluntarios, instituciones previsionales del régimen antiguo, instituciones de salud previsional, compañías de seguros, entidades pagadoras de subsidios y personas o instituciones en general, deberán hacerlos con cheques (siempre que sean girados por titulares de las respectivas cuentas corrientes) y con otros documentos a la vista, extendidos nominativamente y cruzados a nombre de Fondo de Pensiones, seguido del nombre de la Administradora que corresponda al fondo destinatario del pago y excluyendo la mención a la sociedad anónima (abreviatura "AFP").

En ningún caso, las Administradoras podrán recibir pagos previsionales o depósitos de ahorro que se realicen con cheques girados por terceros y endosados o con depósitos a plazo vencidos y endosados u otro tipo de documentos bancarios, que no cumplan con la condición de haber sido girados o tomados a favor del respectivo Fondo de Pensiones. **2. Tratamiento de los Cheques Protestados de Recaudación.**

Cuando los cheques recibidos en pago de recaudación sean protestados o devueltos, la Administradora deberá ceñirse a las siguientes instrucciones dependiendo de la situación de que se trate:

i. Primera situación:

El protesto o la devolución ocurre antes de que el valor del documento se haya abonado al patrimonio:

a) Frente a un cheque protestado la Administradora deberá contactar al empleador, afiliado independiente, afiliado voluntario o a la respectiva institución pagadora de subsidio y le requerirá que regularice la situación, oportunidad en que se deberán cobrar los intereses y reajustes, de acuerdo a la tasa fijada en el Art.19 del D.L. N° 3.500 de 1980, devengados entre la fecha de pago de la o las respectivas planillas con el cheque protestado o devuelto (fecha del timbre de caja) y la del pago efectivo, sea que este último consista en que el mismo cheque sea depositado nuevamente, cuando así lo haya solicitado el empleador, afiliado independiente, afiliado voluntario o la respectiva institución pagadora de subsidio, o bien, que éstos paguen en efectivo o emitan un nuevo cheque.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada por la Norma de Carácter General N° 202, de fecha 11 de septiembre de 2017.

b) Si fracasan las gestiones con el empleador, afiliado independiente, afiliado voluntario o con la respectiva institución pagadora de subsidio, la Administradora debe anular el pago, retirar las planillas del proceso de recaudación y gestionar su cobro a través del Departamento de Cobranzas. Al monto nominal que logre cobrar ese Departamento, deben agregarse los intereses y reajustes a favor de los Fondos de Pensiones y los recargos, cuando correspondan de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N° 21.023, y costas que procedan a favor de la Administradora, a la misma tasa indicada en la letra a) precedente.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada por la Norma de Carácter General N° 202, de fecha 11 de septiembre de 2017.

c) Cuando la Administradora opte por comprar el documento protestado o devuelto, al igual que en la letra a) anteprecedente corresponde que financie los intereses y reajustes de acuerdo a la tasa fijada en el Art.19 del D.L. N° 3.500 de 1980, devengados entre la fecha de pago de la o las respectivas planillas (fecha del timbre de caja) y la de financiamiento del documento protestado o devuelto.

d) En los casos a que se refiere la letra a) anterior, la contabilización de los intereses y reajustes deberá efectuarse en el Fondo de Pensiones Tipo C con cargo a la cuenta "Banco recaudaciones" y con abono a la cuenta "Recaudación y canje del mes", subcuenta "Recaudación del mes", en forma separada de los valores nominales que originaron su cobro. En el caso de la letra c) al igual que en la letra a), los intereses y reajustes se contabilizarán también en el Fondo Tipo C y en forma separada del valor de la o las planillas, pero con cargo a la cuenta "Banco inversiones", subcuenta "Banco inversiones nacionales" y abono a la cuenta "Recaudación y canje del mes", subcuenta "Recaudación del mes". Posteriormente desde esta última cuenta, ambos valores deberán abonarse a la cuenta "Recaudación clasificada", subcuentas "Recaudación de cotizaciones y depósitos" o "Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora", según corresponda, para finalmente traspasar a la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación" el valor de la o las planillas y a la cuenta "Rentabilidad no distribuida", los intereses y reajustes.

e) Si el protesto o devolución del documento se produce cuando la o las planillas han sido clasificadas y éstas incluyen indistintamente valores para los Fondos de Pensiones Tipo B, Tipo D, Tipo E o Tipo A, según corresponda y se hayan efectuado los traspasos a los respectivos Fondos de Pensiones en calidad de fondos disponibles o como ajuste y, además, no se efectuó un nuevo depósito del mismo documento y tampoco fue pagado por el empleador, afiliado independiente, afiliado voluntario o la respectiva institución, ni la Administradora optó por el financiamiento, entonces procederá el retiro de la o las planillas, previa devolución por parte del respectivo Fondo de Pensiones, de la fracción equivalente a los valores traspasados inicialmente.

ii. Segunda situación:

El valor del cheque protestado o devuelto ha sido abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones:

a) En este caso, la Administradora debe comprar el documento, compensando la pérdida de rentabilidad que afectó al valor del cheque entre la fecha de pago de la o las planillas involucradas (fecha del timbre de caja) y la del financiamiento, abonando dicha diferencia al patrimonio a través de la cuenta "Rentabilidad no distribuida" y con cargo a la cuenta "Banco inversiones", subcuenta "Banco inversiones nacionales". La contabilización por el valor de la o las planillas se hará con abono a la cuenta "Recaudación y canje del mes", subcuenta "Recaudación del mes" y con cargo a la cuenta "Banco recaudaciones".

b) Procedimiento de cálculo de la pérdida de rentabilidad:

Las Administradoras deberán aplicar el siguiente procedimiento para el cálculo de la pérdida de rentabilidad:

1. Se calculará el número de cuotas equivalentes al valor nominal del o los formularios de pago que no se encuentran financiados en los Fondos de Pensiones, utilizando para ello el valor cuota de cierre del día precedente a la fecha de pago (fecha de timbre de caja) del o los formularios de pago.

2. La Administradora financiará el monto total de cuotas obtenidas según el procedimiento señalado en el punto precedente, al valor cuota de cierre del día anterior al del financiamiento.

3. Al valor en pesos equivalente a las cuotas financiadas según el punto anterior, se le restará el valor nominal en pesos del total del o los formularios de pago. El monto que resulte de dicha diferencia, corresponderá a la pérdida de rentabilidad que deberá abonarse a la cuenta "Rentabilidad no distribuida".

4. Este procedimiento de cálculo de la pérdida de rentabilidad, deberá aplicarse también en otras situaciones en que recursos de los Fondos de Pensiones se abonen por error en cuentas bancarias ajenas a éstos, o que habiéndose depositado en las cuentas corrientes de los Fondos, éste se realizó con posterioridad al día hábil siguiente de percibidos contraviniendo lo establecido en la normativa vigente. Sin embargo, en la eventualidad que la variación experimentada por el valor de la cuota haya sido negativa, la Administradora deberá financiar sólo el valor nominal del o de los formularios de pago.

En todas las situaciones antes señaladas, ya sea que se trate de intereses y reajustes o de compensación por pérdida de rentabilidad, la responsabilidad por el ingreso de los respectivos valores al patrimonio de los Fondos de Pensiones será de la Administradora, quedando ésta facultada para recuperar los respectivos valores por la vía de efectuar su cobro a los empleadores, afiliados independientes, afiliados voluntarios, las respectivas instituciones o giradores causantes. Con todo, el financiamiento tanto de los valores nominales como de sus reajustes e intereses o de la pérdida de rentabilidad, según corresponda, deben entenderse como actos simultáneos.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables

Capítulo IV. Tratamiento de los cheques girados por el Fondo de Pensiones y que caducaron por no ser cobrados dentro del plazo legal

Capítulo IV. Tratamiento de los cheques girados por el Fondo de Pensiones y que caducaron por no ser cobrados dentro del plazo legal

En aquellas operaciones donde no se establezcan instrucciones referidas al tratamiento de los cheques caducados, las Administradoras deberán ceñirse al procedimiento que a continuación se detalla:

1. Los cheques girados desde un Fondo de Pensiones que no son cobrados y caducan, se restituirá a su valor nominal a la respectiva cuenta personal, rezagos o a la cuenta de pasivo exigible, según corresponda.

2. La restitución se efectuará dentro de los 10 días corridos siguientes al de su caducidad.

3. En aquellos casos en que los recursos deban ser reintegrados al patrimonio del Fondo de Pensiones, se hará utilizando el valor cuota de cierre del día hábil anteprecedente al de la restitución.

4. En las situaciones que proceda, los fondos reintegrados deberán acreditarse en las cuentas personales que dieron origen a la operación, pero en el Tipo de Fondo en que se encuentran vigentes al momento de su acreditación.

5. Cuando la cuenta personal se encontrare cerrada, los recursos deberán abonarse al Tipo de Fondo en que dicha cuenta fue cerrada, siendo necesaria reactivarla. Si la causal de cierre es por traspaso hacia otra Administradora, dichos recursos deberán registrarse en la cuenta de rezagos que corresponda y traspasarse en el proceso de canje siguiente al de su restitución.

6. Será responsabilidad del afiliado o trabajador gestionar ante el Servicio de Impuestos Internos la eventual devolución del impuesto, cuando corresponda.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables

Capítulo V. Plan de Cuentas de los Fondos de Pensiones

Capítulo V. Plan de Cuentas de los Fondos de Pensiones

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
ACTIVO					
ACTIVO DISPONIBLE					
Banco recaudaciones			X		
Banco inversiones	X	X	X	X	X
Banco inversiones nacionales	X	X	X	X	X
Banco inversiones extranjeras	X	X	X	X	X
Banco retiros de ahorros	X	X	X	X	X
Banco retiros de ahorros voluntarios	X	X	X	X	X
Banco retiros de ahorro de indemnización	X	X	X	X	X
Banco pago de beneficios	X	X	X	X	X
Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios	X	X	X	X	X
Valores por depositar y en tránsito	X	X	X	X	X
Valores por depositar nacionales	X	X	X	X	X
Valores por depositar extranjeros	X	X	X	X	X
Valores en tránsito	X	X	X	X	X
Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación	X	X	X	X	X
Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
INSTRUMENTOS FINANCIEROS					
Inversiones en instituciones estatales	X	X	X	X	X
Inversiones en instituciones financieras	X	X	X	X	X
Inversiones en empresas	X	X	X	X	X
Inversiones en activos alternativos nacionales	X	X	X	X	X
Derivados nacionales	X	X	X	X	X
Inversiones en el extranjero	X	X	X	X	X
Inversiones en activos alternativos extranjeros	X	X	X	X	X
Derivados extranjeros	X	X	X	X	X
Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	X	X	X	X	X
Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros	X	X	X	X	X
Excesos de inversión	X	X	X	X	X
Excesos de inversión en instituciones estatales	X	X	X	X	X
Excesos de inversión en instituciones financieras	X	X	X	X	X
Excesos de inversión en empresas	X	X	X	X	X
Excesos de inversión en activos alternativos nacionales	X	X	X	X	X
Excesos de inversión en el extranjero	X	X	X	X	X
Excesos de inversión en activos alternativos extranjeros	X	X	X	X	X
Excesos de préstamo en instrumentos nacionales	X	X	X	X	X
Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
ACTIVO TRANSITORIO					
Cargos en cuentas bancarias	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
PASIVO					
PASIVO EXIGIBLE					
Recaudación y canje del mes			X		
Recaudación del mes			X		
Recaudación por canje de traspasos			X		
Recaudación clasificada	X	X	X	X	X
Recaudación de cotizaciones y depósitos	X	X	X	X	X
Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	X	X	X	X	X
Recaudación de traspasos	X	X	X	X	X
Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos	X	X	X	X	X
Recaudación de aportes adicionales	X	X	X	X	X
Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional	X	X	X	X	X
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	X	X	X	X	X
Recaudación por Transferencias desde la Cuenta Individual por Cesantía	X	X	X	X	X
Recaudación por Traspasos desde el Fondo de Cesantía Solidario	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Descuadraturas menores en planillas de recaudación			X		
Recaudación por aclarar			X		
Recaudación por aclarar sin documentación			X		
Recaudación por aclarar con documentación incompleta			X		
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones			X		
Cambios de Fondo misma Administradora	X	X	X	X	X
Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones	X	X	X	X	X
Transferencias de ahorros voluntarios			X		
Traspasos de ahorros voluntarios	X	X	X	X	X
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	X	X	X	X	X
Beneficios	X	X	X	X	X
Retiros programados	X	X	X	X	X
Rentas temporales	X	X	X	X	X
Primas de rentas vitalicias	X	X	X	X	X
Cuotas mortuorias	X	X	X	X	X
Excedentes de libre disposición	X	X	X	X	X
Herencias	X	X	X	X	X
Beneficios no cobrados	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Retiros de ahorro de indemnización	X	X	X	X	X
Retiros de ahorros voluntarios	X	X	X	X	X
Transferencias de primas de seguro	X	X	X	X	X
Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional	X	X	X	X	X
Diferencias por aclarar			X		
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	X	X	X	X	X
Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	X	X	X	X	X
Comisiones devengadas	X	X	X	X	X
Comisión porcentual por acreditación de cotizaciones obligatorias	X	X	X	X	X
Comisión porcentual por retiros programados	X	X	X	X	X
Comisión porcentual por rentas temporales	X	X	X	X	X
Comisión porcentual por administración de ahorro voluntario	X	X	X	X	X
Comisión porcentual por administración de ahorro previsional voluntario	X	X	X	X	X
Comisión porcentual por administración de ahorro previsional voluntario colectivo	X	X	X	X	X
Comisión porcentual por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	X	X	X	X	X
Comisión porcentual por acreditación de aportes de indemnización obligatoria y sustitutiva	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Comisión por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas			X		
Comisión fija por transferencia de ahorro previsional voluntario			X		
Comisión fija por transferencia de ahorro previsional voluntario colectivo			X		
Comisión fija transferencia de cotizaciones de afiliados voluntarios			X		
Impuestos retenidos	X	X	X	X	X
Impuestos retenidos por retiros de ahorro voluntario	X	X	X	X	X
Impuestos retenidos por retiros de ahorro previsional voluntario	X	X	X	X	X
Impuestos retenidos por retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	X	X	X	X	X
Provisión impuestos y otros	X	X	X	X	X
Provisión por inversiones en activos alternativos	X	X	X	X	X
Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	X	X	X	X	X
Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales			X		
Total encaje	X	X	X	X	X
Encaje	X	X	X	X	X
Rentabilidad del encaje	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
PATRIMONIO					
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	X	X	X	X	X
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	X	X	X	X	X
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	X	X	X	X	X
Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	X	X	X	X	X
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	X	X	X	X	X
Cuentas de ahorro de indemnización	X	X	X	X	X
Cuentas de ahorro voluntario	X	X	X	X	X
Ahorros voluntarios destinados a otras entidades			X		
Recaudación en proceso de acreditación	X	X	X	X	X
Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios			X		
Rezagos de ahorros voluntarios			X		
Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización			X		
Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	X	X	X	X	X
Traspaso en proceso hacia otras Administradoras	X	X	X	X	X
Traspaso en proceso hacia el antiguo sistema previsional	X	X	X	X	X
Rentabilidad no distribuida	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
CUENTAS DE ORDEN - DEBE					
Bonos de reconocimiento	X	X	X	X	X
Cotizaciones impagas			X		
Cotizaciones impagas declaradas			X		
Cotizaciones impagas declaradas automáticas			X		
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas			X		
Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	X	X	X	X	X
Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	X	X	X	X	X
Derechos por títulos nacionales entregados en garantía	X	X	X	X	X
Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía	X	X	X	X	X
Derechos por moneda nacional entregada en garantía	X	X	X	X	X
Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía	X	X	X	X	X
Derechos por contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	X	X	X	X	X
Derechos por moneda nacional recibida en garantía	X	X	X	X	X
Derechos por monedas extranjeras recibidas en garantía	X	X	X	X	X
Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía	X	X	X	X	X
Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía	X	X	X	X	X
Derechos por instrumentos financieros administrados por Sociedades Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales	X	X	X	X	X
Derechos por Instrumentos Financieros Administrados por Mandatarios Extranjeros.	X	X	X	X	X
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
CUENTAS DE ORDEN - DEBE					
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales	X	X	X	X	X
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros	X	X	X	X	X
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	X	X	X	X	X
Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros	X	X	X	X	X
Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
CUENTAS DE ORDEN - HABER					
Responsabilidad por bonos de reconocimiento	X	X	X	X	X
Responsabilidad por cotizaciones impagas			X		
Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas			X		
Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas automáticas			X		
Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas			X		
Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	X	X	X	X	X
Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	X	X	X	X	X
Obligación por títulos nacionales entregados en garantía	X	X	X	X	X
Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía	X	X	X	X	X
Obligaciones por moneda nacional entregada en garantía	X	X	X	X	X
Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía	X	X	X	X	X
Obligaciones por contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	X	X	X	X	X
Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía	X	X	X	X	X
Obligaciones por monedas extranjeras recibidas en garantía	X	X	X	X	X
Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía	X	X	X	X	X
Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía	X	X	X	X	X
Obligaciones por instrumentos financieros administrados por Sociedades Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales	X	X	X	X	X
Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	X	X	X	X	X
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales	X	X	X	X	X
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales	X	X	X	X	X
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros	X	X	X	X	X
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	X	X	X	X	X
Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros	X	X	X	X	X
Obligaciones por garantías asociadas a activos alternativos nacionales	X	X	X	X	X

Cuentas	Tipos de Fondos de Pensiones				
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
CUENTAS DE ORDEN - HABER					
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales	X	X	X	X	X
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros	X	X	X	X	X
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	X	X	X	X	X

X = Indica que la cuenta forma parte del plan de cuentas del respectivo Fondo de Pensiones

Nota de actualización: El Plan de Cuentas fue modificado por la Norma de Carácter General N° 145, de fecha 24 de junio de 2015. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 212, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables

Capítulo VI. Manual de Cuentas de los Fondos de Pensiones

Capítulo VI. Manual de Cuentas de los Fondos de Pensiones

NOMBRE	**Banco Recaudaciones**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo de Pensiones Tipo C, la recaudación de fondos previsionales recibida en las cuentas bancarias de recaudación de dicho Fondo y su traspaso a las cuentas bancarias de inversiones, al momento de hacerse disponibles esos recursos.
CARGOS	1. Por la recaudación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, aportes de indemnización, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y transferencia de cotizaciones por instituciones previsionales del antiguo régimen, con sus reajustes e intereses, cuando corresponda, destinadas al patrimonio de los Fondos de Pensiones. 2. Por la recaudación de reajustes e intereses pagados por los empleadores, derivados de pagos equivocados. 3. Por las compras de cheques protestados. 4. Por la transferencia de valores desde la subcuenta *"Valores por depositar nacionales"*. 5. Por los depósitos realizados por la Administradora en conformidad con la normativa vigente, para financiar cualquier deducción registrada en cartolas de las cuentas bancarias de recaudación, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Otros cargos justificados o no. 6. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores, siempre que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por las transferencias de fondos disponibles hacia las cuentas bancarias de inversiones. 2. Por los cheques protestados con los cuales se han efectuado pagos de cotizaciones

	obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, aportes de indemnización, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y transferencia de cotizaciones por instituciones previsionales del antiguo régimen. 3. Por cualquier deducción registrada en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Otros cargos justificados o no. 4. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor. Representa el monto recaudado y depositado que aún no se encuentra disponible.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberá abrirse una subcuenta por cada cuenta corriente bancaria habilitada, en la que se deberán registrar separadamente y en forma detallada todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Desde las cuentas bancarias de recaudación deberá girarse diariamente a las cuentas bancarias de inversiones del Fondo de Pensiones Tipo C el total de los recursos disponibles en ellas, de tal manera que en las cuentas bancarias de recaudación de este Fondo sólo permanezcan los montos correspondientes a depósitos que aún no se encuentran disponibles. 2. En el caso de los cheques protestados, deberán rebajarse con cargo a las subcuentas "*Recaudación del mes*", "*Recaudación por aclarar*" o "*Recaudación clasificada*", según corresponda. Si el protesto ocurre cuando la recaudación ya ha sido abonada al patrimonio, la Administradora deberá adquirir el documento al contado con cargo a sus propios recursos. 3. Se prohíbe a las Administradoras traspasar fondos entre cuentas bancarias de recaudación de este mismo Fondo de Pensiones, ya sea del mismo banco o entre bancos. 4. Las Administradoras deberán disponer los procedimientos para que diariamente, se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación del Fondo Tipo C, preparando complementariamente las

correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables.

5. Las operaciones efectuadas diariamente por el Fondo de Pensiones Tipo C en bancos e instituciones financieras, que correspondan generalmente a recaudación de fondos previsionales o a cargos bancarios, deberán registrarse siempre en la contabilidad de este Fondo en el mismo período contable en que éstas se realicen. Para tal efecto, las Administradoras deberán efectuar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras, de manera de obtener la cartola bancaria y la documentación de respaldo correspondiente.

Si después de haber agotado todas las gestiones necesarias, la Administradora se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado podrá, excepcionalmente, contabilizar los movimientos bancarios de este Fondo de Pensiones teniendo como antecedente cartolas provisorias, obtenidas de la respectiva institución financiera. Esto último, en el entendido de que dichas cartolas contienen para ese día, gran parte de los movimientos definitivos.

En el evento que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva, la Administradora deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan. Sin embargo, si la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la rectificación retroactiva de informes.

6. Cuando en la misma institución bancaria haya habilitada más de una cuenta corriente, podrá optarse por abrir subcuentas contables con el nombre de la institución bancaria; en este caso deberá habilitarse un auxiliar por cada cuenta corriente bancaria, en el cual el registro de la información deberá ser también detallado, con todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas bancarias. Estos registros auxiliares deberán estar emitidos y disponibles a más tardar el día 10 de cada mes.

7. Las entidades recaudadoras y las Administradoras deberán depositar a la brevedad en las cuentas corrientes bancarias de recaudación, los fondos recibidos por concepto de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, aportes de indemnización, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional

	voluntario colectivo y transferencia de cotizaciones por instituciones previsionales del antiguo régimen, con sus reajustes e intereses cuando corresponda, considerando cuando proceda, a más tardar el día hábil siguiente de percibidos.
NOMBRE	**Banco Inversiones**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los recursos que se encuentren disponibles para inversión y otros giros autorizados.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Deudor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Banco Inversiones Nacionales. b. Banco Inversiones Extranjeras.
NOMBRE	**Banco Inversiones Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Banco inversiones*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los recursos que se encuentren disponibles para ser invertidos en instrumentos, operaciones y contratos, transados en mercados públicos y privados nacionales, y otros giros autorizados.
CARGOS	
En el Fondo Tipo C.	1. Por las transferencias de saldos disponibles desde las cuentas bancarias de recaudación. 2. Por los aportes de la Administradora para cubrir los saldos deudores de la cuenta "Descuadraturas menores en planillas de recaudación". 3. Por los aportes efectuados por la Administradora para financiar descuadraturas negativas mayores a 0,15 U.F., que deban traspasarse a la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación" con la documentación de origen. 4. Por los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones previsionales. 5. Por los depósitos por concepto de traspasos desde otras Administradoras, correspondientes a las diferencias resultantes del proceso de canje, previa aceptación recíproca de los respectivos formularios compensadores.

	6. Por los depósitos de los recursos previsionales transferidos desde una Institución Competente (o AFP) de Perú a Chile. 7. Por los depósitos por concepto de transferencias desde la Administradora de Fondos de Cesantía, del saldo parcial o total de la Cuenta Individual por Cesantía o por el aporte del Fondo de Cesantía Solidario, para ser abonado en la respectiva cuenta personal del afiliado. 8. Por la devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia realizada por las compañías de seguros, de los montos pagados indebidamente a éstas por los Fondos de Pensiones. 9. Por los depósitos de los recursos previsionales de trabajadores independientes transferidos desde la Tesorería General de la República o desde otras AFP.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda.	10. Por los traspasos de fondos disponibles que efectúe el Fondo Tipo C, por concepto de recaudación que pertenece a cada uno de estos Fondos de Pensiones. 11. Por los depósitos que efectúe el Fondo Tipo C por concepto de traspaso desde otras Administradoras, correspondientes a las diferencias resultantes del proceso de canje de cada Fondo, de acuerdo a lo especificado en los respectivos formularios compensadores. 12. Por los depósitos que efectúe el Fondo Tipo C por concepto de transferencias desde la Administradora de Fondos de Cesantía, del saldo parcial o total de la Cuenta Individual por Cesantía o por el aporte del Fondo de Cesantía Solidario, para ser abonado en la respectiva cuenta personal del afiliado. 13. Por los depósitos que efectúe el Fondo Tipo C por concepto de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia realizada por las compañías de seguros, para ser abonada en la respectiva cuenta personal del afiliado.
En todos los Fondos	14. Por la transferencia de valores desde otras cuentas bancarias de inversiones nacionales. 15. Por la transferencia de valores desde las cuentas bancarias de inversiones extranjeras. 16. Por la transferencia de valores desde la subcuenta "Valores por depositar nacionales". 17. Por la transferencia de valores desde la subcuenta "Valores por depositar extranjeros". 18. Por la transferencia de valores desde la subcuenta "Valores en tránsito".

19. Por el producto de la venta, rescate, corte de cupón, sorteo, dividendos, o pago a favor del Fondo de Pensiones por cuotas de leasing, cuotas de mutuos hipotecarios, cuotas de créditos sindicados y rentas de arrendamiento, correspondientes a inversiones realizadas en el mercado nacional.

20. Por los aportes regularizadores que deba efectuar la Administradora.

21. Por la adquisición de cuotas que deba efectuar la Administradora, para mantener el equivalente al 1% del valor del Fondo en el Encaje (Art. 40 del D.L. Nº 3.500, de 1980).

22. Por la recuperación de fondos pagados en exceso.

23. Por los aportes que la Administradora efectúe por déficit en la rentabilidad mínima requerida, según lo dispuesto en el Artículo 42 del D.L. Nº 3.500, de 1980.

24. Por los aportes que el Estado deba efectuar por déficit en la rentabilidad mínima requerida, según lo dispuesto en el Artículo 42 del D.L. Nº 3.500, de 1980.

25. Por los aportes adicionales establecidos en el artículo 54 del D.L. Nº 3.500, de 1980.

26. Por la recaudación de aportes compensadores derivados de dictámenes contenidos en las normas respectivas de esta Superintendencia, por pagos equivocados.

27. Por la transferencia y reliquidaciones de Bonos de Reconocimiento y su complemento, desde las Cajas de Previsión del antiguo régimen o desde otras Administradoras.

28. Por los cheques caducados girados para la devolución de pagos en exceso de empleadores o afiliados y depósitos indebidos de ahorro voluntario.

29. Por el traspaso de saldos disponibles desde las subcuentas "Banco retiros de ahorros voluntarios", "Banco retiros de ahorro de indemnización" y desde las cuentas "Banco pago de beneficios" y "Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios", originados en la caducidad de los cheques girados para el pago de retiros y beneficios.

30. Por la venta de monedas extranjeras provenientes del ejercicio de un contrato de opción de venta, realizado en el mercado nacional.

31. Por la devolución de garantías en moneda nacional y extranjera, como parte

de operaciones con instrumentos derivados efectuados en el mercado nacional.

32. Por la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos de derivados realizados en el mercado nacional que liquiden en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta sea depositada en una cuenta corriente del Fondo de Pensiones.

33. Por la diferencia a favor del Fondo de Pensiones producto de los contratos de forwards realizados en el mercado nacional, registrada en la fecha de extinción de éstos.

34. Por la venta de los derechos preferentes de suscripción, originadas por nuevas emisiones de acciones de pago de sociedades anónimas o cuotas de fondos de inversión, transadas en el mercado nacional.

35. Por los depósitos realizados por la Administradora en conformidad con la normativa vigente, para financiar cualquier deducción registrada en cartolas de las cuentas bancarias de inversiones nacionales, tales como:

- Compra de talonarios de cheques.

- Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria.

- Otros cargos justificados o no.

36. Por los depósitos por concepto de traspaso desde otras Administradoras o Instituciones Autorizadas, correspondientes a depósitos de ahorro previsional voluntario.

37. Por la contabilización de la ejecución de la garantía, en efectivo, entregada por la contraparte de los Fondos de Pensiones en las operaciones de préstamos de instrumentos nacionales.

38. Por el aporte efectuado por la Administradora para el financiamiento de las comisiones pagadas en exceso por los Fondos de Pensiones a los fondos mutuos y fondos de inversión nacionales.

39. Por la devolución realizada por la Administradora, de los montos por comisiones pagados en exceso por los Fondos de Pensiones por las inversiones en fondos mutuos, fondos de inversión y títulos representativos de índices de instrumentos extranjeros, así como para otros instrumentos definidos en el Régimen de Inversión.

40. Por los recursos por concepto de cambios, asignaciones y distribuciones de saldos

	recibidos desde los otros Fondos de la misma Administradora. 41. Por los recursos recibidos por concepto de bonificaciones y subsidios fiscales entregados por el Estado. 42. Por los intereses pagados por las contrapartes de las operaciones con derivados nacionales que emplean garantías bilaterales, producto de la inversión de las garantías en efectivo enteradas por los Fondos. 43. Por el exceso de interés ganado producto de la inversión de las garantías en efectivo recibidas de las contrapartes en las operaciones con derivados nacionales que emplean garantías bilaterales, por sobre aquél pactado en los contratos. 44. Por la ejecución de la garantía asociada a inversiones en activos alternativos nacionales. 45. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por los traspasos de recursos disponibles a los Fondos de Pensiones Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda, por concepto de recaudación recibida a través de las cuentas "*Banco recaudaciones*" y "*Banco inversiones*", subcuenta "*Banco inversiones nacionales*" de este Fondo, pero perteneciente a los otros Fondos. 2. Por la devolución de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, cuando el fallo de segunda instancia ha sido favorable a los demandados. 3. Por los traspasos de fondos hacia otras Administradoras, correspondientes a las diferencias resultantes del proceso de canje, previa aceptación recíproca de los respectivos formularios compensadores. 4. Por los traspasos de fondos hacia los Fondos de Pensiones Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda, correspondientes a las diferencias a favor de esos Fondos resultantes del proceso de canje. 5. Por los traspasos de fondos hacia los Fondos de Pensiones Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda, correspondientes a la devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia realizada por las compañías de seguros. 6. Por los traspasos de fondos hacia otras Administradoras correspondientes a recursos

	previsionales de trabajadores independientes transferidos desde la Tesorería General de la República.
En todos los Fondos	7. Por las inversiones de los Fondos de Pensiones en instrumentos financieros y otros activos transados en los mercados públicos y privados nacionales. 8. Por la transferencia de saldos disponibles a las cuentas bancarias para retiros de ahorro de indemnización, retiros de ahorros voluntarios, pago de beneficios y pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios. 9. Por la transferencia de saldos hacia otras cuentas bancarias de inversiones nacionales. 10. Por la transferencia de saldos hacia las cuentas bancarias de inversiones extranjeras. 11. Por la transferencia de valores hacia la subcuenta "Valores en tránsito". 12. Por el pago de cotizaciones adicionales a las AFP antiguas, devengadas por remuneraciones o rentas imponibles correspondientes a meses anteriores al mes precedente al de afiliación a la nueva Administradora. 13. Por el pago de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia a la Administradora antigua, cuando han sido recaudadas por la Administradora nueva, por corresponder a remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el mes precedente a la afiliación a ella, por traspaso de trabajadores dependientes. 14. Por el pago de primas de seguro de invalidez y sobrevivencia a la nueva Administradora, cuando han sido recaudadas por la Administradora antigua y corresponden a remuneraciones y rentas imponibles de trabajadores independientes, devengadas el mes anteprecedente a su afiliación por traspaso a la nueva Administradora. 15. Por el pago de cotizaciones adicionales a otras Administradoras o a la propia Administradora, por concepto de dictámenes contenidos en las normas respectivas de esta Superintendencia, referidos a transferencia de cotizaciones desde las instituciones previsionales del antiguo régimen por pagos equivocados. 16. Por el rescate de los recursos invertidos en el Encaje por parte de la Administradora, para mantener el equivalente al 1% del Fondo de Pensiones en cuotas del respectivo Fondo. 17. Por los pagos de comisiones a la Administradora.

18. Por los pagos de las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia a las respectivas compañías de seguros que realizan los Fondos de Pensiones a partir del 1 de julio de 2009.

19. Por las transferencias de saldos hacia las Cajas de Previsión del Régimen Antiguo por desafiliaciones.

20. Por la devolución de cotizaciones pagadas en exceso y depósitos de ahorro indebidos.

21. Por las devoluciones a las Cajas de Previsión del Régimen Antiguo, de bonos de reconocimiento y su complemento pagados en exceso.

22. Por las transferencias a la Administradora de los fondos retenidos por concepto de impuesto, para su pago a la Tesorería General de la República.

23. Por la devolución a la Administradora de los aportes que hubiese efectuado para financiar cargos bancarios, una vez demostrada la procedencia de los mismos.

24. Por el reembolso a la Administradora de los aportes regularizadores una vez superada la irregularidad.

25. Por la regularización de acuerdo a la normativa vigente, de abonos bancarios mal efectuados.

26. Por el pago de la prima en un contrato de opción realizado en el mercado nacional.

27. Por la entrega de garantías en moneda nacional y extranjera, como parte de operaciones con instrumentos derivados efectuados en el mercado nacional.

28. Por la diferencia diaria en contra de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos de derivados realizados en el mercado nacional que liquidan en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta sea girada desde una cuenta corriente del Fondo de Pensiones.

29. Por la diferencia en contra del respectivo Fondo de Pensiones, producto de los contratos de forwards realizados en el mercado nacional, registrada en la fecha de extinción de éstos.

30. Por el pago de los recursos previsionales a transferir desde Chile a una Institución Competente (o AFP) de Perú.

31. Por el ejercicio de los derechos preferentes de suscripción originados por nuevas

	emisiones de acciones de pago, de sociedades cuyas acciones o cuotas de fondos de inversión son susceptibles de ser adquiridas por el respectivo Fondo de Pensiones en el mercado nacional. 32. Por cualquier deducción registrada en las cartolas de los bancos cuentas de inversiones nacionales, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Otros cargos justificados o no. 33. Por los pagos por concepto de cambios, asignaciones y distribuciones de saldos efectuados a los otros Fondos de la misma Administradoras. 34. Por la devolución de bonificaciones y subsidios fiscales a la Tesorería General de la República, al Instituto de Previsión Social o a los Organismos del Estado que corresponda. 35. Por la devolución a la Administradora de Fondos de Cesantía por las transferencias recibidas de saldo parcial o total de la Cuenta Individual por Cesantía o por los aportes del Fondo e Cesantía Solidario. 36. Por el pago de intereses a las contrapartes en las operaciones con derivados nacionales que emplean garantías bilaterales, en la medida que producto de la inversión de aquéllas, no se alcance a cubrir el interés pactado en los contratos. 37. Por el pago de obligaciones y otros gastos autorizados derivados de las inversiones en activos alternativos nacionales. 38. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor. Representa los recursos disponibles en las respectivas cuentas bancarias.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberá abrirse una subcuenta por cada cuenta corriente bancaria habilitada, en la que se deberán registrar separadamente y en forma detallada, todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Las Administradoras deberán disponer los procedimientos para que, diariamente, se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de

las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables.

2. Las operaciones efectuadas diariamente por el Fondo de Pensiones en bancos e instituciones financieras, deberán registrarse siempre en la contabilidad del Fondo en el mismo período contable en que éstas se realicen. Para tal efecto, las Administradoras deberán efectuar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras, de manera de obtener la cartola bancaria y la documentación de respaldo correspondiente.

Si después de haber agotado todas las gestiones necesarias, la Administradora se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado, podrá excepcionalmente contabilizar los movimientos bancarios del Fondo de Pensiones teniendo como antecedente cartolas provisorias, obtenidas de la respectiva institución financiera. Esto último, en el entendido de que dichas cartolas contienen para ese día, gran parte de los movimientos definitivos.

En el evento que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva, la Administradora deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan. Sin embargo, si la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la rectificación retroactiva de informes.

3. Cuando en la misma institución bancaria haya habilitada más de una cuenta corriente, podrá optarse por abrir subcuentas contables con el nombre de la institución bancaria; en este caso deberá habilitarse un auxiliar por cada cuenta corriente bancaria, en el cual el registro de la información deberá ser también detallado, con todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas bancarias. Estos registros auxiliares deberán estar emitidos y disponibles a más tardar el día 10 de cada mes.

4. Los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones previsionales, deberán ser depositados por la Administradora en una cuenta corriente bancaria de inversiones nacionales, del mismo banco desde el cual fue girado el cheque.

	Nota de actualización: Esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 14, de fecha 30 de junio de 2011. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 145, de fecha 24 de junio de 2015. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 194, de fecha 23 de enero de 2017. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 212, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 308, de fecha de 26 de abril 2023.
NOMBRE	**Banco Inversiones Extranjeras**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Banco inversiones*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, las inversiones en monedas extranjeras o los recursos en monedas extranjeras que se encuentren disponibles para ser invertidos en instrumentos, operaciones y contratos, tanto nacionales como extranjeros, y otros giros autorizados.
CARGOS	1. Por las transferencias de saldos disponibles desde las cuentas bancarias de recaudación. 2. Por la transferencia de valores desde las cuentas bancarias de inversiones nacionales. 3. Por la transferencia de valores desde otras cuentas bancarias de inversiones extranjeras. 4. Por la transferencia de valores desde la subcuenta "*Valores por depositar extranjeros*". 5. Por la transferencia de valores desde la subcuenta "*Valores en tránsito*". 6. Por el producto de la venta, rescate, corte de cupón, sorteo, dividendos u otros eventos de capital, correspondientes a inversiones del Fondo de Pensiones en instrumentos, operaciones y contratos extranjeros. 7. Por intereses ganados. 8. Por la recuperación de fondos pagados en exceso.

9. Por la variación experimentada por el tipo de cambio.

10. Por la venta de monedas extranjeras y de instrumentos financieros producto del ejercicio de una opción de venta.

11. Por la devolución de garantías en moneda extranjera, como parte de operaciones con instrumentos derivados efectuados en mercados extranjeros.

12. Por la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos de derivados efectuados en el mercado extranjero y liquidados en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta sea depositada en una cuenta corriente del Fondo de Pensiones.

13. Por la diferencia diaria a favor del Fondo de Pensiones, producto de los contratos de futuros efectuados en el mercado extranjero, en la medida que ésta sea depositada en una cuenta corriente del Fondo de Pensiones.

14. Por la diferencia a favor del Fondo de Pensiones, producto de los contratos de forwards, registrada en la fecha de extinción de éstos.

15. Por el margen en efectivo enterado por la Administradora para las operaciones de futuros y forwards en el extranjero.

16. Por los depósitos realizados por la Administradora, en conformidad con la normativa vigente, para financiar cualquier deducción registrada en cartolas de los bancos cuentas de inversiones extranjeras, tales como:

- Compra de talonarios de cheques.

- Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria.

- Otros cargos justificados o no.

17. Por la contabilización de la ejecución de la garantía, en efectivo, entregada por la contraparte de los Fondos de Pensiones en las operaciones de préstamos de instrumentos extranjeros.

18. Por la venta, rescate o vencimiento de instrumentos, operaciones y contratos nacionales denominados en moneda extranjera.

19. Por los intereses pagados por las contrapartes de las operaciones con derivados extranjeros que emplean garantías bilaterales, producto de la inversión de las garantías en efectivo enteradas por los Fondos.

	20. Por el exceso de interés ganado producto de la inversión de las garantías en efectivo recibidas de las contrapartes en las operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales, por sobre aquél pactado en los contratos. 21. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores que cuenten con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por las inversiones en el extranjero del Fondo de Pensiones. 2. Por la transferencia de valores hacia otras cuentas bancarias de inversiones extranjeras. 3. Por la transferencia de valores hacia las cuentas bancarias de inversiones nacionales. 4. Por la transferencia de valores hacia la subcuenta "*Valores en Tránsito*". 5. Por la devolución a la Administradora de los aportes que hubiese efectuado para financiar cargos bancarios, una vez demostrada la procedencia de los mismos. 6. Por la regularización, de acuerdo a la normativa vigente, de abonos bancarios mal efectuados. 7. Por los giros realizados para pagar aquellos impuestos que, de acuerdo a la normativa vigente, sean de cargo del Fondo de Pensiones. 8. Por la variación experimentada por el tipo de cambio. 9. Por el pago de la prima en un contrato de opción. 10. Por la adquisición de monedas e instrumentos extranjeros, producto del ejercicio de un contrato de opción de compra. 11. Por la entrega de garantías en moneda extranjera, como parte de operaciones con instrumentos derivados efectuados en mercados extranjeros. 12. Por la diferencia diaria en contra de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos de derivados efectuados en el mercado extranjero y liquidados en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta sea girada desde una cuenta corriente del Fondo de Pensiones. 13. Por la diferencia diaria en contra del Fondo de Pensiones producto de los contratos de futuros efectuados en el mercado extranjero, en la medida que esta sea girada desde una cuenta corriente del Fondo de Pensiones.

	14. Por la diferencia en contra del Fondo de Pensiones, producto de los contratos de forwards, registrada en la fecha de extinción de éstos. 15. Por cualquier deducción registrada en las cartolas de las cuentas bancarias de inversiones extranjeras, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Cargos justificados o no. 16. Por el pago de instrumentos, operaciones y contratos nacionales denominados en moneda extranjera. 17. Por el pago de intereses a las contrapartes en las operaciones con derivados extranjeros que emplean garantías bilaterales, en la medida que producto de la inversión de aquéllas, no se alcance a cubrir el interés pactado en los contratos. 18.Por todo otro abono no considerado en los números anteriores que cuenten con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor. Representa los recursos disponibles de las respectivas cuentas bancarias.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberá abrirse una subcuenta por cada cuenta corriente bancaria habilitada, en la que se deberá registrar separadamente y en forma detallada todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Las Administradoras deberán disponer los procedimientos, para que diariamente se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias de inversiones extranjeras, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables. 2. Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44º de la Ley N° 18.840, de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión. 3. Las operaciones efectuadas diariamente por los Fondos de Pensiones en bancos e instituciones financieras extranjeras, deberán registrarse siempre en la contabilidad del respectivo

Fondo en el mismo período contable en que éstas se realicen.

4. Cuando en la misma institución bancaria haya habilitada más de una cuenta corriente, podrá optarse por abrir subcuentas contables con el nombre de la institución bancaria; en este caso deberán habilitarse auxiliares por cada cuenta corriente bancaria, en los cuales el registro de la información deberá ser también detallado, con todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas bancarias. Estos registros auxiliares deberán estar emitidos y disponibles a más tardar el día 10 de cada mes.

5. Las Administradoras mantendrán cuentas corrientes bancarias, en monedas extranjeras, para los respectivos Fondos de Pensiones, destinadas exclusivamente a los recursos que empleen en la inversión de los títulos señalados en la letra l) del artículo 45º del D.L. Nº 3.500, de 1980.

6. Para los efectos señalados precedentemente, se abrirán cuentas corrientes bancarias en Chile y en el extranjero.

7. Las instituciones financieras con las cuales se abran cuentas corrientes en el extranjero deberán estar clasificadas respecto a los títulos elegibles para los Fondos de Pensiones de corto plazo, en nivel N-1 de Riesgo por la comisión Clasificadora de Riesgo.

8. En el caso que la institución que presta los servicios de custodia no operase con cuentas corrientes bancarias y dichas cuentas sean contratadas con una institución bancaria que tenga su domicilio principal en una plaza distinta a aquélla en que opere la oficina principal del custodio, la Administradora deberá establecer los mecanismos de control necesarios para reducir los riesgos adicionales que dicha situación podría implicar. En todo caso, esta institución financiera deberá haber sido clasificada respecto a los títulos elegibles para los Fondos de Pensiones de corto plazo, en nivel N-1 de Riesgo.

9. Cada Administradora deberá contratar en el evento indicado en el párrafo anterior, las diversas cuentas corrientes, en sólo una institución Bancaria. Tal institución, en todo caso, deberá haber sido clasificada previamente, respecto de todos los títulos elegibles para los Fondos de Pensiones que hubiera emitido, en categoría A de riesgo, por la Comisión Clasificadora de Riesgo establecida por el D.L. Nº 3.500, de 1980, y deberá ser capaz de prestar el servicio de cuentas corrientes bancarias directamente por medio de agencias en todos aquellos países en que opere la Administradora.

	10. Los gastos en que se incurra con motivo de la apertura y mantención de las cuentas corrientes serán de cargo exclusivo de la Administradora. Los intereses y cualquier otra ganancia que generen acrecentarán el Fondo de Pensiones. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 19, de fecha 6 de septiembre de 2011. Posteriormente, fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 120, de fecha 14 de julio de 2014. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 212, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 308, de fecha de 26 de abril 2023.**
NOMBRE	**Banco Retiros de Ahorros**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los movimientos de fondos destinados a pagar los retiros de ahorro voluntario, los retiros de ahorro de indemnización, los retiros de cotizaciones voluntarias, los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo y los retiros de depósitos convenidos de imponentes del IPS.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Deudor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Banco Retiros de Ahorros Voluntarios. b. Banco Retiros de Ahorro de Indemnización.
NOMBRE	**Banco Retiros de Ahorros Voluntarios**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Banco retiros de ahorros*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los movimientos de fondos destinados a pagar los retiros de ahorro voluntario, los retiros de

	cotizaciones voluntarias, los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo y los retiros de depósitos convenidos de imponentes del IPS.
CARGOS	1. Por los depósitos de fondos transferidos desde las cuentas bancarias de inversiones nacionales, para financiar los pagos de retiros de ahorro voluntario, los retiros de cotizaciones voluntarias, los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo y los retiros de depósitos convenidos de imponentes del IPS. 2. Por la transferencia de valores desde la subcuenta "*Valores por depositar nacionales*". 3. Por los cheques caducados producto de los retiros de ahorro voluntario, los retiros de cotizaciones voluntarias y los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo no cobrados por los afiliados. 4. Por los depósitos realizados por la Administradora en conformidad con la normativa vigente, para financiar cualquier deducción registrada en cartolas de los bancos cuentas retiros de ahorros voluntarios, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Cargos justificados o no. 5. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores que cuenten con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por los pagos de retiros de ahorro voluntario, los retiros de cotizaciones voluntarias, los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo y los retiros de depósitos convenidos de imponentes del IPS. 2. Por el reembolso a la Administradora de los retiros de ahorro voluntario, pagados por ésta. 3. Por los retiros de ahorro voluntario de desafiliados. 4. Por el traspaso a la subcuenta "*Banco inversiones nacionales*" de los saldos disponibles originados en cheques para pago de retiros de ahorro voluntario, los retiros de cotizaciones voluntarias, los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo y los retiros de depósitos convenidos de imponentes del IPS, no cobrados y caducados. 5. Por los pagos originados en embargos dictaminados por los tribunales de justicia. 6. Por la devolución a la Administradora de los aportes que hubiese efectuado para

	financiar cargos bancarios, una vez demostrada la procedencia de los mismos. 7. Por cualquier deducción registrada en las cartolas de las cuentas bancarias para retiros de ahorro, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Cargos justificados o no. 8. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores que cuenten con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor. Representa los recursos destinados a pagar las solicitudes de retiro de ahorro voluntario, los retiros de cotizaciones voluntarias, los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberá abrirse una subcuenta por cada cuenta corriente bancaria habilitada, en la que se deberá registrar separadamente y en forma detallada todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Las Administradoras deberán disponer los procedimientos, para que diariamente se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias para retiros de ahorros voluntarios, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables. 2. Las operaciones efectuadas diariamente por el Fondo de Pensiones en bancos e instituciones financieras, deberán registrarse siempre en la contabilidad del respectivo Fondo en el mismo período contable en que éstas se realicen. Para tal efecto, las Administradoras deberán realizar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras de manera de obtener la cartola bancaria y la documentación de respaldo correspondiente. Si la Administradora después de haber agotado todas las gestiones necesarias, se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado, podrá excepcionalmente contabilizar los movimientos bancarios del Fondo de Pensiones, teniendo como antecedente cartolas provisorias obtenidas de la institución financiera respectiva. Esto último, en el entendido de que dichas cartolas contienen para ese día, gran parte de los movimientos definitivos.

	En el evento de que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva, la Administradora deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan. Sin embargo, si la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la rectificación retroactiva de informes. 3. Cuando en la misma institución bancaria haya habilitada más de una cuenta corriente, podrá optarse por abrir subcuentas contables con el nombre de la institución bancaria; en este caso deberán habilitarse auxiliares por cada cuenta corriente bancaria, en los cuales el registro de la información deberá ser también detallado, con todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas bancarias. Estos registros auxiliares deberán estar emitidos y disponibles a más tardar el día 10 de cada mes. 4. Dentro de los 10 días posteriores a la caducidad de los cheques girados para pagar retiros de ahorro voluntario, de cotizaciones voluntarias y de ahorro previsional voluntario colectivo, la Administradora deberá reintegrar los valores involucrados en ese tipo de operaciones al patrimonio del Fondo de Pensiones, utilizando para ello el valor cuota correspondiente al día precedente a la fecha del reintegro.
NOMBRE	**Banco Retiros de Ahorro de Indemnización**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Banco retiros de ahorros*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los movimientos de fondos destinados a pagar los retiros de ahorro de indemnización.
CARGOS	1. Por los depósitos de fondos transferidos desde las cuentas bancarias de inversiones nacionales, para financiar los pagos de retiro de ahorros de indemnización. 2. Por la transferencia de valores desde la subcuenta "*Valores por depositar nacionales*". 3. Por los cheques caducados producto de los retiros de ahorro de indemnización, no cobrados por los afiliados. 4. Por los depósitos realizados por la Administradora, en conformidad con la normativa vigente, para financiar cualquier deducción registrada en cartolas de las cuentas bancarias para retiros de ahorro de indemnización, tales como:

	- Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Cargos justificados o no. 5. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores que cuenten con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por los pagos de retiros y por las reliquidaciones de ahorro de indemnización. 2. Por el reembolso a la Administradora de los retiros de ahorro de indemnización, pagados por ésta. 3. Por el traspaso a la subcuenta "*Banco inversiones nacionales*" de los saldos disponibles originados en cheques para pago de retiros de ahorro de indemnización, no cobrados y caducados. 4. Por los pagos originados en embargos dictaminados por los tribunales de justicia. 5. Por la devolución a la Administradora de los aportes que hubiese efectuado para financiar cargos bancarios, una vez demostrada la procedencia de los mismos. 6. Por cualquier deducción registrada en las cartolas de las cuentas bancarias para retiros de ahorro de indemnización, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Cargos justificados o no. 7. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores que cuenten con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor. Representa los recursos destinados a pagar las solicitudes de retiro de ahorro de indemnización.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberá abrirse una subcuenta por cada cuenta corriente bancaria habilitada, en la que se deberá registrar separadamente y en forma detallada todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Las Administradoras deberán disponer los procedimientos, para que diariamente se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias para los retiros de ahorro de indemnización, preparando complementariamente

	las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables. 2. Las operaciones efectuadas diariamente por el Fondo de Pensiones en bancos e instituciones financieras, deberán registrarse siempre en la contabilidad del Fondo en el mismo período contable en que éstas se realicen. Para tal efecto, las Administradoras deberán realizar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras de manera de obtener la cartola bancaria y la documentación de respaldo correspondiente. Si la Administradora después de haber agotado todas las gestiones necesarias, se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado, podrá excepcionalmente contabilizar los movimientos bancarios del Fondo de Pensiones, teniendo como antecedente cartolas provisorias obtenidas de la institución financiera respectiva. Esto último, en el entendido de que dichas cartolas contienen para ese día, gran parte de los movimientos definitivos. En el evento de que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva, la Administradora deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan. Sin embargo, si la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la rectificación retroactiva de informes. 3. Cuando en la misma institución bancaria haya habilitada más de una cuenta corriente, podrá optarse por abrir subcuentas contables con el nombre de la institución bancaria; en este caso deberán habilitarse auxiliares por cada cuenta corriente bancaria, en los cuales el registro de la información deberá ser también detallado, con todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas bancarias. Estos registros auxiliares deberán estar emitidos y disponibles a más tardar el día 10 de cada mes. 4. Dentro de los 10 días posteriores a la caducidad de los cheques girados para pagar retiros de ahorro de indemnización, la Administradora deberá reintegrar los valores involucrados en ese tipo de operaciones al patrimonio del Fondo de Pensiones, utilizando para ello el valor cuota correspondiente al día precedente a la fecha del reintegro.
NOMBRE	**Banco Pago de Beneficios**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.

FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los movimientos de fondos destinados a pagar los beneficios establecidos en la Ley, los honorarios por asesorías previsionales y los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas.
CARGOS	1. Por los depósitos de fondos transferidos desde las cuentas bancarias de inversiones nacionales, para financiar los pagos de beneficios establecidos por Ley, los honorarios por asesorías previsionales y los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas. 2. Por la transferencia de valores desde la subcuenta *Valores por depositar nacionales*. 3. Por los cheques caducados, producto de beneficios u honorarios por asesorías previsionales no cobrados. 4. Por los depósitos realizados por la Administradora en conformidad con la normativa vigente, para financiar cualquier deducción registrada en cartolas de los bancos cuentas pago de beneficios, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Cargos justificados o no. 5. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores que cuenten con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por los pagos de los siguientes beneficios: a) Retiros Programados. b) Rentas Temporales. c) Primas de Rentas Vitalicias. d) Cuotas Mortuorias. e) Excedentes de Libre Disposición. f) Herencias. 2. Por el traspaso a la subcuenta *Banco inversiones nacionales*, de los saldos disponibles originados en cheques para el pago de beneficios y honorarios por asesorías previsionales, no cobrados y caducados. 3. Por reliquidaciones a compañías de seguros de vida. 4. Por la devolución a la Administradora de los aportes que hubiese efectuado para financiar cargos bancarios, una vez demostrada la procedencia de los mismos.

	5. Por cualquier deducción registrada en las cartolas de las cuentas bancarias para pagos de beneficios, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Cargos justificados o no. 6. Por el pago de honorarios por asesorías previsionales. 7. Por el pago de los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas. 8. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores que cuenten con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor Representa los recursos destinados a pagar los beneficios devengados establecidos en la Ley, los honorarios por asesorías previsionales y los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberá abrirse una subcuenta por cada cuenta corriente bancaria habilitada, en la que se deberá registrar separadamente y en forma detallada todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Las Administradoras deberán disponer posprocedimientos para que diariamente se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias para pago de beneficios, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables. 2. Las operaciones efectuadas diariamente por el Fondo de Pensiones en bancos e instituciones financieras, deberán registrarse siempre en la contabilidad del Fondo en el mismo período contable en que éstas se realicen. Para tal efecto, las Administradoras deberán realizar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras de manera de obtener la cartola bancaria y la documentación de respaldo correspondiente. Si la Administradora después de haber agotado todas las gestiones necesarias, se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado, podrá excepcionalmente contabilizar los movimientos bancarios del Fondo de Pensiones, teniendo como antecedente cartolas provisorias obtenidas en la institución financiera respectiva.

	Esto último en el entendido de que dichas cartolas contienen, para eses día, gran parte de los movimientos definitivos. En el evento de que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva, la Administradora deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan. Sin embargo, la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la rectificación retroactiva de informes. 3. Cuando en la misma institución bancaria haya habilitada más de una cuenta corriente, podrá optarse por abrir subcuentas contables con el nombre de la institución bancaria; en este caso deberán habilitarse auxiliares por cada cuenta corriente bancaria, en los cuales el registro de la información deberá ser también detallado, con todos los movimientos de cargo y abono consignados en la respectivas cartolas bancarias. Estos registros auxiliares deberán estar emitidos y disponibles a más tardar el día 10 de cada mes. **Nota de actualización: Esta cuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 307, de fecha 26 de abril de 2023.**
NOMBRE	**Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar el movimiento de fondos destinado a pagar los traspasos y/o transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar el movimiento de fondos destinado a pagar los traspasos de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas.
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por los fondos transferidos desde las cuentas bancarias de inversiones nacionales para financiar los pagos de traspasos y/ o transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional

	voluntario colectivo hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	2. Por los fondos transferidos desde las cuentas bancarias de inversiones nacionales para financiar los traspasos de saldos de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas.
En todos los Fondos	3. Por la caducidad de cheques no cobrados, para el pago de traspasos y/o transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, no cobrados por las otras Administradoras o Instituciones autorizadas. 4. Por la transferencia de valores desde la subcuenta "*Valores por depositar nacionales*". 5. Por los depósitos realizados por la Administradora en conformidad con la normativa vigente, para financiar cualquier deducción registrada en cartolas de las cuentas bancarias para pagos de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Otros cargos justificados o no. 6. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por los pagos de los traspasos y/o las transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. 2. Por el traspaso a la subcuenta "*Banco inversiones nacionales*", de los fondos disponibles originados en el valor de cheques girados para pagar transferencias y/o traspasos de saldos de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, que no fueron cobrados y caducaron.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	3. Por los pagos de los traspasos de saldos de cotizaciones de afiliados voluntarios,

	cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. 4. Por el traspaso a la subcuenta "*Banco inversiones nacionales*", de los fondos disponibles originados en el valor de cheques girados para pagar traspasos de saldos de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, que no fueron cobrados y caducaron.
En todos los Fondos	5. Por la devolución a la Administradora de los aportes que hubiese efectuado para financiar cargos bancarios, una vez demostrada la procedencia de los mismos. 6. Por cualquier deducción registrada en las cartolas de las cuentas bancarias para pagos de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, tales como: - Compra de talonarios de cheques. - Cobro de comisión por mantención de saldo de la cuenta corriente bancaria. - Otros cargos justificados o no. 7. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor
En el Fondo Tipo C	Representa los recursos destinados a pagar los traspasos y/o las transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, que no han sido girados o cobrados a una fecha determinada.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Representa los recursos destinados a pagar los traspasos de saldos de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, que no han sido girados o cobrados a una fecha determinada.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberá abrirse una subcuenta por cada cuenta corriente bancaria habilitada, en la que se deberán registrar separadamente y en forma detallada todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Las Administradoras deberán disponer los procedimientos para que, diariamente, se contabilice la totalidad de los nuevos

movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias para pagos de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables.

2. Las operaciones efectuadas diariamente por el Fondo de Pensiones en bancos e instituciones financieras, deberán registrarse siempre en la contabilidad del Fondo en el mismo período contable en que éstas se realicen. Con ese objeto, las Administradoras deberán efectuar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras, de manera de obtener la cartola bancaria y la documentación de respaldo correspondiente.

Si después de haber agotado todas las gestiones necesarias, la Administradora se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado, podrá excepcionalmente contabilizar los movimientos bancarios del Fondo de Pensiones teniendo como antecedente cartolas provisorias, obtenidas de la institución financiera respectiva. Esto último, en el entendido de que dichas cartolas contienen para ese día, gran parte de los movimientos definitivos.

En el evento que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva, la Administradora deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan. Sin embargo, si la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la rectificación retroactiva de informes.

3. Cuando en la misma institución bancaria haya habilitada más de una cuenta corriente, podrá optarse por abrir subcuentas contables con el nombre de la institución bancaria; en este caso deberá habilitarse un auxiliar por cada cuenta corriente bancaria, en el cual el registro de la información deberá ser también detallado, con todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas bancarias. Estos registros auxiliares deberán estar emitidos y disponibles a más tardar el día 10 de cada mes.

4. Dentro de los 10 días posteriores a la caducidad de los cheques girados para pagar traspasos o transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias,

	depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, la Administradora deberá reintegrar los valores involucrados en ese tipo de operaciones al patrimonio del respectivo Fondo de Pensiones, utilizando para ello el valor cuota correspondiente al día precedente a la fecha del reintegro.
NOMBRE	**Valores por Depositar y en Tránsito**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	A través de esta cuenta se controlan en cada Fondo de Pensiones, aquellos valores recibidos con posterioridad al horario de cierre bancario y/o valores remesados al y desde el extranjero, que posteriormente deben ser depositados en las cuentas corrientes de los respectivos Fondos de Pensiones. Asimismo, se controlan las garantías enteradas en efectivo por cada Fondo de Pensiones en operaciones con instrumentos derivados. Además, se incluirán valores que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas de activo de los Fondos de Pensiones, de acuerdo a instrucciones que imparta la Superintendencia de Pensiones.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Deudor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Valores por Depositar Nacionales. b. Valores por Depositar Extranjeros. c. Valores en Tránsito. d. Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación. e. Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación. **Nota de actualización: Esta cuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Valores por Depositar Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Valores por depositar y en tránsito*".
FUNCIÓN	A través de esta subcuenta se controlan en cada Fondo de Pensiones, aquellos valores recibidos con posterioridad al horario de cierre

	bancario, que deben ser depositados al día siguiente en las cuentas corrientes bancarias de recaudación, de inversiones nacionales, de banco retiros de ahorro, de banco pago de beneficios o de banco pago de traspasos y transferencias de ahorros voluntarios, según corresponda. Además, se incluirán valores que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas de activo de los Fondos de Pensiones, de acuerdo a instrucciones que imparta la Superintendencia de Pensiones.
CARGOS	1. Por la contabilización de los movimientos de valores en pesos recibidos con posterioridad al cierre bancario. 2. Por la contabilización de los valores en pesos que recibirá a futuro el Fondo de Pensiones, tales como dividendos, cortes de cupón, valorización de opciones de suscripción de acciones, etc. 3. Por la contabilización diaria de los montos por comisiones pagados en exceso por los Fondos de Pensiones a los fondos de inversión y fondos mutuos nacionales y que deberán ser financiados posteriormente por la Administradora. 4. Por la Contabilización diaria de los montos por comisiones pagados en exceso por los fondos de Pensiones a los fondos de inversión y fondos mutuos extranjeros y que deberán ser financiados posteriormente por la Administradora. 5. Por la contabilización de los valores en pesos que recibirán a futuro los Fondos de Pensiones, acordados en una compensación parcial o en una liquidación anticipada de operaciones con instrumentos derivados en el mercado nacional. 6. Por la contabilización de la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos de futuros realizados en el mercado nacional, en la medida que se encuentre pendiente de cobro. 7. Por la contabilización de la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos de derivados que liquidan en Cámaras de Compensación realizados en el mercado nacional, en la medida que ésta se encuentre pendiente de cobro. Esta contabilización deberá hacerse por cada Cámara de Compensación con la que operen los Fondos de Pensiones. 8. Por la contabilización del interés devengado diariamente en beneficio de los Fondos de Pensiones, en el caso que el interés generado por las garantías recibidas en efectivo sea superior al interés pactado en los contratos de operaciones con derivados nacionales que empleen garantías bilaterales.

ABONOS	1. Por los depósitos en las cuentas corrientes bancarias de recaudación, de inversiones nacionales, de banco retiros de ahorro, de banco pago de beneficios o de banco pago de traspasos y transferencias de ahorros voluntarios, según corresponda. 2. Por el traspaso de valores en pesos a otras cuentas del activo del Fondo de Pensiones, por conceptos tales como dividendos, cortes de cupón, valorización o venta de opciones de suscripción de acciones, etc. 3. Por el aporte de la Administradora, para financiar comisiones pagadas en exceso por los Fondos de Pensiones a los fondos mutuos y fondos de inversión nacionales, en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales. 4. Por el aporte de la Administradora, para financiar comisiones pagadas en exceso por los Fondos de Pensiones a los fondos mutuos y fondos de inversión extranjeros, en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales. 5. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales a favor del respectivo Fondo de Pensiones, proveniente de una compensación parcial o de una liquidación anticipada de operaciones con instrumentos derivados en el mercado nacional. 6. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales, proveniente de la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones por operaciones de futuros realizados en el mercado nacional, la cual se encontraba pendiente de cobro. 7. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales, proveniente de la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones en operaciones de derivados realizados en el mercado nacional que liquiden en Cámaras de Compensación, la cual se encontraba pendiente de cobro. 8. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales del exceso de interés generado producto de la inversión de las garantías recibidas en efectivo de las contrapartes en las operaciones con derivados nacionales que emplean garantías bilaterales, por sobre aquél pactado en los contratos.
SALDO	Deudor. Representa el monto que aún no ha sido depositado o cargado en cuentas bancarias de recaudación, de inversiones nacionales o en otras cuentas de activo del Fondo de Pensiones.

INSTRUCCIONES ESPECIALES	Cuando la Administradora realice en el Mercado Secundario nacional una orden de compra (venta) de títulos accionarios o cuotas de fondos de inversión, para el (del) Fondo de Pensiones, durante el día precedente a la fecha límite fijada para el cobro de dividendos o en dicho día límite, deberá, a partir de la fecha en que se perfeccione la transacción, cargar (abonar) la subcuenta "Valores por depositar nacionales", por el monto que se obtendrá de multiplicar el número de acciones o cuotas adquiridas (enajenadas), por el valor del dividendo a pagar por cada acción o cuota. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 308, de fecha de 26 de abril 2023.**
NOMBRE	**Valores por Depositar Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Valores por depositar y en tránsito*".
FUNCIÓN	A través de esta subcuenta se controlan en cada Fondo de Pensiones, aquellos valores recibidos con posterioridad al horario de cierre bancario y que deben ser depositados al día siguiente en las cuentas de inversiones extranjeras de los Fondos de Pensiones. Además, se incluirán valores en monedas extranjeras, que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas de activo de los Fondos de Pensiones, de acuerdo a instrucciones que imparta la Superintendencia de Pensiones.
CARGOS	1. Por la contabilización de los movimientos de valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que deben ser depositados en las cuentas de inversiones extranjeras de los Fondos de Pensiones. 2. Por la contabilización de los valores en monedas extranjeras que recibirán a futuro los Fondos de Pensiones, tales como dividendos, cortes de cupón, valorización de opciones de suscripción de acciones, etc. 3. Por la contabilización de los valores que recibirán a futuro los Fondos de Pensiones, acordados en una compensación parcial o en una liquidación anticipada de operaciones con instrumentos derivados en el mercado extranjero. 4. Por la contabilización de la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos de futuros realizados en el mercado

	extranjero, en la medida que ésta se encuentre pendiente de cobro. 5. Por la contabilización de la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos de derivados que liquiden en Cámaras de Compensación realizados en el mercado extranjero, en la medida que ésta se encuentre pendiente de cobro. Esta contabilización deberá hacerse por cada Cámara de Compensación con la que operen los Fondos de Pensiones. 6. Por la contabilización del interés devengado diariamente en beneficio de los Fondos de Pensiones, en el caso que el interés generado por las garantías recibidas en efectivo sea superior al interés pactado en los contratos de operaciones con derivados extranjeros que empleen garantías bilaterales.
ABONOS	1. Por los depósitos en las cuentas de inversiones extranjeras de los Fondos de Pensiones. 2. Por el traspaso de valores, en monedas extranjeras, a otras cuentas del activo de los Fondos de Pensiones por conceptos, tales como dividendos, cortes de cupón, valorización o venta de opciones de suscripción de acciones, etc. 3. Por el depósito en la cuenta Banco Inversiones Extranjeras a favor del respectivo Fondo de Pensiones, proveniente de una compensación parcial o de una liquidación anticipada en operaciones con instrumentos derivados en el mercado extranjero. 4. Por el depósito en la cuenta Banco Inversiones Extranjeras, proveniente de la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones por operaciones de futuros realizados en el mercado extranjero, la cual se encontraba pendiente de cobro. 5. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones extranjeras, proveniente de la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones en operaciones de derivados que liquidan en Cámaras de Compensación realizados en el mercado extranjero, la cual se encontraba pendiente de cobro. 6. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones extranjeras del exceso de interés generado producto de la inversión de las garantías en efectivo recibidas de las contrapartes en las operaciones con derivados extranjeros que emplean garantías bilaterales, por sobre aquél pactado en los contratos.
SALDO	Deudor

	Representa el monto que aún no ha sido depositado o cargado en las cuentas de inversiones extranjeras, o en otras cuentas de activo de los Fondos de Pensiones.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Cuando la Administradora realice una orden de compra (venta) de títulos accionarios, fondos mutuos o fondos de inversión extranjeros, expresados en moneda extranjera, para los (de los) Fondos de Pensiones, antes o durante la fecha límite fijada para el cobro de dividendos, deberá, a partir de la fecha en que se perfeccione la transacción, cargar (abonar) la subcuenta *"Valores por depositar extranjeros",* por el monto del valor que se obtendrá de multiplicar el número de acciones o cuotas adquiridas (enajenadas), por el valor del dividendo a pagar por cada acción o cuota. Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44 de la Ley Nº 18.840, de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 308, de fecha de 26 de abril 2023.**
NOMBRE	**Valores en Tránsito**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Valores por depositar y en tránsito*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los valores remesados al y desde el extranjero, que aun no han sido depositados en una cuenta corriente de inversiones nacionales y/o extranjeras, según corresponda.
CARGOS	1. Por la remesa de valores al extranjero, que deben ser depositados en una cuenta corriente para inversiones extranjeras. 2. Por la remesa de valores desde el extranjero que deben ser depositados en una cuenta corriente para inversiones nacionales. 3. Por las variaciones del tipo de cambio que afecten los valores remesados.
ABONOS	1. Por el depósito de los valores remesados hacia el extranjero, en una cuenta corriente para inversiones extranjeras.

	2. Por el depósito de los valores remesados desde el extranjero, en una cuenta corriente para inversiones nacionales. 3. Por las variaciones del tipo de cambio que afecten los valores remesados.
SALDO	Deudor. Representa los valores en tránsito que aún no han sido depositados en una cuenta de inversiones nacionales y/o extranjeras, según corresponda.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44º de la Ley N° 18.840, de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	**Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Valores por depositar y en tránsito*".
FUNCIÓN	A través de esta subcuenta se controla el monto enterado en efectivo por los Fondos de Pensiones en operaciones con instrumentos derivados que liquidan en Cámaras de Compensación.
CARGOS	1. Por la contabilización de moneda nacional y extranjera entregada en garantía como parte de operaciones con instrumentos derivados que liquidan en Cámaras de Compensación, efectuados en el mercado nacional y extranjero. 2. Por la contabilización de la diferencia diaria a favor de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos de derivados que liquidan en Cámaras de Compensación, realizados en el mercado nacional y extranjero, en la medida que ésta sea utilizada para incrementar el monto de garantías enteradas.
ABONOS	1. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales y extranjeras proveniente de la devolución de las garantías enteradas en efectivo, por operaciones con instrumentos derivados que liquidan en Cámaras de Compensación. 2. Por la diferencia diaria en contra del respectivo Fondo de Pensiones, producto de los contratos de derivados que liquidan en Cámaras de Compensación, realizados en el mercado nacional y extranjero, en la medida que ésta sea cubierta con las garantías enteradas.
SALDO	Deudor.

	Representa el monto de las garantías en efectivo enteradas en Cámaras de Compensación por operaciones con instrumentos derivados, perteneciente a los Fondos de Pensiones. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Valores por depositar y en tránsito*".
FUNCIÓN	A través de esta subcuenta se controla el monto enterado en efectivo por los Fondos de Pensiones en operaciones con instrumentos derivados que emplean garantías bilaterales.
CARGOS	1. Por la contabilización de moneda nacional y extranjera entregada en garantía como parte de operaciones con instrumentos derivados, que emplean garantías bilaterales, efectuados en el mercado nacional y extranjero. 2. Por la contabilización del devengue diario del interés generado por las garantías en efectivo enteradas por los Fondos de Pensiones en operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales efectuados en el mercado nacional y extranjero.
ABONOS	1. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales y extranjeras proveniente de la devolución de las garantías enteradas en efectivo, por operaciones con instrumentos derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales y extranjeras del interés generado por las garantías en efectivo enteradas por los Fondos de Pensiones en operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las garantías en efectivo enteradas a contrapartes por operaciones con instrumentos derivados que emplean garantías bilaterales, perteneciente a los Fondos de Pensiones. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue incorporada por la Norma de Carácter**

	General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

NOMBRE	**Inversiones en Instituciones Estatales**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que cada Fondo de Pensiones realiza, producto de la inversión de sus recursos en instrumentos financieros emitidos por instituciones estatales.
CARGOS	1. Por la compra de títulos y/o instrumentos de inversión emitidos por la Tesorería General de la República, el Banco Central de Chile, el Ministerio de Vivienda y Urbanismo, el Instituto de Previsión Social (ex - Instituto de Normalización Previsional) u otras Cajas de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por estas inversiones. 3. Por los incrementos en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso desde la subcuenta "*Excesos de inversión en instituciones estatales*". 5. Por la contabilización de este tipo de instrumentos que un Fondo de Pensiones recibe de los restantes Fondos de la misma Administradora, por el equivalente al valor total o parcial de los fondos de los afiliados que se cambian. 6. Por la devolución al Fondo de Pensiones de los instrumentos entregados en operaciones de préstamo de instrumentos nacionales. 7. Por la contabilización de la ejecución de la garantía entregada por la contraparte de los Fondos de Pensiones en las operaciones de préstamos de instrumentos nacionales.
ABONOS	1. Por la enajenación o el rescate total o parcial de los valores invertidos. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos financieros. 3. Por las disminuciones en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso hacia la subcuenta "*Exceso de inversión en instituciones estatales*". 5. Por la contabilización de este tipo de instrumentos que un Fondo de Pensiones envía a

	los restantes Fondos de la misma Administradora, por el equivalente al valor total o parcial de los fondos de los afiliados que se cambian. 6. Por la entrega en operaciones de préstamo de instrumentos financieros nacionales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones de los respectivos Fondos de Pensiones en instituciones estatales, debidamente actualizadas.
AUXILIARES	1. Esta cuenta de mayor deberá llevar un auxiliar al menos para las siguientes agrupaciones: - Banco Central de Chile. - Tesorería General de la República. - Bonos de Reconocimiento emitidos por el IPS u otras instituciones de previsión. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La transferencia de instrumentos entre Fondos de una misma Administradora sin recurrir a los mercados formales, sólo puede efectuarse, de acuerdo a lo señalado en el último inciso del artículo 48 del D.L. N° 3.500, de 1980. Asimismo, se podrán traspasar instrumentos financieros entre Fondos de Pensiones de distintas Administradoras de Fondos de Pensiones, sin recurrir a los mercados formales, sólo durante el proceso de liquidación de los Fondos de Pensiones, de acuerdo a lo estipulado en el inciso tercero del artículo 43 del ya señalado cuerpo legal. Además, el valor total de los instrumentos involucrados en cada transferencia o traspaso, no podrá exceder el monto en pesos equivalente a las cuotas que representen los saldos de las cuentas de los afiliados que se traspasen de un Fondo a otro.
NOMBRE	**Inversiones en Instituciones Financieras**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que cada Fondo de Pensiones realiza, producto de la inversión de sus recursos en instrumentos financieros emitidos y/o avalados por instituciones financieras.
CARGOS	1. Por la compra de títulos y/o instrumentos financieros emitidos y/o garantizados por instituciones del sistema financiero. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por estas inversiones. 3. Por los incrementos en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado.

	4. Por la contabilización del traspaso desde la subcuenta "*Excesos de inversión en instituciones financieras*". 5. Por la contabilización de este tipo de instrumentos que un Fondo de Pensiones recibe de los restantes Fondos de la misma Administradora, por el equivalente al valor total o parcial de los fondos de los afiliados que se cambian. 6. Por la devolución al Fondo de Pensiones de los instrumentos entregados en operaciones de préstamo de instrumentos nacionales. 7. Por la contabilización de la ejecución de la garantía entregada por la contraparte de los Fondos de Pensiones en las operaciones de préstamos de instrumentos nacionales.
ABONOS	1. Por la enajenación o el rescate total o parcial de los valores invertidos. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos financieros. 3. Por las disminuciones en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso hacia la subcuenta "*Excesos de inversión en instituciones financieras*". 5. Por la contabilización de este tipo de instrumentos que un Fondo de Pensiones envía a los restantes Fondos de la misma Administradora, por el equivalente al valor total o parcial de los fondos de los afiliados que se cambian. 6. Por la entrega en operaciones de préstamo de instrumentos financieros nacionales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones de cada Fondo de Pensiones en instituciones financieras, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Esta cuenta de mayor deberá llevar un auxiliar al menos para las siguientes agrupaciones: - Depósitos a plazo y pagarés emitidos por instituciones financieras. - Letras de Crédito. - Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras. - Acciones que cumplen los requisitos de elegibilidad en categoría general, establecidos en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

	- Acciones que no cumplen los requisitos de elegibilidad en categoría general, establecidos en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La transferencia de instrumentos entre Fondos de una misma Administradora sin recurrir a los mercados formales, sólo puede efectuarse, de acuerdo a lo señalado en le último inciso del artículo 48 del D.L. N° 3.500, de 1980. Asimismo, se podrán traspasar instrumentos financieros entre Fondos de Pensiones de distintas Administradoras de Fondos de Pensiones, sin recurrir a los mercados formales, sólo durante el proceso de liquidación de los Fondos de Pensiones, de acuerdo a lo estipulado en el inciso tercero del artículo 43 del ya señalado cuerpo legal. Además, el valor total de los instrumentos involucrados en cada transferencia o traspaso, no podrá exceder el monto en pesos equivalente a las cuotas que representen los saldos de las cuentas de los afiliados que se traspasen de un Fondo a otro.
NOMBRE	**Inversiones en Empresas**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que cada Fondo de Pensiones realiza, producto de la inversión de sus recursos en instrumentos financieros emitidos por empresas, fondos mutuos y/o fondos de inversión.
CARGOS	1. Por la compra de títulos y/o instrumentos financieros emitidos por empresas públicas y/o privadas, fondos mutuos o fondos de inversión. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por estas inversiones. 3. Por los incrementos en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso desde la subcuenta "*Excesos de inversión en empresas*". 5. Por la contabilización de este tipo de instrumentos que un Fondo de Pensiones recibe de los restantes Fondos de la misma Administradora, por el equivalente al valor total o parcial de los fondos de los afiliados que se cambian. 6. Por la devolución al Fondo de Pensiones de los instrumentos entregados en operaciones de préstamo de instrumentos nacionales. 7. Por la contabilización de la ejecución de la garantía entregada por la contraparte de los Fondos de Pensiones en las operaciones de préstamos de instrumentos nacionales.

ABONOS	1. Por la enajenación o rescate total o parcial de los valores invertidos. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos financieros. 3. Por las disminuciones en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso hacia la subcuenta "*Excesos de inversión en empresas*". 5. Por la contabilización de este tipo de instrumentos que un Fondo de Pensiones envía a los restantes Fondos de la misma Administradora, por el equivalente al valor total o parcial de los fondos de los afiliados que se cambian. 6. Por la entrega en operaciones de préstamo de instrumentos financieros nacionales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones de cada Fondo de Pensiones en empresas, cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversiones, debidamente actualizados.
AUXILIARES	1. Esta cuenta de mayor deberá llevar un auxiliar al menos para las siguientes agrupaciones: - Bonos de empresas públicas y privadas. - Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones. - Efectos de comercio. - Acciones de sociedades anónimas abiertas que cumplen los requisitos de elegibilidad en categoría general, establecidos en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. - Acciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplen los requisitos de elegibilidad en categoría general, establecidos en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. - Cuotas de fondos de inversión. - Cuotas de fondos mutuos. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. La transferencia de instrumentos entre Fondos de una misma Administradora sin recurrir a los mercados formales, sólo puede efectuarse, de acuerdo a lo señalado en le último inciso del artículo 48 del D.L. N° 3.500, de 1980. Asimismo, se podrán traspasar instrumentos financieros entre Fondos de Pensiones de distintas Administradoras de Fondos de Pensiones, sin recurrir a los mercados

	formales, sólo durante el proceso de liquidación de los Fondos de Pensiones, de acuerdo a lo estipulado en el inciso tercero del artículo 43 del ya señalado cuerpo legal. Además, el valor total de los instrumentos involucrados en cada transferencia o traspaso, no podrá exceder el monto en pesos equivalente a las cuotas que representen los saldos de las cuentas de los afiliados que se traspasen de un Fondo a otro. 2. Se deberá considerar la proporción efectiva de la inversión realizada a nivel nacional por los fondos de inversión y fondos mutuos.
NOMBRE	**Inversiones en Activos Alternativos Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que cada Fondo de Pensiones realiza, producto de la inversión en los siguientes activos alternativos nacionales: 1. Acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, sociedades por acciones (SpA) nacionales y sociedades en comandita por acciones nacionales. 2. Mutuos hipotecarios endosables, de los señalados en el Título V del DFL N° 251 de 1931, con fines no habitacionales. 3. Bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing). 4. Participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados). 5. Bienes raíces nacionales no habitacionales para renta.
CARGOS	1. Por la inversión en activos alternativos nacionales. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por estas inversiones. 3. Por los incrementos en el valor de las inversiones. 4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta "Excesos de Inversión en Activos Alternativos Nacionales". 5. Por la contabilización de la suscripción de un contrato de leasing. 6. Por la contabilización de un bien raíz en el activo del Fondo de Pensiones, por el no ejercicio de la opción de compra comprendida en

	una operación de leasing o por término anticipado de ésta.
ABONOS	1. Por la enajenación de los activos alternativos nacionales. 2. Por el pago por parte del deudor o contraparte del Fondo de Pensiones en operaciones de activos alternativos, distintos de rentas de arrendamiento. 3. Por las disminuciones en el valor de las inversiones. 4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Excesos de Inversión en Activos Alternativos Nacionales. 5. Por la disminución del activo por el equivalente al valor del bien raíz al momento de sujetarlo a un contrato de leasing.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones de cada Fondo de Pensiones en activos alternativos nacionales, autorizados por el Régimen de Inversión, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar con a lo menos las siguientes agrupaciones: - Acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, sociedades por acciones (SpA) nacionales y sociedades en comandita por acciones nacionales. - Mutuos hipotecarios endosables, de los señalados en el Título V del DFL N° 251 de 1931, con fines no habitacionales. - Bienes raíces nacionales no habitacionales sujetos a contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing). - Participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados). - Bienes raíces nacionales no habitacionales para renta. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes. **Nota de actualizacion: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Caracter General N° 212 de 25 de Octubre de 2017.**
NOMBRE	**Derivados Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de las inversiones que cada Fondo de Pensiones realiza, en contratos

	de opciones, forwards y swaps emitidos en el mercado nacional.
CARGOS	1. Por la adquisición de la prima de un contrato de opción. 2. Por la extinción de un contrato de forward o swap, en caso que el valor de éste sea negativo. 3. Por el cierre de posición total o parcial de un contrato de forward o swap, en caso que el valor de éste sea negativo. 4. Por el incremento en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado de los contratos de opciones, forwards y swaps. 5. Por la contabilización del traspaso desde la subcuenta "*Excesos de inversión en derivados nacionales*".
ABONOS	1. Por el ejercicio total o parcial de un contrato de opción. 2. Por la extinción de los contratos de opciones, forwards y swaps. 3. Por el cierre de posición total o parcial de un contrato de forwards o swaps. 4. Por las disminuciones en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado de los contratos de opciones, forwards y swaps. 5. Por la contabilización del traspaso hacia la subcuenta "*Excesos de inversión en derivados nacionales*".
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones de cada Fondo de Pensiones en contratos de opciones, forwards y swaps nacionales debidamente actualizadas.
AUXILIARES	1. Esta subcuenta deberá llevar un auxiliar por tipo de contrato (opción, forwards y swaps) y por tipo de emisor. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La transferencia de instrumentos entre Fondos de una misma Administradora sin recurrir a los mercados formales, sólo puede efectuarse, de acuerdo a lo señalado en le último inciso del artículo 48 del D.L. N° 3.500, de 1980. Asimismo, se podrán traspasar instrumentos financieros entre Fondos de Pensiones de distintas Administradoras de Fondos de Pensiones, sin recurrir a los mercados formales, sólo durante el proceso de liquidación de los Fondos de Pensiones, de acuerdo a lo estipulado en el inciso tercero del artículo 43 del ya señalado cuerpo legal. Además, el valor total de los

	instrumentos involucrados en cada transferencia o traspaso, no podrá exceder el monto en pesos equivalente a las cuotas que representen los saldos de las cuentas de los afiliados que se traspasen de un Fondo a otro.
NOMBRE	**Inversiones en el Extranjero**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que cada Fondo de Pensiones realiza, producto de la inversión de sus recursos en instrumentos financieros emitidos por instituciones extranjeras.
CARGOS	1. Por la compra de títulos y/o instrumentos emitidos por instituciones extranjeras. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por estas inversiones. 3. Por la contabilización de la variación del tipo de cambio. 4. Por los incrementos en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado. 5. Por la contabilización del traspaso desde la subcuenta "*Excesos de inversión en el extranjero*". 6. Por la contabilización de este tipo de instrumentos que un Fondo de Pensiones recibe de los restantes Fondos de la misma Administradora, por el equivalente al valor total o parcial de los fondos de los afiliados que se cambian. 7. Por la devolución al Fondo de Pensiones de los instrumentos entregados en operaciones de préstamo de instrumentos extranjeros. 8. Por la contabilización de la ejecución de la garantía entregada por la contraparte de los Fondos de Pensiones en las operaciones de préstamos de instrumentos extranjeros.
ABONOS	1. Por la enajenación o el rescate total o parcial de los valores invertidos. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos extranjeros. 3. Por la contabilización de la variación del tipo de cambio. 4. Por las disminuciones en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado. 5. Por la contabilización del traspaso hacia la subcuenta "*Excesos de inversión en el extranjero*". 6. Por la contabilización de este tipo de instrumentos que un Fondo de Pensiones envía a

	los restantes Fondos de la misma Administradora, por el equivalente al valor total o parcial de los fondos de los afiliados que se cambian. 7. Por la entrega en operaciones de préstamo de instrumentos financieros extranjeros
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones de cada Fondo de Pensiones en el extranjero, debidamente actualizadas.
AUXILIARES	1. Esta cuenta de mayor deberá llevar un auxiliar por tipo de instrumento, subdividido por institución y moneda, que respalde el total de la inversión mantenida por el Fondo de Pensiones en el extranjero, excluyendo los saldos de las cuentas corrientes de inversiones extranjeras o "*Valores en tránsito*". 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. La transferencia de instrumentos entre Fondos de una misma Administradora sin recurrir a los mercados formales, sólo puede efectuarse, de acuerdo a lo señalado en le último inciso del artículo 48 del D.L. N° 3.500, de 1980. Asimismo, se podrán traspasar instrumentos financieros entre Fondos de Pensiones de distintas Administradoras de Fondos de Pensiones, sin recurrir a los mercados formales, sólo durante el proceso de liquidación de los Fondos de Pensiones, de acuerdo a lo estipulado en el inciso tercero del artículo 43 del ya señalado cuerpo legal. Además, el valor total de los instrumentos involucrados en cada transferencia o traspaso, no podrá exceder el monto en pesos equivalente a las cuotas que representen los saldos de las cuentas de los afiliados que se traspasen de un Fondo a otro. 2. Se deberá considerar la proporción efectiva de la inversión realizada en el extranjero a través de los fondos de inversión y fondos mutuos.
NOMBRE	**Inversiones en Activos Alternativos Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que cada Fondo de Pensiones realiza, producto de la inversión en los siguientes activos alternativos extranjeros: 1. Vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado extranjeros, incluyendo activos de capital asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente.

	2. Vehículos para llevar a cabo inversión en deuda privada extranjera, incluyendo deuda asociada a los sectores insfraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente. 3. Operaciones de coinversión en capital privado y deuda privada en el extranjero, incluyendo activos de capital y deuda asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros.
CARGOS	1. Por la inversión en activos alternativos extranjeros. 2. Por la contabilización de la variación del tipo de cambio. 3. Por los incrementos en el valor de las inversiones. 4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta Excesos de Inversión en Activos Alternativos Extranjeros.
ABONOS	1. Por la enajenación de los activos alternativos. 2. Por la contabilización de la variación del tipo de cambio. 3. Por las disminuciones en el valor de las inversiones. 4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Excesos de Inversión en Activos Alternativos Extranjeros.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones de los respectivos Fondos de Pensiones en activos alternativos extranjeros, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar con a lo menos las siguientes agrupaciones: - Vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado extranjeros, incluyendo activos de capital asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente. - Vehículos para llevar a cabo inversión en deuda privada extranjera, incluyendo deuda asociada a los sectores insfraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente. - Operaciones de coinversión en capital privado y deuda privada en el extranjero, incluyendo

	activos de capital y deuda asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Caracter General N° 212 de 25 de Octubre de 2017.**
NOMBRE	**Derivados Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de las inversiones que cada Fondo de Pensiones realiza, en contratos de opciones, forwards y swaps emitidos en el extranjero.
CARGOS	1. Por la adquisición de la prima en un contrato de opción. 2. Por la extinción de un contrato de forward o swap, en caso que el valor de éste sea negativo. 3. Por el cierre de posición total o parcial de un contrato de forward o swap, en caso que el valor de éste sea negativo. 4. Por el incremento en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado de los contratos de opciones, forwards y swaps. 5. Por la contabilización del traspaso desde la subcuenta "*Excesos de inversión en derivados extranjeros*".
ABONOS	1. Por el ejercicio total o parcial de un contrato de opción. 2. Por la extinción de los contratos de opciones y de forwards y swaps. 3. Por el cierre de posición total o parcial de un contrato de forward o swaps. 4. Por las disminuciones en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado de los contratos de opciones, forwards y swaps. 5. Por la contabilización del traspaso hacia la subcuenta "*Excesos de inversión en derivados extranjeros*".
SALDO	Deudor. Representa el monto de las de inversiones de cada Fondo de Pensiones en contratos de opciones, forwards y swaps extranjeros debidamente actualizados.
AUXILIARES	1. Esta subcuenta deberá llevar un auxiliar por tipo de contrato (opción, forward y swap), por tipo de emisor y por tipo de activo objeto (moneda u otros).

	2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La transferencia de instrumentos entre Fondos de una misma Administradora sin recurrir a los mercados formales, sólo puede efectuarse, de acuerdo a lo señalado en le último inciso del artículo 48 del D.L. N° 3.500, de 1980. Asimismo, se podrán traspasar instrumentos financieros entre Fondos de Pensiones de distintas Administradoras de Fondos de Pensiones, sin recurrir a los mercados formales, sólo durante el proceso de liquidación de los Fondos de Pensiones, de acuerdo a lo estipulado en el inciso tercero del artículo 43 del ya señalado cuerpo legal. Además, el valor total de los instrumentos involucrados en cada transferencia o traspaso, no podrá exceder el monto en pesos equivalente a las cuotas que representen los saldos de las cuentas de los afiliados que se traspasen de un Fondo a otro.
NOMBRE	**Operaciones de Préstamo o Mutuo de Instrumentos Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el movimiento de los instrumentos financieros de emisores nacionales entregados en préstamo.
CARGOS	1. Por la entrega en préstamo de instrumentos financieros de emisores nacionales. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por los instrumentos entregados en préstamo. 3. Por los incrementos en el valor de los instrumentos entregados en préstamo producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la cuenta *Excesos de Inversión*.
ABONOS	1. Por la devolución al Fondo de Pensiones de los instrumentos entregados en préstamo. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos financieros entregados en préstamo. 3. Por las disminuciones en el valor de los instrumentos entregados en préstamo producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la cuenta *Excesos de Inversión*.
SALDO	Deudor. Representa el valor de los instrumentos financieros de emisores nacionales entregados en préstamo por cada Fondo de Pensiones.

AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar con a lo menos las siguientes agrupaciones: - Instrumentos de Instituciones Estatales. - Instrumentos de Instituciones Financieras. - Instrumentos de Empresas. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	**Operaciones de Préstamo o Mutuo de Instrumentos Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el movimiento de los instrumentos financieros de emisores extranjeros entregados en préstamo.
CARGOS	1. Por la entrega en préstamo de instrumentos financieros de emisores extranjeros. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por los instrumentos entregados en préstamo. 3. Por los incrementos en el valor de los instrumentos entregados en préstamo producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la cuenta *Excesos de Inversión*.
ABONOS	1. Por la devolución al Fondo de Pensiones de los instrumentos extranjeros entregados en préstamo. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos financieros de emisores extranjeros entregados en préstamo. 3. Por las disminuciones en el valor de los instrumentos entregados en préstamo producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la cuenta *Excesos de Inversión*.
SALDO	Deudor. Representa la valoración de los instrumentos financieros de emisores extranjeros entregados en préstamo por cada Fondo de Pensiones.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar con a lo menos las siguientes agrupaciones: - Instrumentos de Instituciones Estatales. - Instrumentos de Instituciones Financieras. - Instrumentos de Empresas.

	2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	**Excesos de Inversión**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el monto de los excesos de inversión originados en el incumplimiento de los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500, de 1980, y en Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Deudor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Excesos de Inversión en Instituciones Estatales. b. Excesos de Inversión en Instituciones Financieras. c. Excesos de Inversión en Empresas. d. Excesos de Inversión en activos alternativos nacionales. e. Excesos de Inversión en el Extranjero. f. Excesos de Inversión en en activos alternativos extranjeros. g. Excesos de Préstamo en Instrumentos Nacionales. h. Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros.
NOMBRE	**Excesos de Inversión en Instituciones Estatales**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Excesos de inversión*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el monto en pesos de los excesos de inversión que mantiene en instituciones estatales.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en instituciones estatales. 2. Por los aumentos de los excesos producto de la contabilización de las compras, los reajustes e intereses, los cambios relativos de precios, variaciones en el valor de cartera del Fondo, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en instituciones estatales.

	3. Por la contabilización del traspaso desde la cuenta "*Inversiones en instituciones estatales*".
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos producto del rescate, venta, cortes de cupón, sorteos, reajustes negativos, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del Fondo, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en instituciones estatales. 2. Por la contabilización del traspaso hacia la cuenta "*Inversiones en instituciones estatales*".
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que cada Fondo de Pensiones tienen en instituciones estatales, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener, a lo menos, un detalle de los instrumentos representativos del exceso de inversión, los cuales se identificarán en la forma en que fueron originalmente informados a esta Superintendencia al momento de su adquisición. Adicionalmente, se deberá registrar el saldo actualizado para cada instrumento, los que deberán totalizarse, y la fecha original en que se produjo el exceso. 2. En el evento que no sea posible identificar los instrumentos representativos del exceso de inversión, en razón a que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá registrarse en el auxiliar la identificación de los emisores o del tipo de instrumento, según corresponda, causantes del exceso de inversión y sus correspondientes saldos. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	**Excesos de Inversión en Instituciones Financieras**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Excesos de inversión*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el monto en pesos de los excesos de inversión que mantiene en instituciones financieras.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en instituciones financieras. 2. Por los aumentos de los excesos producto de la contabilización de las compras, los reajustes e intereses, los cambios relativos de precios, variaciones en el valor de cartera del Fondo, cambios de límites, cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en instituciones financieras. 3. Por la contabilización del traspaso desde la cuenta "*Inversiones en instituciones financieras*".

ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos producto del rescate, venta, cortes de cupón, sorteos, reajustes negativos, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del Fondo, cambios de límites, cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en instituciones financieras. 2. Por la contabilización del traspaso hacia la cuenta "*Inversiones en instituciones financieras*".
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que cada Fondo de Pensiones tiene en instituciones financieras, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener, a lo menos, un detalle de los instrumentos representativos del exceso de inversión, los cuales se identificarán en la forma en que fueron originalmente informados a esta Superintendencia al momento de su adquisición. Adicionalmente, se deberá registrar el saldo actualizado para cada instrumento, los que deberán totalizarse e indicar la fecha original en que se produjo el exceso. 2. En el evento que no sea posible identificar los instrumentos representativos del exceso de inversión, en razón a que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá registrarse en el auxiliar la identificación de los emisores o del tipo de instrumento, según corresponda, causantes del exceso de inversión y sus correspondientes saldos. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	**Excesos de Inversión en Empresas**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Excesos de inversión*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el monto en pesos de los excesos de inversión que mantiene en empresas, cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en empresas, cuotas de fondos mutuos y/o fondos de inversión. 2. Por los aumentos de los excesos producto de la contabilización de las compras, los reajustes e intereses, los cambios relativos de precios, variaciones en el valor de cartera del Fondo, cambios de límites, cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en empresas. 3. Por la contabilización del traspaso desde la cuenta "*Inversiones en empresas*".

ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos producto del rescate, venta, cortes de cupón, sorteos, reajustes negativos, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del Fondo, cambios de límites, cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en empresas. 2. Por la contabilización del traspaso hacia la cuenta "*Inversiones en empresas*".
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que cada Fondo de Pensiones tiene en empresas, cuotas de fondos mutuos y cuotas de fondos de inversión, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener, a lo menos, un detalle de los instrumentos representativos del exceso de inversión, los cuales se identificarán en la forma en que fueron originalmente informados a esta Superintendencia al momento de su adquisición. Adicionalmente, se deberá registrar el saldo actualizado para cada instrumento, los que deberán totalizarse e indicar la fecha original en que se produjo el exceso. 2. En el evento que no sea posible identificar los instrumentos representativos del exceso de inversión, en razón de que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá registrarse en el auxiliar la identificación de los emisores o del tipo de instrumento, según corresponda, causantes del exceso de inversión y sus correspondientes saldos. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	**Excesos de Inversión en Activos Alternativos Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Excesos de inversión*".
FUNCIÓN	Registrar el monto en pesos de los excesos de inversión de cada Fondo de Pensiones en activos alternativos nacionales.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en activos alternativos nacionales. 2. Por los aumentos de los excesos de inversión producto de la contabilización de las compras, los reajustes, los cambios positivos de precios, las variaciones en el valor de cartera de los respectivos Fondos y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en activos alternativos nacionales. 3. Por la contabilización del traspaso de valores desde la cuenta Activos Alternativos Nacionales.

ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos de inversión producto de extinciones, los cambios negativos de precios, las variaciones en el valor de la cartera de los respectivos Fondos y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en activos alternativos nacionales. 2. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la cuenta Activos Alternativos Nacionales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que cada Fondo de Pensiones tiene en activos alternativos nacionales, debidamente actualizado..
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener un detalle de los excesos por tipo de instrumento o emisor, según cual sea el límite que se haya transgredido, identificando, si es posible, los instrumentos que conforman dicho exceso. 2. Adicionalmente, este auxiliar deberá contener, por cada uno de los excesos registrados, el monto de éste, el porcentaje que representa respecto del patrimonio del Fondo de Pensiones, la fecha en que se originó, el límite máximo en pesos que fue transgredido y una breve explicación sobre el origen, señalando el límite de inversión que fue excedido. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 212 de 25 de Octubre de 2017.**
NOMBRE	**Excesos de Inversión en el Extranjero**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Excesos de inversión*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el monto en pesos de los excesos de inversión que mantiene en el extranjero.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en instrumentos extranjeros. 2. Por los aumentos de los excesos producto de la contabilización de las compras, variación en el tipo de cambio, intereses, los cambios relativos de precios, variaciones en el valor de cartera del Fondo, cambios de límites, cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en instrumentos extranjeros. 3. Por la contabilización del traspaso desde la cuenta "*Inversión en el extranjero*".

ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos producto del rescate, venta, cortes de cupón, sorteos, variación en el tipo de cambio, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del Fondo, cambios de límites, cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en instrumentos extranjeros. 2. Por la contabilización del traspaso hacia la cuenta "*Inversión en el extranjero*".
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que cada Fondo de Pensiones tiene en el extranjero, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener un detalle de los excesos por tipo de instrumento o emisor, según cual sea el límite que se haya transgredido, identificando, si es posible, los instrumentos que conforman dicho exceso. 2. Adicionalmente, este auxiliar deberá contener, por cada uno de los excesos registrados, el monto de éste, el porcentaje que representa respecto del patrimonio del Fondo de Pensiones, la fecha en que se originó, el límite máximo en pesos que fue transgredido y una breve explicación sobre el origen, señalando el límite de inversión que fue excedido. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, en conformidad a lo dispuesto en el artículo 44° de la Ley N° 18.840, de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	**Excesos de Inversión en Activos Alternativos Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Excesos de inversión*".
FUNCIÓN	Registrar el monto en pesos de los excesos de inversión de cada Fondo de Pensiones en activos alternativos extranjeros.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en activos alternativos extranjeros. 2. Por los aumentos de los excesos de inversión producto de la contabilización de las compras, los cambios positivos de precios, la variación del tipo de cambio, las variaciones en el valor de cartera de los respectivos Fondos y cualquier otro hecho que origine un incremento de

	los excesos de inversión en activos alternativos extranjeros. 3. Por la contabilización del traspaso de valores desde la cuenta Activos Alternativos Extranjeros.
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos de inversión producto de extinciones, los cambios negativos de precios, la variación del tipo de cambio, las variaciones en el valor de la cartera de los respectivos Fondos y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en activos alternativos extranjeros. 2. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la cuenta Activos Alternativos Extranjeros.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que cada Fondo de Pensiones tiene en activos alternativos extranjeros, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener un detalle de los excesos por tipo de instrumento o emisor, según cual sea el límite que se haya transgredido, identificando, si es posible, los instrumentos que conforman dicho exceso. 2. Adicionalmente, este auxiliar deberá contener, por cada uno de los excesos registrados, el monto de éste, el porcentaje que representa respecto del patrimonio del Fondo de Pensiones, la fecha en que se originó, el límite máximo en pesos que fue transgredido y una breve explicación sobre el origen, señalando el límite de inversión que fue excedido. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 212 de 25 de Octubre de 2017.**
NOMBRE	**Excesos de Préstamo en Instrumentos Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Excesos de inversión*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el monto en pesos de los excesos de inversión que mantiene en préstamos o mutuos de instrumentos nacionales.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en préstamo o mutuo de instrumentos nacionales. 2. Por los aumentos de los excesos producto de la contabilización de nuevos préstamos de instrumentos nacionales, los reajustes e intereses,

	los cambios relativos de precios, variaciones en el valor de cartera del Fondo, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales. 3. Por la contabilización del traspaso desde la cuenta "*Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales"*.
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos producto del vencimiento de operaciones de préstamo de instrumentos nacionales, reajustes negativos, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del Fondo, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales. 2. Por la contabilización del traspaso hacia la cuenta "*Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales"*.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que cada Fondos de Pensiones tiene en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener, a lo menos, un detalle de los instrumentos representativos del exceso de inversión, los cuales se identificarán en la forma en que fueron originalmente informados a esta Superintendencia al momento de su adquisición. Adicionalmente, se deberá registrar el saldo actualizado para cada instrumento, los que deberán totalizarse, y la fecha original en que se produjo el exceso. 2. En el evento que no sea posible identificar los instrumentos representativos del exceso de inversión, en razón a que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá registrarse en el auxiliar la identificación de los emisores o del tipo de instrumento, según corresponda, causantes del exceso de inversión y sus correspondientes saldos. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	**Excesos de Préstamo en Instrumentos Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Excesos de inversión*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el monto en pesos de los excesos de inversión que mantiene en préstamos o mutuos de instrumentos extranjeros.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros.

	2. Por los aumentos de los excesos producto de la contabilización de nuevos préstamos de instrumentos extranjeros, los reajustes e intereses, los cambios relativos de precios, variaciones en el valor de cartera del Fondo, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros. 3. Por la contabilización del traspaso desde la cuenta "*Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros"*.
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos producto del vencimiento de operaciones de préstamo de instrumentos extranjeros, reajustes negativos, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del Fondo, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros. 2. Por la contabilización del traspaso hacia la cuenta "*Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros"*.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que cada Fondo de Pensiones tiene en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener, a lo menos, un detalle de los instrumentos representativos del exceso de inversión, los cuales se identificarán en la forma en que fueron originalmente informados a esta Superintendencia al momento de su adquisición. Adicionalmente, se deberá registrar el saldo actualizado para cada instrumento, los que deberán totalizarse, y la fecha original en que se produjo el exceso. 2. En el evento que no sea posible identificar los instrumentos representativos del exceso de inversión, en razón a que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá registrarse en el auxiliar la identificación de los emisores o del tipo de instrumento, según corresponda, causantes del exceso de inversión y sus correspondientes saldos. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.

ACTIVO TRANSITORIO

NOMBRE	**Cargos en Cuentas Bancarias**
CLASIFICACIÓN	Activo Transitorio
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias, que no correspondan a cheques

	emitidos por el respectivo fondo. No se registrarán en esta cuenta los cheques protestados.
CARGOS	1. Por la compra de talonarios de cheques. 2. Por el cobro de comisiones por mantención de saldos en las cuentas corrientes bancarias. 3. Por otros cargos en las cuentas bancarias del Fondo de Pensiones, que no correspondan a cheques emitidos por el respectivo fondo.
ABONOS	1. Por la regularización por parte de los bancos de cargos efectuados previamente en las cartolas de las cuentas bancarias del Fondo de Pensiones. 2. Por la regularización por parte de la Administradora, de los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias del Fondo de Pensiones, que no correspondan a cheques emitidos por el respectivo fondo.
SALDO	Deudor. Representa el valor de los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias de cada Fondo de Pensiones, que no corresponden a cheques emitidos por el respectivo fondo y que se encuentran pendientes de aclaración o financiamiento por parte de la Administradora.

PASIVO

PASIVO EXIGIBLE

NOMBRE	**Recaudación y Canje del Mes**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar diariamente en el Fondo de Pensiones Tipo C, toda la recaudación destinada al patrimonio del propio Fondo y de los restantes Fondos de la misma Administradora y aquellos valores cuyo destino corresponde al patrimonio de otras entidades, que conste en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación y de inversiones nacionales del Fondo Tipo C o en los comprobantes de depósito bancario, según cual sea la información que primero se disponga. Además, registrar aquella recaudación que deba contabilizarse en la subcuenta "*Valores por depositar nacionales*" y los movimientos del canje de traspasos que no tengan contrapartida financiera. Registrar, también los traspasos de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, ahorro previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo recibidos desde otras Administradoras e Instituciones Autorizadas. No se incluirán en esta cuenta los ingresos por rescate y rentabilidad de las inversiones.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.

CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Acreedor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Recaudación del Mes. b. Recaudación por Canje de Traspasos.
NOMBRE	**Recaudación del Mes**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación y canje del mes*".
FUNCIÓN	Registrar diariamente en el Fondo de Pensiones Tipo C, toda la recaudación destinada al patrimonio del propio Fondo y de los restantes Fondos de la misma Administradora y aquellos valores cuyo destino corresponde al patrimonio de otras entidades, que conste en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación y de inversiones nacionales del Fondo Tipo C o en los comprobantes de depósito bancario, según cual sea la información que primero se disponga. Registrar además, aquella recaudación que deba contabilizarse en la subcuenta "*Valores por depositar nacionales*". No se incluirán en esta subcuenta los ingresos por rescate y rentabilidad de las inversiones.
ABONOS	1. Por la recaudación del Fondo de Pensiones Tipo C y de los restantes Fondos de la misma Administradora y aquellos valores cuyo destino corresponde al patrimonio de otras entidades, que conste en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación y de inversiones nacionales del Fondo Tipo C o en los comprobantes de depósito bancario, según cual sea la información que primero se disponga. Y por aquella recaudación que deba registrarse en la subcuenta "*Valores por depositar nacionales*". Se excluyen los ingresos por rescate y rentabilidad de las inversiones. 2. Por la contabilización de los aportes efectuados por la Administradora para financiar las descuadraturas negativas mayores a 0,15 U.F. 3. Por la contabilización de los aportes efectuados por la Administradora para financiar la compra de cheques de recaudación protestados o devueltos.
CARGOS	1. Por el traspaso de la recaudación a la cuenta "*Recaudación clasificada*", una vez que se ha verificado que cuenta con su documentación de respaldo y se han determinado los valores que corresponden a cada Fondo de Pensiones, incluyendo el monto de las descuadraturas negativas mayores a 0,15 U.F. que se hayan financiado con recursos de la Administradora; y por las descuadraturas positivas menores o iguales

	a 0,15 U.F., que deben registrarse con abono a la cuenta de pasivo "*Descuadraturas menores en planillas de recaudación*". 2. Por el traspaso a la cuenta "*Recaudación por aclarar con documentación incompleta*", de la diferencia existente entre el valor del abono bancario y la sumatoria de sus planillas de pago disponibles. 3. Por el traspaso a la cuenta "*Recaudación por aclarar con documentación incompleta*", del valor de las planillas de resumen que en la etapa de conciliación con el comprobante de depósito y el abono bancario, se ha comprobado que carecen de la totalidad o de parte de sus hojas de detalle. 4. Por el traspaso a la cuenta "*Recaudación por aclarar con documentación incompleta*", de los abonos bancarios para los cuales sólo se disponga del comprobante de depósito, o bien, además de éste, se cuente con las hojas de detalle, por no haberse recibido ningún resumen de las planillas de pago. 5. Por el traspaso a la cuenta "*Recaudación por aclarar con documentación incompleta*" de los abonos bancarios por los que se carece del comprobante de depósito, no obstante haberse recibido la totalidad de sus planillas de pago. 6. Por el traspaso el último día hábil de cada mes, a la cuenta "*Recaudación por aclarar sin documentación*", de los abonos bancarios que carecen de documentación de respaldo. 7. Por la devolución a la Administradora de los aportes que hubiese efectuado para financiar cargos en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación y de inversiones nacionales del Fondo de Pensiones, que no correspondían a cheques emitidos por el respectivo Fondo, previa comprobación de que tales cargos finalmente no requerían ser financiados y que los fondos a devolver se encuentran acreditados en esta cuenta. 8. Por los cheques protestados con los cuales se hayan efectuado pagos destinados al patrimonio de los Fondos de Pensiones. 9. Por el traspaso de abonos bancarios indebidos de recaudación a la cuenta *Provisión, Impuestos y Otros,* a más tardar el último día hábil del mes en que se conoció su origen.
SALDO	Saldada.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse una subcuenta por cada institución bancaria.
AUXILIARES	1. Corresponderá habilitar un registro auxiliar por cada institución bancaria en el caso de existir más de una cuenta corriente que reciba

	recaudación. En caso contrario, se deberán habilitar subcuentas por cada cuenta corriente. 2. El auxiliar que se habilite deberá registrar por separado los movimientos de cargos y abonos correspondientes a cada cuenta corriente bancaria, con su correspondiente total, comenzando con las cuentas bancarias de recaudación, continuando con las cuentas bancarias de inversiones nacionales y finalizando con un gran total por institución bancaria. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	**Recaudación por Canje de Traspasos**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación y canje del mes*".
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo de Pensiones Tipo C, la recaudación sin contrapartida financiera correspondiente a los traspasos de cuentas recibidos desde otras Administradoras, el día que se produzca la aceptación recíproca de los formularios compensadores. Registrar además, los recursos recibidos por cambios, asignaciones y distribuciones de saldos entre los Fondos de la misma Administradora. Registrar también la recaudación por traspasos de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y aportes de ahorro previsional voluntario colectivo recibidos desde otras Administradoras y desde Instituciones Autorizadas.
ABONOS	Por la recaudación sin contrapartida financiera correspondiente a los traspasos de cuentas recibidos desde otras Administradoras, el día que se produzca la aceptación recíproca de los formularios compensadores. Registrar además, los recursos recibidos por cambios, asignaciones y distribuciones de saldos entre los Fondos de la misma Administradora. También por la recaudación por concepto de traspasos de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, recibidos desde otras Administradoras y desde Instituciones Autorizadas.
CARGOS	Por el traspaso de la recaudación a la cuenta "*Recaudación clasificada*", cuando se ha verificado que dispone de su documentación de respaldo y se han determinado los valores que corresponden a cada Fondo de Pensiones.
SALDO	Saldada.
NOMBRE	**Recaudación Clasificada**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar el traspaso desde las subcuentas "*Recaudación del mes*", "*Recaudación por aclarar*

	sin documentación" o "*Recaudación por aclarar con documentación incompleta*", según corresponda, de la recaudación destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C, de los restantes Fondos de la misma Administradora y/o de otras entidades, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo y comprobante de depósito bancario.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar la recaudación perteneciente a cada uno de los Fondos traspasada desde el Fondo Tipo C.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Acreedor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Recaudación de Cotizaciones y Depósitos. b. Recaudación de Bonificaciones y Subsidios Estatales. c. Recaudación de Traspasos. d. Recaudación de Bonos de Reconocimiento y Complementos. e. Recaudación de Aportes Adicionales. f. Recaudación de Transferencias desde el Antiguo Sistema Previsional. g. Recaudación de Aportes Regularizadores de la Administradora. h. Recaudación de Transferencias desde la Cuenta Individual por Cesantía. i. Recaudación por Traspasos desde el Fondo de Cesantía Solidario. **Nota de actualización: Esta cuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 145, de fecha 24 de junio de 2015.**
NOMBRE	**Recaudación de Cotizaciones y Depósitos**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación clasificada*".
FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar el traspaso desde las subcuentas "*Recaudación del mes*", "*Recaudación por aclarar sin documentación*" o "*Recaudación por aclarar con documentación incompleta*", según corresponda, de la recaudación de cotizaciones obligatorias,

	cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y aportes de indemnización, con sus reajustes e intereses, cuando corresponda, destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C, de los restantes Fondos de la misma Administradora y/o de otras entidades, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo, además de las descuadraturas negativas menores o iguales a 0,15 U.F., que deben registrarse con cargo a la cuenta de pasivo "*Descuadraturas menores en planillas de recaudación*".
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar el traspaso desde el Fondo Tipo C, de la recaudación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y aportes de indemnización, con sus reajustes e intereses, cuando corresponda, destinada al patrimonio de cada Tipo de Fondo.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por el traspaso desde las subcuentas "*Recaudación del mes*", "*Recaudación por aclarar sin documentación*" o "*Recaudación por aclarar con documentación incompleta"*, de la recaudación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y aportes de indemnización, con sus reajustes e intereses, cuando corresponda, destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C, de los restantes Fondos de la misma Administradora o de otras entidades, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo, además de las descuadraturas negativas menores o iguales a 0,15 U.F., que deben registrarse con cargo a la cuenta de pasivo "*Descuadraturas menores en planillas de recaudación*". 2. Por la recuperación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, depósitos de ahorro previsional voluntario destinado a otras entidades y aportes de indemnización pagadas en exceso. 3. Por la recaudación de reajustes, intereses y aportes compensatorios derivados de pagos equivocados. 4. Por las descuadraturas positivas mayores a 0,15 U.F., que deben contabilizarse

	simultáneamente y en forma separada de la contabilización de la recaudación de origen. 5. Por la recaudación de saldos netos por cotizar positivos pendientes de pago transferida desde la Tesorería General de la República.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	6. Por el traspaso desde el Fondo Tipo C, de la recaudación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y aportes de indemnización, con sus reajustes e intereses, cuando corresponda, destinada al patrimonio de cada tipo de Fondo.
CARGOS	
En e1 Fondo Tipo C.	1. Por el traspaso a la cuenta de patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*", de la recaudación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, depósitos de ahorro previsional voluntario destinado a otras entidades y aportes de indemnización, con sus reajustes e intereses, cuando corresponda, además de las descuadraturas negativas mayores a 0,15 U.F., financiadas por la Administradora. 2. Por los cheques protestados con los cuales se han efectuado pagos destinados al patrimonio de los Fondos de Pensiones. 3. Por el reembolso a la Administradora de aportes regularizadores una vez superada la irregularidad. 4. Por las descuadraturas positivas mayores a 0,15 U.F., que deben registrarse en la cuenta "*Recaudación clasificada*" simultáneamente y en forma separada del registro de la recaudación de origen, para su posterior traspaso a la cuenta de patrimonio "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*". 5. Por el traspaso a la cuenta de patrimonio "Recaudación en proceso de acreditación" de la recaudación de saldos netos por cotizar positivos pendientes de pago transferida desde la Tesorería General de la República y el traspaso de las comisiones y sus respectivos reajustes a otras Administradoras.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	6. Por el traspaso a la cuenta de patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*", de la recaudación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y aportes de indemnización.

SALDO	Acreedor.
En e1 Fondo Tipo C	Representa el monto de la recaudación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, depósitos de ahorro previsional voluntario destinado a otras entidades y aportes de indemnización, con sus reajustes e intereses, que no ha sido transferido a la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*", no obstante haberse recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Representa el monto de la recaudación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, depósitos de ahorro previsional voluntario destinado a otras entidades y aportes de indemnización, con sus reajustes e intereses, que no ha sido transferido a la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*". **Nota de actualización: Esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 194, de fecha 23 de enero de 2017.**
NOMBRE	**Recaudación de Bonificaciones y Subsidios Estatales**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación clasificada*".
FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar los traspasos de la recaudación por concepto de bonificación fiscal por cotizaciones voluntarias, bonificación fiscal por ahorro previsional voluntario colectivo, subsidio fiscal de trabajadores jóvenes y bonificación fiscal por hijo nacido vivo, desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", una vez recibida su documentación de respaldo, destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C y/o de los restantes Fondos de la misma Administradora.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar el traspaso desde el Fondo Tipo C, de la recaudación por concepto de bonificación fiscal por cotizaciones voluntarias, bonificación fiscal por ahorro previsional voluntario colectivo, subsidio fiscal de trabajadores jóvenes y bonificación fiscal por hijo nacido vivo, destinada al patrimonio de cada Tipo de Fondo.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	Por los traspasos de la recaudación por concepto de bonificación fiscal por cotizaciones voluntarias, bonificación fiscal por ahorro previsional voluntario colectivo, subsidio fiscal de trabajadores jóvenes y bonificación fiscal por hijo nacido vivo desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", una vez recibida su documentación de respaldo, destinada al patrimonio del propio Fondo

	Tipo C y/o de los restantes Fondos de la misma Administradora.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda.	Por los traspasos de la recaudación efectuados por el Fondo Tipo C por concepto de bonificación fiscal por cotizaciones voluntarias, bonificación fiscal por ahorro previsional voluntario colectivo, subsidio fiscal de trabajadores jóvenes y bonificación fiscal por hijo nacido vivo, destinada al patrimonio de cada Tipo de Fondo.
CARGOS	
En todos los Fondos.	Por el traspaso de la recaudación por concepto de bonificación fiscal por cotizaciones voluntarias, bonificación fiscal por ahorro previsional voluntario colectivo, subsidio fiscal de trabajadores jóvenes y bonificación fiscal por hijo nacido vivo a la cuenta del patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*" del respectivo Fondo de Pensiones.
SALDO	Saldada.
NOMBRE	**Recaudación de Traspasos**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación clasificada*".
FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar los recursos recibidos desde los otros Fondos de la misma Administradora, otras Administradoras o de Instituciones Autorizadas, destinados a su patrimonio, para lo cuales se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar la recaudación sin contrapartida financiera correspondiente a los traspasos de cuentas recibidos desde otras Administradoras, el día que se produzca la aceptación recíproca de los formularios compensadores. Registrar además, los recursos recibidos por cambios, asignaciones y distribuciones de saldos entre los Fondos de la misma Administradora. Registrar también la recaudación por concepto de traspasos de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, ahorro previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo recibidos desde otras Administradoras y desde Instituciones Autorizadas.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por la transferencia desde la subcuenta "*Recaudación por canje de traspasos*", de los recursos recibidos desde otras Administradoras o de Instituciones Autorizadas, una vez recibida su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	2. Por la recaudación sin contrapartida financiera correspondiente a los traspasos de cuentas recibidos desde otras Administradoras, el día que se produzca la aceptación recíproca de los formularios compensadores. Además los recursos recibidos por los cambios, asignaciones y distribuciones de saldos entre los Fondos de la misma Administradora También por la recaudación por concepto de traspasos de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos,

	ahorro previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo, recibidos desde otras Administradoras y desde Instituciones Autorizadas.
CARGOS	
En todos los Fondos	1. Por los cheques devueltos o protestados con los cuales se han efectuado pagos destinados al patrimonio de los Fondos de Pensiones. 2. Por los traspasos a la cuenta de patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*", de los recursos recibidos desde otros Fondos de la misma Administradora, desde otras Administradoras o desde Instituciones Autorizadas.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los traspasos recibidos por el respectivo Fondo desde otros Fondos de la misma Administradora, desde otras Administradoras o desde Instituciones Autorizadas, que no ha sido transferido a la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*", no obstante haberse recibido su documentación de respaldo.
NOMBRE	**Recaudación de Bonos de Reconocimiento y Complementos**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación clasificada*".
FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar los traspasos desde la cuenta "*Recaudación del mes*" de la recaudación por concepto de liquidación y reliquidación de Bonos de Reconocimiento y complementos, que se haya recibido desde las instituciones previsionales del antiguo régimen o desde otras AFP y los pagos obtenidos a través de una oferta pública de un Bono de Reconocimiento o Complemento de Bono en el Mercado Secundario Formal, para los cuales se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar los traspasos de la recaudación de Bonos de Reconocimiento y Complementos, efectuados por el Fondo Tipo C.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por el traspaso desde la cuenta "*Recaudación del mes*" de la recaudación por concepto de liquidación y reliquidación de Bonos de Reconocimiento y complementos, que se haya recibido desde las instituciones previsionales del antiguo régimen o desde otras AFP, y los pagos obtenidos a través de una oferta pública de un Bono de Reconocimiento o Complemento de Bono en el Mercado Secundario Formal, para los cuales se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda.	2. Por los traspasos de la recaudación de Bonos de Reconocimiento y Complementos, efectuados por el Fondo Tipo C.
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por el traspaso de la recaudación de Bonos de Reconocimiento y Complementos a la

	cuenta del patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*". 2. Por el traspaso hacia otras AFP, cuando corresponda, de la recaudación de Bonos de Reconocimiento y Complementos perteneciente a afiliados traspasados. 3. Por los cheques protestados con los cuales se hayan efectuado pagos destinados al patrimonio de los Fondos de Pensiones.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	4. Por el traspaso de la recaudación de Bonos de Reconocimiento y Complementos, recibida desde el Fondo Tipo C, hacia la cuenta del patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*" del respectivo Fondo de Pensiones.
SALDO	Saldada.
NOMBRE	**Recaudación de Aportes Adicionales**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación clasificada*".
FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar los traspasos de la recaudación de aportes adicionales desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", una vez recibida su documentación de respaldo, destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C y/o de los restantes Fondos de la misma Administradora.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar los traspasos efectuados desde el Fondo Tipo C de la recaudación de aportes adicionales, destinada al patrimonio de cada Tipo de Fondo.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por los traspasos de la recaudación de aportes adicionales desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", una vez recibida su documentación de respaldo, destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C y/o de los restantes Fondos de la misma Administradora. 2. Por el traspaso de la contribución enterada por las compañías de seguro desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", una vez recibida la documentación de respaldo, destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C y/o de los restantes Fondos de la misma Administradora.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	3. Por los traspasos efectuados desde el Fondo Tipo C de la recaudación de aportes adicionales o de la contribución, destinada al patrimonio de cada Tipo de Fondo.
En todos los Fondos	4. Por las sumas que corresponde devolver a las compañías de seguro por concepto de excesos de aporte adicional, por el equivalente en pesos de las cuotas abonadas en exceso. 5. Por la recaudación de los aportes adicionales establecidos en el artículo 54º del D.L. Nº 3.500 de 1980, ingresados directamente al

	Fondo de Pensiones donde el afiliado mantenga vigente la cuenta personal.
CARGOS	
En todos los Fondos	1. Por los cheques devueltos o protestados con los cuales se hayan efectuado pagos destinados al patrimonio del respectivo Fondo de Pensiones. 2. Por el traspaso de la recaudación de aportes adicionales a la cuenta del patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*", del respectivo Fondo de Pensiones. 3. Por el pago de las devoluciones a las compañías de seguro, de los excesos de aporte adicional con abono a la cuenta de activo "*Banco pago de beneficios*".
SALDO	Saldada.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Los recursos por los Aportes Adicionales y Contribuciones podrán ser ingresados por la Administradora directamente en el Fondo de Pensiones donde el afiliado mantenga vigente la cuenta personal, registrando su ingreso en la subcuenta "*Banco inversiones nacionales*", con abono a la subcuenta "*Recaudación de aportes adicionales*", cuando el Fondo de destino sea distinto al Fondo Tipo C, siempre y cuando previamente se haya verificado el Fondo donde la cuenta personal se encuentra vigente y los recursos sean acreditados el mismo día de efectuado los Aportes. 2. Adicionalmente, en el caso de cuentas personales que registren su saldo distribuido en más de un Fondo, tanto para la verificación del Fondo como para la acreditación de los aportes, deberán considerarse las instrucciones establecidas en el Capítulo de Cambio y Asignación de Fondos de la Letra A del Título III del Libro I sobre *Administración de Cuentas Personales*. 3. En consecuencia, cuando la cuenta personal registre su saldo en un solo Fondo o distribuido y la verificación del Fondo de destino o acreditación de los aportes no pueda realizarse en la oportunidad antes señalada, dichos recursos deberán ingresarse a través del Fondo Tipo C, conforme las instrucciones establecidas en el Capítulo de Actualización de la Letra A del Título III del Libro I sobre *Administración de Cuentas Personales*, de esta Superintendencia, aplicándose para su traspaso hacia el Fondo de destino y posterior acreditación, el valor cuotas de cierre del día hábil anteprecedente a aquél en que fueron recibidos en el Fondo Tipo C.
NOMBRE	**Recaudación de Transferencias desde el Antiguo Sistema Previsional**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación clasificada*".

FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar los traspasos desde las subcuentas "*Recaudación del mes*", "*Recaudación por aclarar sin documentación*" o "*Recaudación por aclarar con documentación incompleta*", según corresponda, de la recaudación de transferencias desde las instituciones previsionales del antiguo régimen destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C y/o de los restantes Fondos de la misma Administradora, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar los traspasos recibidos desde el Fondo Tipo C, correspondientes a transferencia de recursos efectuadas por las instituciones previsionales del antiguo régimen destinada al patrimonio del respectivo Fondo.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por el traspaso desde las subcuentas "*Recaudación del mes*", "*Recaudación por aclarar sin documentación*" o "*Recaudación por aclarar con documentación incompleta*", según corresponda, de la recaudación de transferencias desde las instituciones previsionales del antiguo régimen destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C y/o de los restantes Fondos de la misma Administradora, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	2. Por el traspaso de la recaudación de transferencias desde las instituciones previsionales del antiguo régimen destinada al patrimonio del respectivo Fondo efectuados por el Fondo Tipo C.
CARGOS	
En todos los Fondos	1. Por los traspasos de la recaudación de transferencias desde las instituciones previsionales del antiguo régimen a la cuenta del patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*". 2. Por los cheques devueltos o protestados con los cuales se hayan efectuado pagos destinados al patrimonio del respectivo Fondo de Pensiones.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las transferencias de recursos efectuadas desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, que no ha sido traspasado a la cuenta de patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*" no obstante haberse recibido su documentación de respaldo.
NOMBRE	**Recaudación de Aportes Regularizadores de la Administradora**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación clasificada*".
FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar el traspaso desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", de la recaudación de aportes regularizadores de la Administradora destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo

	C y/o de los restantes Fondos de la misma Administradora, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar los traspasos de la recaudación de aportes regularizadores de la Administradora enviados por el Fondo Tipo C, destinada al patrimonio del respectivo Fondo.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por los traspasos desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", de la recaudación de aportes regularizadores de la Administradora destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	2. Por los traspasos de la recaudación de aportes regularizadores de la Administradora enviados por el Fondo Tipo C, destinados al patrimonio del respectivo Fondo.
CARGOS	
En todos los Fondos	1. Por los traspaso de la recaudación de aportes regularizadores de la Administradora a la cuenta del patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*". 2. Por los cheques devueltos o protestados con los cuales se hayan efectuado pagos destinados al patrimonio de los Fondo de Pensiones.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de la recaudación de aportes regularizadores de la Administradora que no ha sido traspasado a la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*", no obstante haberse recibido su documentación de respaldo.
NOMBRE	**Recaudación por Transferencias desde la Cuenta Individual por Cesantía**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor *Recaudación clasificada.*
FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar los traspasos desde las subcuentas *Recaudación del mes, Recaudación por aclarar sin documentación* o *Recaudación por aclarar con documentación incompleta*, según corresponda, de la recaudación de transferencias del saldo parcial o total de la *Cuenta Individual por Cesantía* cuando el afiliado ha optado por traspasarlo a su *Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias*, destinada al patrimonio del propio Fondo Tipo C y/o de los restantes Fondos de la misma Administradora, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar los traspasos recibidos desde el Fondo Tipo C, correspondientes a transferencias de recursos efectuadas desde la *Cuenta Individual por Cesantía* cuando el afiliado ha optado por traspasar a su *Cuenta de Capitalización Individual de*

	Cotizaciones Obligatorias destinada al patrimonio del respectivo Fondo.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por el traspaso de las subcuentas *Recaudación del mes, Recaudación por aclarar sin documentación* o *Recaudación por aclarar con documentación incompleta*, según corresponda, de la recaudación de transferencias desde la *Cuenta Individual por Cesantía* cuando el afiliado ha optado por traspasar a su *Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias* destinada al patrimonio del Fondo Tipo C y/o de los restantes Fondos de la misma Administradora, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	2. Por el traspaso de la recaudación de transferencia desde la *Cuenta Individual por Cesantía* cuando el afiliado ha optado por traspasar a su *Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias* al patrimonio del respectivo Fondo efectuados por el Fondo Tipo C.
En todos los Fondos	3. Por las sumas que corresponde devolver a la Administradora de Fondos de Cesantía en conformidad a las instrucciones que establece la normativa que regula esta materia.
CARGOS	
En todos los Fondos	1. Por los traspasos de la recaudación de transferencias desde la *Cuenta Individual por Cesantía* cuando el afiliado ha optado por traspasar a su *Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias* a la cuenta del patrimonio *Recaudación en proceso de acreditación*. 2. Por los cheques devueltos o protestados con los cuales se hayan efectuado pagos destinados al patrimonio del respectivo Fondo de Pensiones. 3. Por el pago de las devoluciones a la Administradora de Fondos de Cesantía en conformidad a las instrucciones que establece la normativa que regula esta materia.
SALDO	Acreedor Representa el monto de las transferencias de recursos efectuadas desde la Cuenta Individual por Cesantía cuando el afiliado ha optado por traspasar a su Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias, que no han sido traspasados a la cuenta de patrimonio Recaudación en proceso de acreditación no obstante haberse recibido su documentación de respaldo.
NOMBRE	**Recaudación por Traspasos desde el Fondo de Cesantía Solidario**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor *Recaudación clasificada* .
FUNCIÓN	

En el Fondo Tipo C	Registrar los traspasos desde las subcuentas Recaudación del mes, Recaudación por aclarar sin documentación o Recaudación por aclarar con documentación incompleta, según corresponda, de la recaudación de aportes del Fondo de Cesantía Solidario, la cual será abonada en la Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias, del patrimonio del propio Fondo Tipo C o de los restantes Fondos de la misma Administradora, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar los traspasos recibidos desde el Fondo Tipo C, correspondientes a la recaudación de aportes del Fondo de Cesantía Solidario, la cual será abonada en la Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias del patrimonio del respectivo Fondo.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por el traspaso de las subcuentas Recaudación del mes, Recaudación por aclarar sin documentación o Recaudación por aclarar con documentación incompleta, según corresponda, de la recaudación de aportes del Fondo de Cesantía Solidario, la cual será abonada en la Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias del patrimonio del Fondo Tipo C o de los restantes Fondos de la misma Administradora, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	2. Por el traspaso efectuados por el Fondo Tipo C de la recaudación de aportes del Fondo de Cesantía Solidario, la cual será abonada en la Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias del patrimonio del respectivo Fondo.
En todos los Fondos	3. Por las sumas que corresponde devolver a la Administradora de Fondos de Cesantía en conformidad a las instrucciones que establece la normativa que regula esta materia.
CARGOS	
En todos los Fondos	1. Por los traspasos a la cuenta del patrimonio Recaudación en proceso de

	acreditación de la recaudación de aportes del Fondo de Cesantía Solidario, la cual será abonada en la Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias del patrimonio del respectivo Fondo. 2. Por el pago de las devoluciones a la Administradora de Fondos de Cesantía en conformidad a las instrucciones que establece la normativa que regula esta materia.
SALDO	Acreedor Representa el monto de la recaudación de aportes del Fondo de Cesantía Solidario, el cual será abonado en la Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias, que no ha sido traspasado a la cuenta de patrimonio Recaudación en proceso de acreditación no obstante haberse recibido su documentación de respaldo. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 145, de fecha 24 de junio de 2015.**
NOMBRE	**Descuadraturas Menores en Planillas de Recaudación**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Tipo C, las diferencias menores a 0,15 de Unidad de Fomento (U.F.) producidas entre el total pagado según el resumen y la sumatoria de las columnas de detalle de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, aportes de indemnización y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, según corresponda, destinadas al patrimonio de los Fondos de Pensiones, más sus intereses y reajustes cuando corresponda.
ABONOS	1. Por las descuadraturas menores positivas a que se refiere la Letra A del Título III del Libro I sobre *Administración de Cuentas Personales.* 2. Por los aportes que deba efectuar la Administradora para compensar eventuales saldos deudores de esta cuenta.
CARGOS	Por las descuadraturas menores negativas a que se refiere la Letra A del Título III del Libro I sobre *Administración de Cuentas Personales.*
SALDO	Saldada o acreedor. Corresponde al saldo resultante de la diferencia entre las descuadraturas menores positivas y las descuadraturas menores negativas, a que se refiere la Letra A del Título III del Libro I sobre *Administración de Cuentas Personales.*

AUXILIARES	1. Para esta cuenta debe mantenerse un registro auxiliar en el que deberán detallarse los cargos y abonos efectuados durante el mes respecto del cual se efectúa la actualización del patrimonio del Fondo de Pensiones, separando las descuadraturas positivas de las negativas y especificando al menos la siguiente información: a. RUT de empleador. b. Razón social del empleador. c. Folio de la planilla. d. Fecha de pago de la planilla. e. Monto de las descuadraturas en pesos. f. Subtotal por tipo de descuadratura (positiva y negativa). g. Subtotal del mes, por la diferencia que resulte de restar a las descuadraturas positivas las negativas. h. Saldo acreedor del mes anterior. i. Total aportes de la AFP: por los aportes efectuados para financiar el saldo deudor que resulte después de contabilizar las operaciones en las cuales interviene esta cuenta. j. Saldo final del mes: saldado o acreedor. 2. El registro auxiliar de esta cuenta debe encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá financiar a valor nominal el saldo deudor de esta cuenta, cada vez que se produzca.
NOMBRE	**Recaudación por Aclarar**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Tipo C, la transferencia de recaudación desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", para la cual no se haya recibido documentación de respaldo o cuya documentación se encuentre incompleta y/o no alcanzó a ser revisada.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Acreedor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas:

	a. Recaudación por Aclarar sin Documentación. b. Recaudación por Aclarar con Documentación Incompleta.
NOMBRE	**Recaudación por Aclarar sin Documentación**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación por aclarar*".
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Tipo C, la transferencia de la recaudación que al último día hábil del mes permanezca como saldo en la subcuenta "*Recaudación del mes*", para la cual no se haya recibido documentación de respaldo, o bien, que habiéndose recibido no alcanzó a ser revisada.
ABONOS	Por el traspaso el último día hábil del mes desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", de los abonos bancarios para los cuales no se dispone de su documentación de respaldo, o bien, que habiéndose recibido no alcanzó a ser revisada.
CARGOS	1. Por el traspaso a la cuenta "*Recaudación clasificada*" de la recaudación contabilizada en esta cuenta, una vez que se ha recibido su correspondiente documentación de respaldo. 2. Por el traspaso a la subcuenta "*Recaudación por aclarar con documentación incompleta*" de la recaudación contabilizada en esta cuenta, una vez que se ha comprobado que la documentación de que se dispone está incompleta. 3. Por los cheques devueltos o protestados con los cuales se han efectuado pagos destinados al patrimonio de los Fondos de Pensiones. 4. Por el reembolso a la Administradora de aportes regularizadores, una vez superada la irregularidad. 5. Por la devolución a la Administradora de los aportes que hubiese efectuado para financiar cargos registrados en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación y de inversiones nacionales del Fondo Tipo C y que no correspondían a cheques emitidos por el mismo Fondo. Previamente deberá comprobarse que tales cargos no requerían ser financiados y que los fondos a devolver se encuentran acreditados en esta cuenta. 6. Por el traspaso de abonos bancarios indebidos de recaudación a la cuenta *Provisión, Impuestos y Otros,* a más tardar el último día hábil del mes en que se conoció su origen.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de la recaudación para la cual no se ha recibido su documentación de

	respaldo, o bien, que habiéndose recibido no alcanzó a ser revisada.
AUXILIARES	Para esta subcuenta deberá habilitarse como registro auxiliar un listado mensual, en el que se informen las partidas (abonos o fracciones de abonos bancarios) que carecen de documentación. Este listado deberá emitirse clasificado cronológicamente por abono bancario (monto registrado en la cartola) con su correspondiente gran total, en el que conste el agente recaudador, nombre del banco, número de la cuenta corriente y fecha de registro del abono bancario. Este auxiliar deberá estar disponible dentro de los primeros 10 días hábiles de cada mes, con su información referida al último día hábil del mes anterior.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. La Administradora dispondrá de un plazo de 5 días hábiles contado desde la fecha de contabilización a esta cuenta, para efectuar gestiones personales y por escrito ante las entidades recaudadoras y empleadores, con el objeto de obtener la documentación faltante (comprobante de depósitos bancarios y planillas de pago) que impide la normal imputación de la recaudación a la cuenta "*Recaudación clasificada*". En los 10 días siguientes al vencimiento del plazo antes señalado, deberán existir antecedentes que demuestren la realización de nuevas gestiones con igual propósito, que podrán consistir en una reiteración de las ya realizadas. 2. Queda prohibido a las Administradoras traspasar recaudación registrada en esta subcuenta, directamente a la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*" o a cualquier otra cuenta del patrimonio, según corresponda, sin haber efectuado el abono a la cuenta "*Recaudación clasificada*". 3. Cada Agencia de la Administradora que recaude, se entiende que constituye un Agente Recaudador para efectos de habilitar el registro auxiliar definido para esta subcuenta.
NOMBRE	**Recaudación por Aclarar con Documentación Incompleta**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Recaudación por aclarar*".
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Tipo C, la transferencia de recaudación desde la subcuenta "*Recaudación del* mes" o de la subcuenta "*Recaudación por aclarar sin documentación*", según corresponda, para la cual se haya recibido documentación incompleta.
ABONOS	1. Por el traspaso desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", de las fracciones de abonos bancarios que no se encuentran respaldadas con las planillas de pago respectivas.

	2. Por el traspaso desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", del valor de las planillas de pago que en la etapa de conciliación con el comprobante de depósito y el abono bancario, se comprueba que carecen de la totalidad o de parte de sus hojas de detalle. 3. Por el traspaso desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", de los abonos bancarios por los que se carece del comprobante de depósito, no obstante haberse recibido la totalidad de sus planillas de pago. 4. Por el traspaso desde la subcuenta "*Recaudación del mes*", de los abonos bancarios por los cuales sólo se dispone del comprobante de depósito, o bien, además de éste, se cuenta con las hojas de detalle, pero no se ha recibido ninguna de las hojas de resumen de las planillas de pago. 5. Por el traspaso desde la subcuenta "*Recaudación por aclarar sin documentación*", de la recaudación registrada en esa subcuenta por la cual se ha recibido una parte de su documentación de respaldo.
CARGOS	1. Por el traspaso a la cuenta "*Recaudación clasificada*", de la recaudación contabilizada en esta subcuenta una vez que se ha recibido su respectiva documentación de respaldo. 2. Por la devolución a la Administradora de los aportes que hubiese efectuado para financiar cargos en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación y de inversiones nacionales del Fondo Tipo C, que no correspondían a cheques emitidos por el respectivo Fondo. Previamente, deberá comprobarse que tales cargos no requerían ser financiados y que los fondos a devolver se encuentran acreditados en esta subcuenta. 3. Por los cheques devueltos o protestados con los cuales se han pagado cotizaciones. 4. Por el reembolso a la Administradora de aportes regularizadores una vez superada la irregularidad. 5. Por el traspaso de abonos bancarios indebidos de recaudación a la cuenta *Provisión, Impuestos y Otros,* a más tardar el último día hábil del mes en que se conoció su origen.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de la recaudación para la cual se ha recibido documentación incompleta.
AUXILIARES	Para esta subcuenta deberá habilitarse como registro auxiliar un listado mensual, en el que se informen las partidas (abonos bancarios) que carecen de una parte de su documentación o (fracciones de abonos) que carecen de toda o de una parte de su documentación. Este listado deberá

	emitirse clasificado cronológicamente por abono bancario (fecha y monto registrado en la cartola), con su correspondiente gran total, en el que conste el agente recaudador, nombre del banco, número de la cuenta corriente bancaria y la fecha, número y monto parcial o total del comprobante de depósito, según corresponda, junto con señalar la identificación detallada de la documentación recibida, así como de la documentación faltante. En caso de no disponerse del comprobante de depósito, dichos datos deberán ser reemplazados por la fecha de registro del abono bancario. Este auxiliar deberá estar disponible dentro de los primeros 10 días hábiles de cada mes, con su información referida al último día hábil del mes anterior.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. La Administradora dispondrá de un plazo de 5 días hábiles contado desde la fecha de contabilización a esta subcuenta, para efectuar gestiones personales y por escrito ante las entidades recaudadoras y empleadores, con el objeto de obtener la documentación faltante que impide la normal imputación de la recaudación a la cuenta "*Recaudación clasificada*". En los 10 días siguientes al vencimiento del plazo antes señalado, deberán existir antecedentes que demuestren la realización de nuevas gestiones con igual propósito, que podrán consistir en una reiteración de las ya realizadas. 2. Queda prohibido a las Administradoras efectuar asientos para traspasar recaudación contabilizada en esta subcuenta, hacia la subcuenta "*Recaudación por aclarar sin documentación*". 3. Queda prohibido a las Administradoras traspasar recaudación registrada en esta subcuenta, directamente a la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*" o a cualquier otra cuenta del patrimonio, según corresponda, sin haber efectuado el abono a la cuenta "*Recaudación clasificada*". 4. Cada Agencia de la Administradora que recaude, se entiende que constituye un Agente Recaudador para efectos de habilitar el registro auxiliar definido para esta subcuenta.
NOMBRE	**Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Tipo C, las diferencias en pesos originadas en el proceso de canje entre el propio Fondo Tipo C y las restantes Administradoras; registrar además, las diferencias en pesos originadas en el canje interno entre el Fondo Tipo C y los restantes Fondos de la misma Administradora. Registrar adicionalmente, el resultado del proceso de canje de todos los Fondos

	de la misma Administradoras con las restantes Administradoras.
ABONOS	1. Por las diferencias negativas originadas en el proceso de canje entre el propio Fondo Tipo C y las restantes Administradoras. 2. Por los recursos recibidos originados en el proceso de canje de los restantes Fondos de la misma Administradora. 3. Por los recursos recibidos originados en el proceso de canje con las restantes Administradoras. 4. Por la reversión del valor de los cheques girados a favor de los Fondos de Pensiones de otras Administradoras, cuando no se ha producido la aceptación recíproca de los respectivos formularios compensadores.
CARGOS	1. Por las diferencias positivas originadas en el proceso de canje entre el propio Fondo Tipo C y las restantes Administradoras. 2. Por los recursos enviados a los restantes Fondos de la misma Administradora producto del canje. 3. Por los recursos enviados a las restantes Administradoras producto del canje.
SALDO	Saldada.
NOMBRE	**Cambios de Fondo misma Administradora**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar los cambios de cuentas personales entre los Fondos de Pensiones de la misma Administradora.
ABONOS	Por el monto de los saldos de las cuentas personales que se cambian hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.
CARGOS	Por el traspaso a cada Fondo de los valores a que ascienden los saldos de las cuentas personales que se cambian.
SALDO	Saldada.
NOMBRE	**Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	En esta cuenta se registran los traspasos enviados y recibidos hacia y desde otros Fondos de Pensiones, por el máximo valor susceptible de canje con cada uno de ellos, sin contrapartida financiera, previa aceptación recíproca de los respectivos formularios compensadores.
ABONOS	Por la aplicación a canje de los traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras, previa aceptación recíproca de los respectivos formularios compensadores.

CARGOS	Por la aplicación a canje de los traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras, previa aceptación recíproca de los respectivos formularios compensadores.
SALDO	Saldada.
NOMBRE	**Transferencias de ahorros voluntarios**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Tipo C, los valores netos de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo a transferir hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas.
ABONOS	1. Por los montos netos de las cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, descontada la comisión fija por este tipo de operaciones, que serán transferidos a otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. 2. Por la caducidad de cheques no cobrados, para el pago de transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, no cobrados por las otras Administradoras o Instituciones autorizadas.
CARGOS	1. Por la transferencia de los valores netos de las cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, descontada la comisión fija por este tipo de operaciones, hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. 2. Por la reversión o devolución a la cuenta "*Ahorros voluntarios destinados a otras entidades*", de los valores a transferir que fueron objeto de rechazo o nulidad o bien, que el cheque emitido para el pago haya caducado y que por tal causa, deben ser reintegrados a dicha cuenta del patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C.
SALDO	Saldada.
NOMBRE	**Traspasos de ahorros voluntarios**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los recursos que se deben traspasar hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas, según corresponda.
ABONOS	1. Por el valor total de los recursos a traspasar hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas.

	2. Por la caducidad de cheques no cobrados, para el pago de traspasos hacia otras Administradoras o Instituciones autorizadas.
CARGOS	1. Por el valor total de los recursos traspasados a otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. 2. Por la reversión o devolución a las cuentas de patrimonio "*Cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios*", "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias*", "*Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo*" y "*Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*" de los respectivos Fondos, según corresponda, de los traspasos que fueron objeto de rechazo o nulidad o bien, que el cheque emitido para el pago haya caducado y que por tal causa, deben ser reintegrados.
SALDO	Saldada.
NOMBRE	**Transferencias hacia el Antiguo Sistema Previsional**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, las transferencias de recursos hacia las instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso y desafiliaciones.
ABONOS	Por la transferencia desde la cuenta "*Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional*" del monto a pagar a las instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso y desafiliaciones.
CARGOS	Por el pago a las instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso y desafiliaciones.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las transferencias hacia las instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso y desafiliaciones, que a una fecha determinada aún no han sido pagadas.
NOMBRE	**Beneficios**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.

FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de los beneficios establecidos en la ley.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Acreedor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Retiros Programados. b. Rentas Temporales. c. Primas de Rentas Vitalicias. d. Cuotas Mortuorias. e. Excedentes de Libre Disposición. f. Herencias. g. Beneficios no Cobrados.
NOMBRE	**Retiros Programados**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor *Beneficios.*
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento de los retiros programados, de los honorarios a los asesores previsionales y el traspaso de los correspondientes fondos a la Administradora.
ABONOS	1. Por el devengamiento de los retiros programados, con cargos simultáneos en las *Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias, Cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios, Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo y Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*, según corresponda. 2. Por el devengamiento de los honorarios a los asesores previsionales con cargo simultáneo a la cuenta *Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*.
CARGOS	1. Por las transferencias mensuales a la Administradora destinadas a pagar los retiros programados y los honorarios a los asesores previsionales. 2. Por el reintegro a la o las respectivas cuentas personales por haber sido declarada judicialmente la prescripción del cobro de honorarios por asesorías previsionales. **Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter**

	General N° 157, de fecha 14 de octubre de 2015.
SALDOS	Acreedor. Representa los montos mensuales a pagar por concepto de retiros programados y honorarios a los asesores previsionales, que a una fecha determinada no han sido remitidos a la Administradora para su pago.
NOMBRE	**Rentas Temporales**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor *Beneficios.*
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento de las rentas temporales, de los honorarios a los asesores previsionales y el traspaso de los correspondientes fondos a la Administradora.
ABONOS	1. Por el devengamiento de las rentas temporales, con cargos simultáneos en las *Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias, Cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios, Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo y Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*, según corresponda. 2. Por el devengamiento de los honorarios a los asesores previsionales con cargo simultáneo a la cuenta *Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*.
CARGOS	1. Por las transferencias mensuales a la Administradora destinadas a pagar las rentas temporales y los honorarios a los asesores previsionales. 2. Por el reintegro a la o las respectivas cuentas personales por haber sido declarada judicialmente la prescripción del cobro de honorarios por asesorías previsionales. **Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 157, de fecha 14 de octubre de 2015.**
SALDOS	Acreedor. Representa los montos mensuales a pagar por concepto de rentas temporales y honorarios a los asesores previsionales, que a una fecha determinada no han sido remitidos a la Administradora para su pago.
NOMBRE	**Primas de Rentas Vitalicias**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Beneficios*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago a las compañías de seguros

	de vida, de las primas correspondientes a rentas vitalicias inmediatas y diferidas contratadas.
ABONOS	1. Por el devengamiento de las primas correspondientes a rentas vitalicias inmediatas y diferidas contratadas. 2. Por otros abonos autorizados previamente por la Superintendencia de Pensiones.
CARGOS	1. Por los pagos a las compañías de seguros de vida, por concepto de primas de rentas vitalicias inmediatas y diferidas contratadas. 2. Por otros cargos autorizados previamente por la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Acreedor. Representa los montos a pagar a las compañías de seguros de vida, por concepto de primas de rentas vitalicias inmediatas y diferidas contratadas que a una fecha determinada no han sido girados.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un auxiliar que registre por separado las partidas pendientes de pago por concepto de primas de rentas vitalicias, en el que conste a lo menos la siguiente información: a. Fecha y número del comprobante contable que dio origen al valor registrado en el auxiliar. b. Detalle de los montos pendientes y su correspondiente total por cada compañía de seguros, con identificación del afiliado de cuya cuenta proviene cada partida. c. Subtotal por concepto. d. Total general. 2. Este auxiliar deberá estar disponible a más tardar el día 10 de cada mes, con su información referida al último día hábil del mes anterior.
NOMBRE	**Cuotas Mortuorias**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Beneficios*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de cuotas mortuorias.
ABONOS	Por el devengamiento de las cuotas mortuorias, con cargos simultáneos en las cuentas "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*", "*Cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios*", "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias*" ", "*Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo*" y "*Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*", según corresponda.
CARGOS	1. Por el pago de cuotas mortuorias.

	2. Por el reintegro a la Administradora de las cuotas mortuorias financiadas por ésta.
SALDO	Acreedor. Representa el monto a pagar por cuotas mortuorias, que a una fecha determinada no ha sido girado.
NOMBRE	**Excedentes de Libre Disposición**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Beneficios*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de excedentes de libre disposición.
ABONOS	Por el devengamiento de los excedentes de libre disposición, con cargos simultáneos en las cuentas "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*", "*Cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios*", "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias*", "*Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo*" y "*Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*", según corresponda.
CARGOS	Por el pago de los excedentes de libre disposición devengados.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los excedentes de libre disposición devengados, que a una fecha determinada no ha sido girado.
NOMBRE	**Herencias**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Beneficios*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de herencias.
ABONOS	Por el devengamiento de herencias, con cargos simultáneos en las cuentas "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*", "*Cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios*", "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias*", "*Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*", "*Cuentas de ahorro voluntario*", "*Cuentas de ahorro de indemnización*" y "*Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo*", según corresponda.
CARGOS	Por el pago de herencias.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las herencias devengadas, que a una fecha determinada no ha sido girado.
NOMBRE	**Beneficios no Cobrados**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Beneficios*".

FUNCIÓN	
En el Fondo Tipo C	Registrar los valores recibidos en el Fondo Tipo C, por concepto de reintegro de beneficios no cobrados girados por la Sociedad Administradora, de cheques de beneficios girados por el Fondo de Pensiones y no cobrados que han caducado (retiros programados, rentas temporales, cuotas mortuorias, excedentes de libre disposición y herencias), recursos que no pudieron ser depositados en cuentas corrientes de los beneficiarios, de cheques de honorarios por asesorías previsionales no cobrados que han caducado y recuperación de pensiones pagadas por accidentes del trabajo o enfermedades profesionales, que corresponde acreditar en el Fondo tipo C o traspasar a los restantes Fondos de Pensiones.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Registrar el traspaso desde el Fondo Tipo C, por concepto de reintegro de beneficios no cobrados, de cheques caducados de beneficios, de recursos que no pudieron ser depositados en cuentas corrientes de los beneficiarios, de cheques de honorarios por asesorías previsionales no cobrados que han caducado y de la recuperación de pensiones por accidentes del trabajo o enfermedades profesionales.
En todos los Fondos	1. Registra la reversa del valor de los cheques de beneficios girados con cargo directo a los respectivos Fondos y que han caducado por no cobro. 2. Registrar los valores recibidos por concepto de saldos destinados a pensión de afiliados o beneficiarios que optaron por mantenerlo a su valor nominal traspasados desde las respectivas cuentas personales. 3. Registrar los valores rebajados de las respectivas cuentas personales para el pago del monto adeudado por concepto de pensiones alimenticias impagas, de acuerdo con lo ordenado por el Tribunal competente.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por el reintegro de beneficios no cobrados de retiros programados y rentas temporales, recibidos desde la Administradora, por no cobro de los respectivos cheques de pago. 2. Por el valor de los cheques caducados en los Fondos de Pensiones por concepto de cuotas mortuorias, excedentes de libre disposición y herencias. 3. Por el reintegro desde la Administradora, al día hábil siguiente, de beneficios que no pudieron ser depositados en cuentas corrientes de los beneficiarios, cuyos recursos fueron girados desde los Fondos de Pensiones. 4. Por la recuperación de pensiones, pagadas con recursos de los Fondos de Pensiones,

	por accidentes del trabajo o enfermedades profesionales. 5. Por el reintegro de honorarios por asesorías previsionales por no cobro de los respectivos cheques de pago.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	6. Por los traspasos por concepto de reintegro de beneficios no cobrados, cheques caducados de beneficios, beneficios que no pudieron ser depositados en cuentas corrientes de los beneficiarios, cheques caducados honorarios por asesorías previsionales y recuperación de pensiones por accidentes del trabajo o enfermedades profesionales, recibidos desde el Fondo de Pensiones Tipo C y que corresponde acreditar en el patrimonio de los respectivos Fondos.
En todos los Fondos	7. Por la reversión del valor de los cheques girados con cargo directo a los respectivos Fondos por concepto de cuotas mortuorias, herencias y excedentes de libre disposición, caducados por no cobro, con cargo a la cuenta "*Banco pago de beneficios*" de los respectivos Fondos. 8. Por los traspasos del saldos destinados a pensión de afiliados o beneficiarios que optaron por mantenerlo a su valor nominal, recibidos desde las respectivas cuentas personales. 9. Por los traspasos de los recursos destinados al pago del monto adeudado por concepto de pensiones alimenticias impagas, de acuerdo con lo ordenado por el Tribunal competente, recibidos desde las respectivas cuentas personales.
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por el traspaso hacia la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*" del valor de los retiros programados y rentas temporales que no hubiesen sido cobrados por los beneficiarios o que no hubiesen podido ser depositados en cuentas corrientes de los beneficiarios, honorarios por asesorías previsionales no cobrados y por la recuperación de pensiones pagadas por accidentes del trabajo o enfermedades profesionales, para ser posteriormente abonados al Fondo Tipo C o traspasados a los restantes Fondos de Pensiones. 2. Por el traspaso hacia la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*" del valor de los cheques girados directamente desde los Fondos de Pensiones por concepto de cuotas mortuorias, herencias y excedentes de libre disposición y que caducaron por no cobro, para ser posteriormente abonados al Fondo Tipo C o traspasados a los restantes Fondos de Pensiones.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	3. Por el traspaso hacia el Fondo de Pensiones Tipo C, del valor de los cheques caducados en los respectivos Fondos por concepto de cuotas mortuorias, herencias y excedentes

	de libre disposición que se deberán girar desde la cuenta "*Banco inversiones nacionales*" de los respectivos Fondos. 4. Por el traspaso hacia la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*" del valor de los retiros programados y rentas temporales que no hubiesen sido cobrados por los beneficiarios, que no hubiesen podido ser depositados en cuentas corrientes de los beneficiarios, por los cheques girados directamente desde los Fondos de Pensiones por concepto de cuotas mortuorias, herencias y excedentes de libre disposición que caducaron por no cobro, honorarios por asesorías previsionales no cobrados y por la recuperación de pensiones pagadas por accidentes del trabajo o enfermedades profesionales, recibidos desde el Fondo de Pensiones Tipo C y que corresponde acreditar en el patrimonio de los respectivos Fondos.
En todos los Fondos	5. Por el traspaso hacia la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación" del valor de los saldos destinados a pensión de afiliados o beneficiarios que eligieron mantenerlo a su valor nominal o de una parte de dicho saldo, para ser abonado en las respectivas cuentas personales. 6. Por la materialización del pago del monto adeudado por concepto de pensiones alimenticias impagas, de acuerdo con lo ordenado por el Tribunal competente.
SALDO	
En el Fondo Tipo C	Acreedor. Representa el monto del reintegro de los beneficios no cobrados, de cheques de beneficios girados y no cobrados que han caducado, de recursos que no pudieron ser depositados en cuentas corrientes de los beneficiarios, honorarios por asesorías previsionales no cobrados y recuperación de pensiones pagadas por accidentes del trabajo o enfermedades profesionales que no han sido reclamados por los beneficiarios ni traspasados a la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*", para ser posteriormente abonados al Fondo Tipo C o traspasados a los restantes Fondos de Pensiones.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	Saldada.
En todos los Fondos	Acreedor. Representa el monto de los saldos destinados a pensión de afiliados o beneficiarios que eligieron mantenerlo a su valor nominal, que no han sido traspasados a la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación", los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas, de acuerdo con lo ordenado por el Tribunal competente, pendientes de pago.

AUXILIARES	Para la subcuenta deberá habilitarse un auxiliar que registre por separado los saldos destinados a pensión de cada afiliado o beneficiario que optaron por mantenerlo a su valor nominal, en el que conste a lo menos la siguiente información: a) Número de la cédula de identidad del afiliado o del afiliado causante, según corresponda. b) Nombre del afiliado o del afiliado causante, según corresponda. c) Un indicador que señale si se trata de una solicitud de pensión de vejez edad, invalidez o sobrevivencia. d) Monto del valor total destinado a pensión a valor nominal de cada afiliado. e) Montos rebajados del valor total destinado a pensión a valor nominal de cada afiliado. f) Monto disponible del valor total destinado a pensión a valor nominal de cada afiliado. g) Total general de los saldos destinados a pensión a valor nominal de las letras d), e) y f) de todos los afiliados.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Toda devolución o reintegro que se haga a los Fondos de Pensiones por concepto de cheques caducados de beneficios no cobrados, cheques caducados de honorarios por asesorías previsionales no cobrados, recursos que no pudieron ser depositados en cuentas corrientes de los beneficiarios, ingreso por recuperación de pensiones pagadas por accidentes del trabajo o enfermedades profesionales, etc., deben ingresar al Fondo de Pensiones Tipo C, depositándose en la cuenta "*Banco pago de beneficios*", con abono a la subcuenta "*Beneficios no cobrados*", desde donde se traspasarán a la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*" para ser posteriormente abonados al Fondo Tipo C o traspasados a los restantes Fondos de Pensiones. 2. Tratándose de pagos realizados directamente desde los Fondos de Pensiones, el reintegro de los recursos deberá realizarse al Fondo de Pensiones Tipo C, previa revisión de los registros en el mismo Fondo de Pensiones desde el cual se efectuó su giro, cargando la cuenta "*Banco pago de beneficios*" y abonando la cuenta "*Beneficios*", subcuenta "*Beneficios no cobrados*", por el monto de los cheques que caducaron. En forma simultánea, dichos recursos deberán traspasarse hacia el Fondo Tipo C, abonándose para ello la subcuenta "*Banco inversiones nacionales*", con cargo a la cuenta "*Beneficios*", subcuenta "*Beneficios no cobrados*", y cargándose en el Fondo Tipo C la cuenta

"*Banco pago de beneficios*" con abono a la cuenta "*Beneficios*", subcuenta "*Beneficios no cobrados*".

3. En el caso de beneficios pagados a través de la Administradora, el reintegro de los recursos deberá efectuarse al Fondo de Pensiones Tipo C, cargando la cuenta "*Banco pago de beneficios*" y abonando la cuenta "*Beneficios*", subcuenta "*Beneficios no cobrados*". Similar contabilización deberá efectuarse en el Fondo Tipo C por los recursos que le sean traspasados desde otros Fondos de Pensiones.

4. Una vez recibidos los recursos en el Fondo de Pensiones Tipo C, la Administradora deberá crear las respectivas cuotas en la cuenta de patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*", previa determinación del detalle de cada trabajador involucrado, lo que significa identificar a cada uno de ellos por medio de Rut y nombre, y asignar el monto en pesos y su equivalencia en cuotas a cada una de las cuentas personales afectadas, según las especificaciones de los Capítulos de Recaudación y Actualización de la Letra A del Título III del Libro I sobre *Administración de Cuentas Personales*, de esta Superintendencia, utilizando para ello el valor cuota de cierre del día hábil anteprecedente al del traspaso o recepción de los recursos.

5. Simultáneamente con la generación de los montos en cuotas correspondientes a cada una de las cuentas personales involucradas, se debe determinar con el *Archivo de Afiliados* tanto los recursos que corresponde traspasar a los Fondos de Pensiones Tipo A, B, D y E, como aquéllos que deben registrarse en las cuentas personales del Fondo de Pensiones Tipo C, debiendo en este caso acreditarlas inmediatamente.

6. El traspaso desde el Fondo de Pensiones Tipo C hacia los otros Fondos, deberá realizarse el mismo día de la creación de las cuotas en la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación*", cargando esta cuenta con abono a la subcuenta "*Banco inversiones nacionales*", desde donde se girarán los recursos correspondientes hacia los restantes Fondos de Pensiones, utilizando para ello el valor cuota de cierre del día hábil anteprecedente al de su transferencia.

7. El ingreso de estos valores a los restantes Fondos de Pensiones deberá realizarse cargando la cuenta "Banco pago de beneficios", con abono la cuenta "*Beneficios*", subcuenta "*Beneficios no cobrados*", desde donde deberán cargarse con abono a la cuenta *Recaudación en proceso de acreditación*, utilizando para ello el valor cuota de cierre del día hábil anteprecedente al de su recepción, debiendo efectuarse en forma simultánea su acreditación en las respectivas

	cuentas personales, cargando la cuenta patrimonial antes citada y abonando las cuentas "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*", "*Cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios*", "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias*", "*Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*" , "*Cuentas de ahorro voluntario*", "*Cuentas de ahorro de indemnización*" y "*Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo*", según corresponda. 8. Para esta subcuenta, las Administradoras podrán habilitar una subcuenta para registrar exclusivamente las operaciones que se deriven del pago de pensión alimenticia adeudada por aplicación de la ley N° 21.484 que modifica la ley N° 14.908, sobre abandono de familia y pago de pensiones alimenticias. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 264, de fecha 21 de abril de 2020. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 307, de fecha 26 de abril de 2023.**
NOMBRE	**Retiros de Ahorro de Indemnización**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los retiros de ahorro de indemnización solicitados por los trabajadores titulares de las respectivas cuentas.
ABONOS	1. Por el traspaso desde las cuentas de ahorro de indemnización, de los montos a pagar por solicitudes de retiro. 2. Por el traspaso de fondos desde las cuentas de ahorro de indemnización, requeridos para su pago por embargo dictaminado por los tribunales de justicia. 3. Por los cheques caducados girados para el pago de retiros de ahorro de indemnización. 4. Por el traspaso desde las cuentas de ahorro de indemnización, de los montos a pagar por concepto de reliquidaciones asociadas a rezagos recuperados o pagos atrasados con posterioridad al retiro.
CARGOS	1. Por el pago de retiros o reliquidaciones de ahorro de indemnización a los afiliados. 2. Por el reembolso a la Administradora de los retiros de ahorro de indemnización pagados por ésta.

	3. Por el pago de fondos de ahorro de indemnización embargados por los tribunales de justicia. 4. Por la caducidad de cheques de pago de ahorro de indemnización.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los retiros de ahorro de indemnización solicitados y aprobados, pero pendientes de pago a una fecha determinada.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	En los casos en que el retiro de ahorro sea financiado por la Administradora, el reembolso de los fondos a ésta se hará una vez que se demuestre que el cheque correspondiente ha sido entregado al afiliado.
NOMBRE	**Retiros de Ahorros Voluntarios**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los retiros de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y/o depósitos convenidos, según corresponda, solicitados por los trabajadores que han depositado dichos ahorros.
ABONOS	1. Por el valor de los retiros de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y/o depósitos convenidos solicitados, con cargos simultáneos a las cuentas "*Cuentas de ahorro voluntario*", "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias*", "*Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo*" y "*Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*", según corresponda. 2. Por el traspaso del saldo de las cuentas de ahorro voluntario para cubrir las correspondientes solicitudes de retiro por parte de los desafiliados, con cargo simultáneo a la cuenta "*Cuentas de ahorro voluntario".* 3. Por el traspaso de fondos desde las "*Cuentas de ahorro voluntario*" requeridos para su pago por embargo dictaminado por los tribunales de justicia. 4. Por la caducidad de cheques no cobrados, girados para el pago de retiros de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias, ahorro previsional voluntario colectivo y/o depósitos convenidos.
CARGOS	1. Por el pago de los retiros de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias, ahorro previsional voluntario colectivo y/o depósitos convenidos solicitados. 2. Por el reembolso a la Administradora, de los retiros de ahorro voluntario, cotizaciones

	voluntarias, ahorro previsional voluntario colectivo y/o depósitos convenidos pagados por ésta. 3. Por el pago de los saldos de ahorro voluntario a los trabajadores desafiliados. 4. Por el pago de fondos de ahorro voluntario embargados por los tribunales de justicia. 5. Por la caducidad de los cheques de pago de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias, ahorro previsional voluntario colectivo y/o depósitos convenidos no cobrados.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los retiros de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias, ahorro previsional voluntario colectivo y/o depósitos convenidos solicitados y aprobados, pero pendientes de pago a una fecha determinada.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. En los casos en que los retiros de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias, ahorro previsional voluntario colectivo y/o depósitos convenidos sean financiados por las Administradoras, el reembolso a éstas de los fondos se hará una vez que se demuestre que los cheques correspondientes han sido entregados a los trabajadores que los solicitaron. 2. En aquellos casos en que las cuentas contables que se eliminan, esto es, *Retiros de ahorro voluntario* y *Retiros de ahorro previsional voluntario*, registren saldo contable al último día hábil de su vigencia, dicho saldo formará parte de la apertura contable de la nueva cuenta que absorbe a las señaladas anteriormente. 3. Los retiros de depósitos convenidos señalados en esta cuenta contable están referidos a los que pueden realizar sólo los imponentes del IPS.
NOMBRE	**Transferencias de Primas de Seguro**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia recaudadas por la respectiva Administradora, por cotizaciones obligatorias correspondientes a remuneraciones o rentas devengadas hasta el 30.06.2009 y que deben traspasarse hacia otras Administradoras o que corresponden a un ingreso de la propia Administradora.
ABONOS	Por el traspaso desde la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*" de las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia que deben remitirse hacia otras Administradoras o ingresarse a la propia Administradora, por cotizaciones obligatorias correspondientes a remuneraciones o rentas devengadas hasta el 30.06.2009.

CARGOS	Por el pago de las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia que son traspasadas a otras Administradoras o que constituyen un ingreso para la propia Administradora.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia pendientes de transferir a otras Administradoras o ingresarse a la propia Administradora, por cotizaciones obligatorias correspondientes a remuneraciones o rentas devengadas hasta el 30.06.2009.
AUXILIAR	Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un registro auxiliar, en el que deberá informarse las primas giradas a la propia Administradora entre el primer día siguiente al del término de la actualización del mes anterior y el día en que se realice la nueva actualización del patrimonio, inclusive. Este registro auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 del mes siguiente al de la actualización y especificar por cada afiliado a lo menos los siguientes datos: 1. Apellidos paterno, materno y nombres del afiliado. 2. Número de cédula de identidad nacional del afiliado. 3. Monto en pesos de cada prima. 4. Monto total en pesos girado a la Administradora. Este registro deberá respaldarse en un medio de respaldo seguro, informando a esta Superintendencia el medio que utilizará.
NOMBRE	**Transferencias de Cotización Adicional desde el Antiguo Sistema Previsional**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, las cotizaciones adicionales transferidas desde el antiguo sistema previsional por pagos equivocados, que de acuerdo a dictámenes de la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, corresponden a otros Fondos de la misma Administradora o corresponde pagar a otras Administradoras.
ABONOS	1. Por el valor nominal de las cotizaciones adicionales que corresponde pagar a los Fondos de la misma Administradora o a otras Administradoras. 2. Por el traspaso desde la subcuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*" de la fracción del excedente destinado a financiar los reajustes e intereses de la cotización adicional, a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos.

CARGOS	1. Por el pago del valor nominal de las cotizaciones adicionales a los distintos Fondos de la misma Administradora o a otras Administradoras. 2. Por el pago a las Administradoras que correspondan, de la fracción del excedente destinado a financiar los reajustes e intereses de la cotización adicional, a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las cotizaciones adicionales pendientes de pagar a los Fondos de la misma Administradora o a otras Administradoras.
NOMBRE	**Diferencias por Aclarar**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo de Pensiones Tipo C, las diferencias positivas entre el monto de cotizaciones efectivamente pagado y el total a pagar informado en la hoja de resumen de la planilla de pago.
ABONOS	1. Por el monto de las diferencias positivas entre el valor efectivamente pagado y el total a pagar identificado en la hoja resumen de la planilla de pago. 2. Por el reintegro de valores correspondientes a devoluciones cursadas, pero cuyos cheques no fueron cobrados y caducaron.
CARGOS	1. Por el monto de las diferencias cuyas solicitudes de devolución han sido rechazadas definitivamente, en conformidad a las normas vigentes. 2. Por el monto de las diferencias cuyas solicitudes de devolución han sido aceptadas definitivamente y traspasadas a la cuenta *Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso*, en conformidad a las normas vigentes.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las diferencias positivas que están en proceso de aclaración.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	En un plazo máximo de 30 días contado desde la fecha de su contabilización en esta cuenta, la Administradora deberá estar en condiciones de demostrar haber realizado todas las gestiones necesarias para aclarar y regularizar las partidas pendientes. En el evento que la aclaración no haya sido posible en el plazo fijado, la Administradora deberá plantear a esta Superintendencia la solución que corresponda.
NOMBRE	**Devolución a Empleadores y Afiliados por Pagos en Exceso**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	

En el Fondo Tipo C.	Registrar todos aquellos pagos efectuados en exceso por los empleadores, que están respaldados por la aceptación definitiva de las solicitudes de devolución correspondientes.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda.	Registrar los pagos efectuados en exceso por los afiliados y cuya devolución ha sido solicitada y aceptada.
ABONOS	
En todos los Fondos.	1. Por el monto de las cotizaciones, aportes, depósitos de ahorro pagados en exceso y diferencias por aclarar, cuya solicitud de devolución de pagos en exceso hubiera sido aceptada. 2. Por el reintegro al patrimonio del respectivo Fondo de Pensiones de valores correspondientes a devoluciones cursadas, pero cuyos cheques no fueron cobrados y caducaron. 3. Por el traspaso de la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, desde las cuentas de patrimonio del respectivo Fondo que correspondan, para su devolución al afiliado, al producirse el pago de los reajustes e intereses derivados de pagos equivocados por parte del responsable. 4. Por el traspaso desde la subcuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*", de la fracción del excedente destinado a ser devuelto al afiliado como remanente, luego de financiar los reajustes e intereses de la cotización adicional a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, o bien, la totalidad del mismo cuando no tenga responsabilidad en el pago equivocado. 5. Por el monto neto descontado las comisiones de los recursos previsionales a transferir desde Chile a una Institución Competente (o AFP) de Perú.
CARGOS	
En todos los Fondos.	1. Por el monto de las cotizaciones, aportes, depósitos de ahorro pagados en exceso y diferencias por aclarar, cuya solicitud de devolución de pagos en exceso hubiera sido aprobada y cuya devolución se hubiera efectuado. 2. Por el pago de la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, al producirse el pago de los reajustes e intereses derivados de pagos equivocados por parte del responsable. 3. Por el pago de la fracción del excedente destinado a ser devuelto al afiliado como remanente, luego de financiar los reajustes e intereses de la cotización adicional a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, o bien, la totalidad del

	mismo cuando no tenga responsabilidad en el pago equivocado. 4. Por el pago de los recursos previsionales a transferir desde Chile a una Institución Competente (o AFP) de Perú.
SALDO	Acreedor.
En el Fondo Tipo C.	Representa el monto de los pagos efectuados en exceso por los empleadores o los afiliados, que corresponde les sean devueltos.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda.	Representa el monto de los pagos efectuados en exceso por los afiliados, que corresponde les sean devueltos.
NOMBRE	**Primas del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia recaudadas por la respectiva Administradora y que deben traspasarse hacia las respectivas compañías de seguros, por cotizaciones obligatorias y cotizaciones de afiliados voluntarios correspondientes a remuneraciones o rentas devengadas a contar de 1 de julio de 2009. Además registrar las devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia que efectúen las Compañías de Seguro y los reintegros que realicen las Administradoras.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C.	1. Por las devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia realizadas por las compañías de seguros, para ser abonada en la respectiva cuenta personal del afiliado.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda.	2. Por los traspasos por concepto de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia realizada por las compañías de seguros, recibidas desde el Fondo de Pensiones Tipo C y que corresponde acreditar en el patrimonio de los respectivos Fondos.
En todos los Fondos.	3. Por el traspaso desde las cuentas "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias" y "Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario" de las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia que deben remitirse hacia las respectivas compañías de seguros, por cotizaciones obligatorias y cotizaciones de afiliados voluntarios correspondientes a remuneraciones o rentas devengadas a contar de 1 de julio de 2009.

CARGOS	
En el Fondo Tipo C.	1. Por el traspaso hacia la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación" del valor de las devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia realizadas por las compañías de seguros, para ser posteriormente abonados al Fondo Tipo C o traspasados a los restantes Fondos de Pensiones.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda.	2. Por el traspaso hacia la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación" del valor de las devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia realizadas por las compañías de seguros, recibidas desde el Fondo de Pensiones Tipo C y que corresponde acreditar en el patrimonio de los respectivos Fondos.
En todos los Fondos.	3. Por el pago de las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia que son traspasadas a las respectivas compañías de seguros. 4. Por el reintegro de excesos de primas a las respectivas cuentas personales.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia pendientes de transferir a las respectivas compañías de seguros, por cotizaciones obligatorias y cotizaciones de afiliados voluntarios correspondientes a remuneraciones o rentas devengadas a contar de 1 de julio de 2009.
AUXILIAR	Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un registro auxiliar, en el que deberá informarse las primas que deban remitirse a las compañías de seguro, las devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por las compañías de seguro y el reintegro de exceso de primas a las respectivas cuentas personales, entre el primer día siguiente al del término de la actualización del mes anterior y el día en que se realice la nueva actualización del patrimonio, inclusive. Este registro auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 del mes siguiente al de la actualización y especificar por cada afiliado a lo menos los siguientes datos: 1. Apellidos paterno, materno y nombres del afiliado. 2. Número de cédula de identidad nacional del afiliado.

	3. Sexo del afiliado. 4. Monto en pesos y cuotas equivalentes de cada prima. 5. Monto en pesos y cuotas equivalentes de cada devolución de prima, con signo negativo. 6. Monto en pesos y cuotas equivalentes de cada reintegro de prima, con signo negativo. 7. Monto total en pesos de las primas registradas. Este registro deberá respaldarse en un medio de respaldo seguro, informando a esta Superintendencia el medio que utilizará.
NOMBRE	**Comisiones Devengadas**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago a la Administradora de las comisiones autorizadas por la normativa vigente.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Acreedor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Comisión Porcentual por Acreditación de Cotizaciones Obligatorias. b. Comisión Porcentual por Retiros Programados. c. Comisión Porcentual por Rentas Temporales. d. Comisión porcentual por administración de ahorro voluntario. e. Comisión porcentual por administración de ahorro previsional voluntario. f. Comisión porcentual por administración de ahorro previsional voluntario colectivo. g. Comisión porcentual por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios. h. Comisión porcentual por acreditación de aportes de indemnización obligatoria y sustitutiva. i. Comisión por Aclaración y Traspaso de Rezagos de Cuentas Traspasadas. j. Comisión fija por transferencia de ahorro previsional voluntario. k. Comisión fija por transferencia de ahorro previsional voluntario colectivo. l. Comisión fija por transferencia de cotizaciones de afiliados voluntarios.
NOMBRE	**Comisión Porcentual por Acreditación de Cotizaciones Obligatorias**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de la comisión porcentual por acreditación de cotizaciones obligatorias.

ABONOS	Por el devengamiento de la comisión porcentual por acreditación de cotizaciones obligatorias.
CARGOS	Por el pago de la comisión porcentual por acreditación de cotizaciones obligatorias en las cuentas personales.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de la comisión porcentual por acreditación de cotizaciones obligatorias, devengada y pendiente de liquidar.
NOMBRE	**Comisión Porcentual por Retiros Programados**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de la comisión porcentual por retiros programados.
ABONOS	Por el devengamiento de la comisión porcentual por retiros programados.
CARGOS	Por el pago de la comisión porcentual por retiros programados.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de la comisión porcentual por retiros programados, devengada y pendiente de liquidar.
NOMBRE	**Comisión Porcentual por Rentas Temporales**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de la comisión porcentual por rentas temporales.
ABONOS	Por el devengamiento de la comisión porcentual por rentas temporales.
CARGOS	Por el pago de la comisión porcentual por rentas temporales.
SALDOS	Acreedor. Representa el monto de la comisión porcentual por rentas temporales, devengada y pendiente de liquidar.
NOMBRE	**Comisión Porcentual por Administración de Ahorro Voluntario**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de las comisiones porcentuales por administración del ahorro voluntario.
ABONOS	Por el devengamiento de las comisiones porcentuales por administración del ahorro voluntario.

CARGOS	Por el pago de las comisiones porcentuales por administración del ahorro voluntario.
SALDO	Acreedor. Representa el monto pendiente de liquidar por concepto de comisiones porcentuales por administración del ahorro voluntario.
NOMBRE	**Comisión Porcentual por Administración de Ahorro Previsional Voluntario**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de las comisiones porcentuales por administración de las cotizaciones voluntarias y/o depósitos convenidos, según corresponda.
ABONOS	Por el devengamiento de las comisiones porcentuales por administración de las cotizaciones voluntarias y/o depósitos convenidos, según corresponda.
CARGOS	Por el pago de las comisiones porcentuales por administración de las cotizaciones voluntarias y/o depósitos convenidos, según corresponda.
SALDO	Acreedor. Representa el monto pendiente de liquidar por concepto de comisiones porcentuales por administración de las cotizaciones voluntarias y/o depósitos convenidos, según corresponda.
NOMBRE	**Comisión Porcentual por Administración de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de las comisiones porcentuales por administración de los aportes de ahorro previsional voluntario colectivo.
ABONOS	Por el devengamiento de las comisiones porcentuales por administración de los aportes de ahorro previsional voluntario colectivo.
CARGOS	Por el pago de las comisiones porcentuales por administración de los aportes de ahorro previsional voluntario colectivo.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de comisiones porcentuales por administración de los aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, devengados y pendientes de liquidar.
NOMBRE	**Comisión porcentual por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.

NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de las comisiones porcentuales por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios.
ABONOS	Por el devengamiento de las comisiones porcentuales por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios.
CARGOS	Por el pago de las comisiones porcentuales por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de la comisión porcentual por acreditación de las cotizaciones de afiliados voluntarios, devengada y pendiente de liquidar.
NOMBRE	**Comisión Porcentual por aportes de Indemnización Obligatoria y Sustitutivas**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el devengamiento y pago de las comisiones porcentuales por aportes de Indemnización Obligatoria y Sustitutivas.
ABONOS	Por el devengamiento de las comisiones porcentuales por aportes de Indemnización Obligatoria y Sustitutivas.
CARGOS	Por el pago de las comisiones porcentuales por aportes de Indemnización Obligatoria y Sustitutivas.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de la comisión porcentual por aportes de Indemnización Obligatoria y Sustitutivas, devengada y pendiente de liquidar.
NOMBRE	**Comisión por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo de Pensiones Tipo C, el devengamiento y pago de las comisiones porcentuales por acreditación por la aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas.
ABONOS	Por el devengamiento de las comisiones por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas, una vez rebajadas las cotizaciones de la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*".
CARGOS	1. Por el pago de las comisiones por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas, una vez que haya pagado los rezagos a la Administradora destinataria y que las

	cotizaciones por las cuales requiere el cobro no le hayan sido rechazadas por ésta. 2. Por la reversión de las comisiones por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas, contabilizadas en esta subcuenta, cuando se ha producido el rechazo del traspaso.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las comisiones por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas, devengadas y pendientes de liquidar.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. El devengamiento de las comisiones por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas se produce junto con el cargo de las cotizaciones a la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*", y el pago de estas comisiones sólo puede producirse una vez que se hayan pagado los rezagos a la Administradora destinataria y que la cotizaciones por las cuales requiere el cobro no le hayan sido rechazadas por ésta. 2. Cuando el traspaso de los rezagos sea rechazado, el monto de las comisiones contabilizado en esta subcuenta deberá abonarse a la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*", abonando o cargando, según corresponda, la diferencia de rentabilidad a la cuenta "*Rentabilidad no distribuida*".
NOMBRE	**Comisión Fija por Transferencias de Ahorro Previsional Voluntario**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo de Pensiones Tipo C, el devengamiento y pago de las comisiones fijas por transferencias de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos o depósitos de ahorro previsional voluntario, hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas, según corresponda.
ABONOS	Por el devengamiento de las comisiones fijas por transferencias de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos o depósitos de ahorro previsional voluntario.
CARGOS	Por el pago de las comisiones fijas por la transferencia de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos o depósitos de ahorro previsional voluntario, hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas, según corresponda.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las comisiones fijas por transferencia de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos o depósitos de ahorro previsional voluntario, devengadas y pendientes de liquidar.

NOMBRE	**Comisión Fija por Transferencias de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo de Pensiones Tipo C, el devengamiento y pago de las comisiones fijas por transferencias de aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas, según corresponda.
ABONOS	Por el devengamiento de las comisiones fijas por transferencias de aportes de ahorro previsional voluntario colectivo.
CARGOS	Por el pago de las comisiones fijas por la transferencia de aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas, según corresponda.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las comisiones fijas por transferencia de aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, devengadas y pendientes de liquidar.
NOMBRE	**Comisión Fija por Transferencias de Cotizaciones de Afiliados Voluntarios**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Comisiones devengadas*".
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo de Pensiones Tipo C, el devengamiento y pago de las comisiones fijas por transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios hacia otras Administradoras.
ABONOS	Por el devengamiento de las comisiones fijas por transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios.
CARGOS	Por el pago de las comisiones fijas por la transferencia de cotizaciones de afiliados voluntarios hacia otras Administradoras.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las comisiones fijas por transferencia de cotizaciones de afiliados voluntarios devengadas y pendientes de liquidar.
NOMBRE	**Impuestos Retenidos**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones las retenciones y traspasos a la Administradora, de los fondos correspondientes a los impuestos que devengan los retiros de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias y/o depósitos convenidos, según corresponda y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.

SALDO	Acreedor. Representa el saldo consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Impuestos Retenidos por Retiros de Ahorro Voluntario. b. Impuestos Retenidos por Retiros de Ahorro Previsional Voluntario. c. Impuestos Retenidos por Retiros de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo.
NOMBRE	**Impuestos Retenidos por Retiros de Ahorro Voluntario**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Impuestos retenidos*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones las retenciones y traspasos a la Administradora, de los fondos correspondientes a los impuestos devengados por los retiros de ahorro voluntario.
ABONOS	Por las retenciones de impuestos originadas por los retiros de ahorro voluntario, al determinar los montos a pagar.
CARGOS	Por los traspasos a la Administradora de los fondos correspondiente a los impuestos retenidos, para su pago a la Tesorería General de la República.
SALDO	Acreedor. Representa los impuestos retenidos por retiros de ahorro voluntario, que a una fecha determinada no han sido traspasos a la Administradora para su pago a la Tesorería General de la República.
NOMBRE	**Impuestos Retenidos por Retiros de Ahorro Previsional Voluntario**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Impuestos retenidos*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones las retenciones y traspasos a la Administradora, de los fondos correspondientes a impuestos devengados por los retiros de cotizaciones voluntarias.
ABONOS	Por las retenciones de impuestos devengados por los retiros de cotizaciones voluntarias.
CARGOS	Por los traspasos a la Administradora de los fondos correspondiente a los impuestos retenidos, para su pago a la Tesorería General de la República.
SALDO	Acreedor. Representa los impuestos retenidos devengados por los retiros de cotizaciones voluntarias, que a una fecha determinada no han

	sido traspasados a la Administradora para su pago a la Tesorería General de la República.
NOMBRE	**Impuestos Retenidos por Retiros de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Impuestos retenidos*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones las retenciones y traspasos a la Administradora, de los fondos correspondientes a impuestos devengados por los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo.
ABONOS	Por las retenciones de impuestos devengados por los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo.
CARGOS	Por los traspasos a la Administradora de los fondos correspondiente a los impuestos retenidos, para su pago a la Tesorería General de la República.
SALDO	Acreedor. Representa los impuestos retenidos devengados por los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo, que a una fecha determinada no han sido traspasados a la Administradora para su pago a la Tesorería General de la República.
NOMBRE	**Provisión Impuestos y Otros**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los valores correspondientes a las obligaciones devengadas por el respectivo Fondo o toda otra Provisión que autorice previamente esta Superintendencia, de acuerdo con las normas vigentes.
ABONOS	1. Por el devengamiento de las obligaciones tales como: impuestos por la inversión en el extranjero, valores recibidos erróneamente por el respectivo Fondo que deben ser traspasados a otra Institución y otras obligaciones autorizadas expresamente por esta Superintendencia. 2. Por la variación experimentada por el tipo de cambio. 3. Por el traspaso de abonos indebidos de recaudación desde las subcuentas Recaudación del Mes, Recaudación por Aclarar sin Documentación y Recaudación por Aclarar con Documentación incompleta, según corresponda, a más tardar el último día hábil del mes en que se conoció su origen. 4. Por la contabilización de los valores que deberán pagar los Fondos de Pensiones, acordados en una compensación parcial o en una liquidación anticipada de operaciones con

	instrumentos derivados en el mercado nacional o en el mercado extranjero. 5. Por la contabilización de la diferencia diaria en contra de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos de futuros realizados en el mercado nacional y extranjero, en la medida que ésta se encuentre pendiente de pago. 6. Por la contabilización de la diferencia diaria en contra de los Fondos de Pensiones, producto de los contratos forwards y swaps que liquidan en Cámaras de Compensación realizados en el mercado nacional y extranjero, en la medida que ésta se encuentre pendiente de pago. Esta contabilización deberá hacerse por cada Cámara de Compensación con la que operen los Fondos de Pensiones. 7. Por la contabilización del interés devengado diariamente con cargo a los Fondos de Pensiones en el caso que el interés generado por las garantías recibidas en efectivo sea inferior al interés pactado en los contratos de operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales. 8. Otros abonos previamente autorizados por esta Superintendencia.
CARGOS	1. Por la extinción de las obligaciones. 2. Por la variación del tipo de cambio. 3. Por la regularización de abonos indebidos de recaudación. 4. Por el giro desde la cuenta Banco Inversiones Nacionales o Banco Inversiones Extranjeras del monto acordado pagar por los Fondos de Pensiones, en una compensación parcial o en una liquidación anticipada de operaciones con instrumentos derivados en el mercado nacional. 5.Por el giro desde la cuenta Banco Inversiones Nacionales o Banco Inversiones Extranjeras, producto de la diferencia diaria en contra de los Fondos de Pensiones por operaciones de futuros, la cual se encontraba pendiente de pago. 6.Por el giro desde la cuenta Banco Inversiones Nacionales o Banco Inversiones Extranjeras, producto de la diferencia diaria en contra de los Fondos de Pensiones por operaciones de forwards y swaps que liquidan en Cámaras de Compensación, la cual se encontraba pendiente de pago. 7. Por el giro desde la cuenta Banco Inversiones Nacionales o Banco Inversiones Extranjeras, en el caso que el interés generado por las garantías recibidas en efectivo sea inferior al

	interés pactado en los contratos de operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales, el cual se encontraba pendiente de pago. 8. Otros cargos previamente autorizados por esta Superintendencia.
SALDO	Acreedor. Representa el valor de las obligaciones pendientes, mantenidas por el respectivo Fondo de Pensiones.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44 de la Ley N° 18.840, de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión. **Nota de actualización: Esta cuenta fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Posteriormente, esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 308, de fecha de 26 de abril 2023.**
NOMBRE	**Provisión por Inversiones en Activos Alternativos**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registrar el deterioro en el valor de las inversiones en mutuos hipotecarios, créditos sindicados y contratos de leasing, producto del aumento del riesgo de crédito del deudor o contraparte, no considerado en la valoración del activo, determinado por la Administradora en base a sus modelos propios.
CARGOS	1. Por la extinción o pago de las obligaciones. 2. Por la contabilización de los ajustes a la provisión sobre mutuos hipotecarios endosables, créditos sindicados y bienes raíces en leasing, por una mejor evaluación del riesgo de crédito del deudor o contraparte u otro motivo, que rebajen el monto de la misma. 3. Otros cargos previamente autorizados por esta Superintendencia.
ABONOS	1. Por la contabilización de la estimación de deterioro en operaciones de mutuos hipotecarios endosables, créditos sindicados y bienes raíces en leasing. 2. Por la contabilización de los ajustes a la provisión sobre mutuos hipotecarios endosables,

	créditos sindicados y bienes raíces en leasing, por un empeoramiento de la estimación del riesgo de crédito del deudor o contraparte u otro motivo, que aumenten el monto de la misma. 3. Otros abonos previamente autorizados por esta Superintendencia.
SALDO	Acreedor. Representa la estimación del deterioro en el valor de las inversiones en mutuos hipotecarios, créditos sindicados y contratos de leasing, asociado al riesgo de crédito del deudor o contraparte, no considerado en la valoración del activo.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para esta cuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, para cada operación respecto de la cual se efectúe una provisión por deterioro. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N ° 212 de 25 de Octubre de 2017.**
NOMBRE	**Devolución de Bonificaciones y Subsidios Estatales**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones la devolución de bonificación fiscal por cotizaciones voluntarias, bonificación fiscal por ahorro previsional voluntario colectivo, subsidio fiscal de trabajadores jóvenes y bonificación fiscal por hijo nacido vivo, que se debe efectuar a la Tesorería General de la República, al Instituto de Previsión Social o a los Organismos del Estado que corresponda.
ABONOS	Por los montos registrados en cada Fondo de Pensiones por la devolución de bonificación fiscal por cotizaciones voluntarias, bonificación fiscal por ahorro previsional voluntario colectivo, subsidio fiscal de trabajadores jóvenes y bonificación fiscal por hijo nacido vivo, que se debe efectuar a la Tesorería General de la República, al Instituto de Previsión Social o a los Organismos del Estado que corresponda.
CARGOS	Por los pagos realizados en cada Fondo de Pensiones por la devolución de bonificación fiscal por cotizaciones voluntarias, bonificación fiscal por ahorro previsional voluntario colectivo, subsidio fiscal de trabajadores jóvenes y bonificación fiscal por hijo nacido vivo, que se debe efectuar a la Tesorería General de la República, al Instituto de Previsión Social o a los Organismos del Estado que corresponda.
SALDO	Acreedor. Representa el monto por concepto de bonificación fiscal por cotizaciones voluntarias, bonificación fiscal por ahorro previsional voluntario colectivo, subsidio fiscal de trabajadores jóvenes y/o bonificación fiscal por hijo nacido vivo, pendiente de devolución a la Tesorería General de la

	República, al Instituto de Previsión Social o a los Organismos del Estado que corresponda.
NOMBRE	**Consignaciones de Empleadores Enviadas por los Tribunales**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo de Pensiones Tipo C, los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones, los cuales deben quedar a la espera de que se resuelva una eventual apelación de los demandados, de acuerdo a lo establecido en el Art. 8 de la Ley N° 17.322.
ABONOS	Por los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones previsionales, los cuales deben quedar a la espera de que se resuelva una eventual apelación de los demandados, de acuerdo a lo establecido en el Art. 8 de la Ley N° 17.322.
CARGOS	1. Por la devolución de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones previsionales, cuando el fallo de segunda instancia ha sido favorable a los demandados. 2. Por el traspaso a la cuenta "*Recaudación clasificada*", subcuenta "*Recaudación de cotizaciones y depósitos*", de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones previsionales, cuando el fallo de segunda instancia ha sido desfavorable a los demandados.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones previsionales y que se encuentren a la espera del fallo de segunda instancia.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Cuando el fallo de segunda instancia haya sido favorable a los demandados, la devolución de los fondos deberá efectuarse en un plazo máximo de 15 días, contados desde la fecha en que la sentencia se encuentre ejecutoriada. 2. Para efectos de realizar la acreditación de los fondos en la cuenta del patrimonio "*Recaudación en proceso de acreditación*", deberá utilizarse el valor de cierre de la cuota del segundo día hábil posterior al día registrado en el timbre de caja del depósito bancario.
NOMBRE	**Total Encaje**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.

NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones los montos en pesos equivalentes al número de cuotas, que representan las inversiones que la Administradora realiza para el Encaje del respectivo Fondo.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Acreedor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Encaje. b. Rentabilidad del Encaje.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El monto de esta cuenta deberá ser el equivalente al 1% del valor del respectivo Fondo.
NOMBRE	**Encaje**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Total encaje*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones los montos en pesos equivalentes al número de cuotas, que representan las inversiones que la Administradora realiza para el Encaje del respectivo Fondo.
ABONOS	1. Por la inversión de la Administradora para conformar y mantener el Encaje, según lo dispuesto en el artículo 40° del D.L. Nº 3.500 de 1980. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo.
CARGOS	1. Por el rescate total o parcial por parte de la Administradora, del monto en pesos y su equivalente en cuotas, que representan las inversiones del Encaje del respectivo Fondo. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. 3. Por la aplicación del Encaje en el caso dispuesto en el artículo 42° del D.L. Nº 3.500 de 1980.
SALDO	Acreedor. Representa el monto en pesos de las inversiones que la Administradora mantiene para el Encaje, equivalente al 1% de las cuotas del respectivo Fondo.
AUXILIARES	1. Se deberá mantener un registro auxiliar diario por el Ingreso o Egreso de inversiones en cuotas, en el cual se detalle: a. Fecha de la transacción.

	b. Ingreso o egreso según corresponda. c. Número de cuotas compradas o enajenadas. d. Valor cuota utilizado. e. Monto en pesos de la transacción. f. Número de cuotas mantenidas del Encaje. g. Valor en pesos del Encaje. 2. Este registro auxiliar deberá estar disponible a más tardar el día 10 de cada mes con su información referida al último día hábil del mes anterior.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Los movimientos de Ingreso y Egreso de recursos para el Encaje, se deberán realizar desde una cuenta banco de inversiones nacionales del respectivo Fondo, abierta exclusivamente para tal efecto.
NOMBRE	**Rentabilidad del Encaje**
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Total encaje*".
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los montos en pesos correspondientes a la proporción de la rentabilidad nominal diaria que genera la cuenta "*Valores por depositar y en tránsito*" y las inversiones del respectivo Fondo, para su distribución en la subcuenta "*Encaje*".
ABONOS	1. Por la contabilización de la proporción de la rentabilidad nominal, que le corresponda al Encaje, generada por la cartera de inversiones del respectivo Fondo. 2. Por la proporción de rentabilidad que genere la cuenta "*Valores por depositar y en tránsito*", producto de la valoración inicial y sus posteriores ajustes a precio de mercado de los derechos de suscripción de acciones y de las variaciones del tipo de cambio de las remesas de divisas, hacia y desde las cuentas de inversiones extranjeras del respectivo Fondo. 3. Por el traspaso diario de la rentabilidad nominal negativa, hacia la subcuenta "*Encaje*". 4. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores, que cuenten con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
CARGOS	1. Por la contabilización de la proporción de la rentabilidad negativa, que le corresponda al Encaje, generada por la cartera de inversiones del respectivo Fondo. 2. Por la proporción de rentabilidad negativa que genere la cuenta "*Valores por depositar y en tránsito*", producto de la valoración inicial y sus posteriores ajustes a precio de mercado de

	los derechos de suscripción de acciones y de las variaciones del tipo de cambio de las remesas de divisas, hacia y desde las cuentas de inversiones extranjeras del respectivo Fondo. 3. Por el traspaso diario de la rentabilidad nominal hacia la subcuenta "*Encaje*". 4. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores, que cuenten con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Saldada.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La distribución de la proporción que le corresponda al Encaje, debido a la rentabilidad nominal generada por la cuenta "*Valores por depositar y en tránsito*" y las inversiones del respectivo Fondo, se hará diariamente en la subcuenta "*Encaje*".

PATRIMONIO

NOMBRE	**Cuentas de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones en pesos y cuotas, los ingresos y egresos autorizados por la normativa vigente que afecten a estas cuentas, por los mismos montos por los que han sido previamente imputados en su registro auxiliar.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C.	1. Por el valor nominal de las cotizaciones obligatorias de capitalización, transferidas como pagos equivocados desde el antiguo sistema previsional, utilizándose para el cálculo de su monto equivalente en cuotas el valor de cierre de dos días posteriores a la fecha de depósito de los fondos recibidos desde el antiguo sistema previsional, en una cuenta bancaria de recaudaciones del Fondo Tipo C. El cálculo del valor nominal de la cotiza¬ción obligatoria de capitalización se regirá por lo dispuesto en la Letra A del Título VII del Libro I sobre Procesos de Gestión de Reclamos. 2. Por el valor nominal de las cotizaciones por trabajos pesados, transferidas como pagos equivocados desde el antiguo sistema previsional, utilizándo¬se para el cálculo de su monto equivalente en cuotas el valor de cierre de dos días posteriores al depósito de los fondos recibidos desde el antiguo sistema previsional en una cuenta bancaria de recaudaciones del Fondo Tipo C. El cálculo del valor nominal de la cotización por trabajos pesados se regirá por lo dispuesto en la Letra A del Título VII sobre Procesos de Gestión de Reclamos. 3. Por el valor nominal de las cotizaciones adicionales, transferidas como pagos equivocados desde el antiguo sistema previsional, utilizándose para el cálculo de su monto equivalente en cuotas el valor de cierre de dos días posteriores

	al depósito de los fondos recibidos desde el antiguo sistema previsional en una cuenta bancaria de recaudaciones del Fondo Tipo C. El cálculo del valor nominal de la cotización obligatoria de capitalización se regirá por lo dispuesto en la Letra A del Título VII sobre Procesos de Gestión de Reclamos. 4. Por la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII sobre Procesos de Gestión de Reclamos, en los casos en que el trabajador sea responsable por el respectivo pago equivocado. Para esta contabilización se utilizará el valor cuota de cierre de dos días posteriores al depósito de los fondos recibidos desde el antiguo sistema previsional en una cuenta bancaria de recaudaciones del Fondo Tipo C. 5. Por el traspaso de la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII sobre Procesos de Gestión de Reclamos, desde la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*", en los casos en que transcurrido un año el empleador no haya pagado los reajustes e intereses derivados de pagos equivocados. 6. Por el traspaso desde la cuenta *"Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*" del monto que resulte mayor entre los reajustes e intereses o los aportes compensatorios, y la compensación por pérdida de rentabilidad, a que se refiere la Letra A del Título VII sobre Procesos de Gestión de Reclamos.
En todos los Fondos	7. Por las cotizaciones obligatorias de capitalización pagadas y pertenecientes a los afiliados al respectivo Fondo, incluyendo la proporción de intereses y reajustes cuando corresponda. 8. Por las cotizaciones y aportes por trabajos pesados pagadas y pertenecientes a los afiliados al respectivo Fondo, incluyendo la proporción de intereses y reajustes cuando corresponda. 9. Por las cotizaciones adicionales pagadas, incluyendo la proporción de intereses y reajustes cuando corresponda. 10. Por los saldos de las cuentas de cotizaciones obligatorias recibidos desde otros Fondos de la misma Administradora y desde otras Administradoras. 11. Por los bonos de reconocimiento liquidados, reliquidados y complementos de bonos recibidos desde las instituciones previsionales del antiguo régimen o desde otros Fondos de Pensiones.

12. Por las transferencias de valores desde las cuentas *"Cuentas de ahorro voluntario", "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias" y "Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*".

13. Por los aportes adicionales establecidos en el artículo 54° del D.L. Nº 3.500 de 1980.

14. Por los reintegros desde la cuenta *"Traspasos en proceso hacia otras Administradora"*, debido a rechazo o nulidad de los respectivos traspasos.

15. Por los reintegros de excesos de primas de seguro de invalidez y sobrevivencia.

16. Por las devoluciones efectuadas desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, por desafiliaciones pagadas en exceso.

17. Por la devolución desde las compañías de seguros de vida de primas de rentas vitalicias, primas del seguro de invalidez y sobrevivencia, pagos en exceso y cualquier otro concepto que corresponda.

18. Por la devolución de beneficios girados en exceso.

19. Por los reintegros y los aportes regularizadores de la Administradora al respectivo Fondo de Pensiones.

20. Por el pago de cotizaciones previamente declaradas, incluyendo la proporción de intereses y reajustes.

21. Por el pago de cotizaciones enteradas previamente con cheques protestados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda.

22. Por el pago atrasado de cotizaciones no declaradas, incluyendo la proporción de intereses reajustes.

23. Por la imputación de rezagos, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda.

24. Por el reintegro de beneficios no cobrados, por caducidad de los cheques o por muerte del beneficiario.

25. Por los excesos de cotizaciones pagadas por los afiliados, mientras no se solicita ni se autoriza su devolución.

26. Por la compensación económica traspasada por el cónyuge compensador ordenada por un juez.

	27. Por los subsidios estatales a los trabajadores jóvenes enterados por Instituto de Previsión Social o por el Organismo que lo remplace en esta función. 28. Por la bonificación estatal por hijo nacido vivo enterada por Instituto de Previsión Social o por el Organismo que lo remplace en esta función. 29. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales. 30. Por las transferencias de valores efectuadas por los afiliados desde la Cuenta Individual por Cesantía y los aportes del Fondo de Cesantía Solidario. 31. Por el reintegro de los honorarios a los asesores previsionales no cobrados, por caducidad de los cheques o por no corresponder su pago. 32. Por el reintegro del beneficio solidario no cobrado, financiado con el saldo de la cuenta, por caducidad de los cheques o por muerte del beneficiario.
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por la eliminación de cuotas y traspaso de pesos a la cuenta "*Rentabilidad no distribuida",* correspondiente al remanente eventualmente producido al girar pesos nominales que fueron abonados con anterioridad a otro valor cuota, como por ejemplo ocurre en el caso de la devolución de pagos en exceso de empleadores. 2. Por el traspaso a la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*", del excedente a que se refiere la Letra A del Título VII sobre Procesos de Gestión de Reclamos. 3. Por el traspaso hacia la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*", de cotizaciones correspondientes a remuneraciones o rentas imponibles devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980. 4. Por el traspaso hacia la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*", de las cotizaciones imputadas indebidamente en cuentas de capitalización individual, que correspondió oportunamente imputar como rezagos.
En todos los Fondos	5. Por los traspasos de saldos en proceso de envío hacia otras Administradoras. 6. Por los saldos totales o parciales que se distribuyen o se cambian hacia otros Fondos de la misma Administradora, en proceso de envío.

7. Por el devengamiento de los beneficios autorizados por la normativa vigente.

8. Por el devengamiento de comisiones.

9. Por el devengamiento de las primas del seguro de invalidez y sobrevivencia que posteriormente serán traspasadas a las respectivas compañías de seguros.

10. Por los traspasos a compañías de seguros de vida.

11. Por las reliquidaciones a compañías de seguros de vida.

12. Por las transferencias de saldos de cuentas de cotizaciones obligatorias a las instituciones previsionales del antiguo régimen, por desafiliaciones.

13. Por la transferencia de cotizaciones adicionales a las AFP antiguas, recaudadas por remuneraciones o rentas imponibles devengadas en meses anteriores al mes precedente al de afiliación a la nueva Administradora, cuando corresponda.

14. Por el traspaso hacia la cuenta "*Transferencias de primas de seguro*", de las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia que deben remitirse a la Administradora antigua, cuando han sido recaudadas por la Administradora nueva, por corresponder a remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el mes precedente a la afiliación a ella, por traspaso de trabajadores dependientes, cuando corresponda.

15. Por el traspaso a la cuenta "*Transferencias de primas de seguro*", de las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia que se deben transferir hacia la nueva Administradora, cuando han sido recaudadas por la Admi-nistradora antigua y corresponden a remuneraciones y rentas imponibles de trabajadores independientes, devengadas el mes anteprecedente a su afiliación por traspaso a la nueva Administradora, cuando corresponda.

16. Por el traspaso a la cuenta "*Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional"*, del valor nominal de las cotizaciones adicionales que corresponde pagar a otras Administradoras, o a la propia Administradora, por concepto de dictámenes de la Letra A del Título VII sobre Procesos de Gestión de Reclamos., referidos a transferencias de cotizaciones desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, por pagos equivocados.

17. Por la devolución a las respectivas instituciones previsionales del antiguo régimen, de

	montos liquidados en exceso, correspondientes a bonos de reconocimiento. 18. Por la devolución de cotizaciones pagadas en exceso, abonadas en cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias indebidamente, pero sin transgredir prohibiciones expresas de la normativa de esta Superintendencia, atendida la naturaleza de las operaciones. 19. Por el traspaso de fondos por compensación económica entre cónyuges ordenado por un juez. 20. Por la devolución de los subsidios estatales a los trabajadores jóvenes al Instituto de Previsión Social o al Organismo que lo reemplace en esta función. 21. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales. 22. Por la devolución a la Administradora de Fondos de Cesantía por las transferencias recibidas del saldo parcial o total de la Cuenta Individual por Cesantía o los aportes del Fondo de Cesantía Solidario. 23. Por el devengamiento de los honorarios a los asesores previsionales autorizados por la normativa vigente. 24. Por el devengamiento del beneficio solidario financiado con el saldo de esta cuenta de capitalización individual. 25. Por el devengamiento del pago de los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas decretado por el respectivo Tribunal.
SALDO	Acreedor. Representa el saldo de todas las cuentas capitalización individual de cotizaciones obligatorias de propiedad de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y cuotas equivalentes.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor existirán los siguientes auxiliares: 1. Las cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias. 2. Registro mensual de saldos definido para esta cuenta de mayor en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.

	3. Las cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias nocionales. Dichas cuentas no tendrán efectos sobre la contabilidad del respectivo Fondo de Pensiones. 4. Registro mensual de saldos definidos para la cuenta de capitalización individual de cotizaciones obligatorias nocional. Dichos saldos no tendrán efectos sobre la contabilidad del respectivo Fondo de Pensiones. 5. Registro histórico de la cotización de cargo del empleador destinada a la cuenta de capitalización individual obligatoria. **Nota de actualización: Este número fue agregado por la Norma de Carácter General N° 336, de fecha 5 de junio de 2025.**
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. No se podrán efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en sus auxiliares, debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y su auxiliar, manteniéndose una plena coincidencia entre los saldos finales en cuotas de las dos instancias de registro. 2. A esta cuenta de mayor y su respectivo auxiliar, les será aplicable el concepto de actualización establecido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales. **Nota de actualización: Esta cuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 145, de fecha 24 de junio de 2015. Posteriormente, esta cuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 255, de fecha 26 de diciembre de 2019. Posteriormente, esta cuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 307, de fecha 26 de abril de 2023.**
NOMBRE	**Cuentas de Capitalización Individual de Afiliado Voluntario**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones en pesos y cuotas, los ingresos y egresos autorizados por la normativa vigente que afecten a estas cuentas, por los mismos montos por los que han sido previamente imputados en su registro auxiliar.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por el valor nominal de las cotizaciones de afiliados voluntarios, transferidas como pagos equivocados desde el antiguo sistema previsional, utilizándose para el cálculo de su monto equivalente

	en cuotas el valor de cierre de dos días posteriores a la fecha de depósito de los fondos recibidos desde el antiguo sistema previsional, en una cuenta bancaria de recaudaciones del Fondo Tipo C. El cálculo del valor nominal de la cotización de afiliado voluntario se regirá por lo dispuesto en la Letra A del Título VII del Libro I sobre Procesos de Gestión de Reclamos. 2. Por el valor nominal de las cotizaciones adicionales, transferidas como pagos equivocados desde el antiguo sistema previsional, utilizándose para el cálculo de su monto equivalente en cuotas el valor de cierre de dos días posteriores al depósito de los fondos recibidos desde el antiguo sistema previsional en una cuenta bancaria de recaudaciones del Fondo Tipo C. El cálculo del valor nominal de la cotización obligatoria de capitalización se regirá por lo dispuesto en la Letra A del Título VII del Libro I sobre Procesos de Gestión de Reclamos. 3. Por la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Procesos de Gestión de Reclamos, en los casos en que el trabajador sea responsable por el respectivo pago equivocado. Para esta contabilización se utilizará el valor cuota de cierre de dos días posteriores al depósito de los fondos recibidos desde el antiguo sistema previsional en una cuenta bancaria de recaudaciones del Fondo Tipo C. 4. Por el traspaso de la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Procesos de Gestión de Reclamos, desde la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios",* en los casos en que transcurrido un año el empleador no haya pagado los reajustes e intereses derivados de pagos equivocados. 5. Por el traspaso desde la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*" del monto que resulte mayor entre los reajustes e intereses o los aportes compensatorios, y la compensación por pérdida de rentabilidad, a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Procesos de Gestión de Reclamos.
En todos los Fondos	6. Por las cotizaciones de afiliados voluntarios pagadas y pertenecientes a los afiliados al respectivo Fondo, incluyendo la proporción de intereses y reajustes cuando corresponda. 7. Por las cotizaciones adicionales pagadas, incluyendo la proporción de intereses y reajustes cuando corresponda. 8. Por los saldos de las cuentas de cotizaciones de afiliados voluntarios recibidos

	desde otros Fondos de la misma Administradora y desde otras Administradoras. 9. Por las transferencias de valores desde la cuenta "*Cuentas de ahorro voluntario".* 10. Por los aportes adicionales establecidos en el artículo 54° del D.L. Nº 3.500 de 1980. 11. Por los reintegros desde la cuenta "*Traspasos en proceso hacia otras Administradora",* debido a rechazo o nulidad de los respectivos traspasos. 12. Por la devolución desde las compañías de seguros de vida de primas de rentas vitalicias, primas del seguro de invalidez y sobrevivencia, pagos en exceso y cualquier otro concepto que corresponda. 13. Por la devolución de beneficios girados en exceso. 14. Por los reintegros y aportes regularizadores de la Administradora al respectivo Fondo de Pensiones. 15. Por el pago de cotizaciones previamente declaradas, incluyendo la proporción de intereses y reajustes. 16. Por el pago de cotizaciones enteradas previamente con cheques protestados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 17. Por el pago atrasado de cotizaciones no declaradas, incluyendo la proporción de intereses reajustes. 18. Por la imputación de rezagos, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 19. Por el reintegro de beneficios no cobrados, por caducidad de los cheques o por muerte del beneficiario. 20. Por los excesos de cotizaciones pagadas por los afiliados, mientras no se solicita ni se autoriza su devolución. 21. Por la compensación económica traspasada por el cónyuge compensador ordenada por un juez. 22. Por la bonificación estatal por hijo nacido vivo enterada por Instituto de Previsión Social o por el Organismo que lo remplace en esta función. 23. Por los reintegros de excesos de primas de seguro de invalidez y sobrevivencia.

	24. Por las devoluciones efectuadas desde las instituciones previsionales administradas por el Instituto de Previsión Social (IPS) o por otras cajas de previsión, por montos pagados en exceso correspondientes a desafiliaciones. 25. Por el reintegro de los honorarios a los asesores previsionales no cobrados, por caducidad de los cheques o por no corresponder su pago. 26. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales. 27. Por el reintegro del beneficio solidario no cobrado, financiado con el saldo de la cuenta, por caducidad de los cheques o por muerte del beneficiario.
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por la eliminación de cuotas y traspaso de pesos a la cuenta "*Rentabilidad no distribuida*", correspondiente al remanente eventualmente producido al girar pesos nominales que fueron abonados con anterioridad a otro valor cuota, como por ejemplo ocurre en el caso de la devolución de pagos en exceso de empleadores. 2. Por el traspaso a la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*", del excedente a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Procesos de Gestión de Reclamos. 3. Por el traspaso hacia la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios"*, de cotizaciones correspondientes a remuneraciones o rentas imponibles devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980. 4. Por el traspaso hacia la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios"*, de las cotizaciones imputadas indebidamente en cuentas de capitalización individual, que correspondió oportunamente imputar como rezagos.
En todos los Fondos	5. Por los traspasos de saldos en proceso de envío hacia otras Administradoras. 6. Por los saldos totales o parciales que se distribuyen o se cambian hacia otros Fondos de la misma Administradora, en proceso de envío. 7. Por el devengamiento de los beneficios autorizados por la normativa vigente. 8. Por el devengamiento de comisiones. 9. Por el devengamiento de las primas del seguro de invalidez y sobrevivencia que

	posteriormente serán traspasadas a la respectiva compañía de seguros. 10. Por los traspasos a compañías de seguros de vida. 11. Por las reliquidaciones a compañías de seguros de vida. 12. Por la transferencia de cotizaciones adicionales a las AFP antiguas, recaudadas por remuneraciones o rentas imponibles devengadas en meses anteriores al mes precedente al de afiliación a la nueva Administradora. 13. Por el traspaso a la cuenta "*Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional*", del valor nominal de las cotizaciones adicionales que corresponde pagar a otras Administradoras, o a la propia Administradora, por concepto de dictámenes de la Letra A del Título VII del Libro I sobre Procesos de Gestión de Reclamos, referidos a transferencias de cotizaciones desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, por pagos equivocados. 14. Por la devolución de cotizaciones pagadas en exceso, abonadas en cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario indebidamente, pero sin transgredir prohibiciones expresas de la normativa de esta Superintendencia, atendida la naturaleza de las operaciones. 15. Por las transferencias de saldos de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario a las instituciones previsionales administradas por el Instituto de Previsión Social (IPS) o por otras cajas de previsión, por desafiliaciones. 16. Por el devengamiento de los honorarios a los asesores previsionales autorizados por la normativa vigente. 17. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales. 18. Por el devengamiento del beneficio solidario financiado con el saldo de esta cuenta de capitalización individual. 19. Por el devengamiento del pago de los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas decretado por el respectivo Tribunal.
SALDO	Acreedor. Representa el saldo de todas las cuentas capitalización individual de afiliado voluntario de

	propiedad de los afiliados voluntarios adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y cuotas equivalentes.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor existirán los siguientes auxiliares: 1. Las cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario. 2. Registro mensual de saldos definido para esta cuenta de mayor en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales. 3. Las cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario nocionales. Dichas cuentas no tendrán efectos sobre la contabilidad del respectivo Fondo de Pensiones. 4. Registro mensual de saldos definidos para la cuenta de capitalización individual de afiliado voluntario nocional. Dichos saldos no tendrán efectos sobre la contabilidad del respectivo Fondo de Pensiones.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. No se podrán efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en sus auxiliares, debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y su auxiliar, manteniéndose una plena coincidencia entre los saldos finales en cuotas de las dos instancias de registro. 2. A esta cuenta de mayor y sus respectivos auxiliares, les será aplicable el concepto de actualización establecido en la Letra A del Título III del Libro I de Administración de Cuentas Personales. **Nota de actualización: Este cuenta fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 68, de fecha 6 de noviembre de 2012. Posteriormente, esta cuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 255, de fecha 26 de diciembre de 2019. Posteriormente, esta cuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 307, de fecha 26 de abril de 2023.**
NOMBRE	**Cuentas de Capitalización Individual de Cotizaciones Voluntarias**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones en pesos y cuotas, los ingresos y egresos autorizados por la normativa vigente que afecten a estas cuentas, por los mismos montos por los que han sido previamente imputados en su registro auxiliar.

ABONOS	
En todos los Fondos	1. Por las cotizaciones voluntarias de capitalización pagadas, pertenecientes a los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo. 2. Por los traspasos de fondos destinados a estas cuentas, recibidos desde otros Fondos de la misma Administradora, desde otras Administradoras o de Instituciones Autorizadas. 3. Por las transferencias de fondos destinados a estas cuentas, recibidos desde otra Administradoras o el Instituto de Previsión Social. 4. Por las transferencias de valores desde la cuenta "*Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo*" 5. Por los reintegros desde la cuenta "*Traspasos de ahorro previsional voluntario*" debido al rechazo o nulidad de los respectivos traspasos. 6. Por los reintegros y aportes regularizadores de la Administradora al respectivo Fondo de Pensiones. 7. Por el pago de cotizaciones previamente declaradas, incluyendo la proporción de intereses y reajustes. 8. Por el pago de cotizaciones enteradas previamente con cheques protestados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 9. Por los pagos atrasados de cotizaciones no declaradas, incluyendo la proporción de intereses y reajustes. 10. Por la imputación de rezagos aclarados por el Fondo Tipo C que deban registrarse en estas cuentas del respectivo Fondo, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 11. Por el reintegro de retiros de cotizaciones voluntarias netos de impuestos, por no cobro y caducidad del respectivo cheque. 12. Por la bonificación fiscal a las cotizaciones voluntarias de los trabajadores acogidos al régimen tributario señalado en la letra a) del inciso primero del articulo 20 L del D. L. N° 3.500 y depositada por la Tesorería General de la República o por el Organismo que la reemplace en esta función. 13. Por el reintegro de los honorarios a los asesores previsionales no cobrados, por caducidad de los cheques o por no corresponder su pago.

	14. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales. **Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 68, de fecha 6 de noviembre de 2012.**
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por la eliminación de cuotas y traspaso de pesos a la cuenta "*Rentabilidad no distribuida*", correspondiente al remanente eventualmente producido al girar pesos nominales que fueron abonados con anterioridad a otro valor cuota, como por ejemplo ocurre en el caso de la devolución de pagos en exceso de empleadores. 2. Por las cotizaciones que correspondió oportunamente imputar como rezagos y que se imputaron indebidamente en estas cuentas, que se traspasan hacia la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*".
En todos los Fondos	3. Por el traspaso total o parcial de saldos hacia otros Fondos de la misma Administradora, otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. 4. Por el devengamiento de los beneficios autorizados por la normativa vigente. 5. Por los retiros de cotizaciones voluntarias netos de impuestos. 6. Por la devolución de toda o una proporción de la bonificación fiscal a las cotizaciones voluntarias de los trabajadores acogidos al régimen tributario señalado en la letra a) del inciso primero del articulo 20 L del D. L. N° 3.500 y que deberá devolverse a la Tesorería General de la República o por el Organismo que la reemplace en esta función. 7. Por los impuestos que devengan los retiros de cotizaciones voluntarias. 8. Por el devengamiento de comisiones. 9. Por las transferencias de saldos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias a las instituciones previsionales del antiguo régimen, por desafiliaciones. 10. Por el devengamiento de los honorarios a los asesores previsionales autorizados por la normativa vigente. 11. Por el devengamiento del pago de los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas decretado por el respectivo Tribunal.

	12. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales. **Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 68, de fecha 6 de noviembre de 2012. Posteriormente, este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General N° 307, de fecha 26 de abril de 2023.**
SALDO	Acreedor. 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 cuotas equivalentes.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor existirán los siguientes auxiliares: 1. Las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias. 2. Registro mensual de saldos definido para esta cuenta de mayor en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. No se podrán efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en su auxiliar, debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y su auxiliar, manteniéndose una plena coincidencia entre los saldos finales en cuotas de las dos instancias de registro. 2. A esta cuenta de mayor y su respectivo auxiliar, les será aplicable el concepto de actualización establecido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
NOMBRE	**Cuentas Individuales de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones en pesos y cuotas, los ingresos y egresos autorizados por la normativa vigente que afecten a estas cuentas, por los mismos montos por los que han sido previamente imputados en su registro auxiliar.
ABONOS	
En todos los Fondos	1. Por los aportes de ahorro previsional voluntario colectivo pagados a nombre de trabajadores que han contratado un plan de APVC

	con la Administradora y optado por el respectivo Fondo. 2. Por las bonificaciones de cargo fiscal enteradas por la Tesorería General de la República. 3. Por los traspasos de fondos destinados a estas cuentas, recibidos desde otros Fondos de la misma Administradora, desde otras Administradoras o de Instituciones Autorizadas. 4. Por las transferencias de fondos destinados a estas cuentas, recibidos desde otras Administradoras. 5. Por los reintegros desde la cuenta "*Traspasos de ahorro voluntario*" debido al rechazo o nulidad de los respectivos traspasos. 6. Por los reintegros y aportes regularizadores de la Administradora al respectivo Fondo de Pensiones. 7. Por el pago de aportes de ahorro previsional voluntario colectivo previamente declarados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes. 8. Por el pago de aportes de ahorro previsional voluntario colectivo enterados previamente con cheques protestados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 9. Por los pagos atrasados de aportes de ahorro previsional voluntario colectivo no declarados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes. 10. Por la imputación de rezagos aclarados por el Fondo Tipo C que deban registrarse en estas cuentas del respectivo Fondo, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 11. Por el reintegro de retiros de aportes de ahorro previsional voluntario colectivo netos de impuestos, por no cobro y caducidad del respectivo cheque. 12. Por la bonificación fiscal por los aportes del trabajador para el ahorro previsional voluntario colectivo acogidos al régimen tributario señalado en la letra a) del inciso primero del articulo 20 L del D. L. N° 3.500 y depositada por la Tesorería General de la República o por el Organismo que la remplace en esta función. 13. Por el reintegro de los honorarios a los asesores previsionales no cobrados, por caducidad de los cheques o por no corresponder su pago.

	14. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales. **Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 68, de fecha 6 de noviembre de 2012.**
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por la eliminación de cuotas y traspaso de pesos a la cuenta "*Rentabilidad no distribuida*", correspondiente al remanente eventualmente producido al girar pesos nominales que fueron abonados con anterioridad a otro valor cuota, como por ejemplo ocurre en el caso de la devolución de pagos en exceso de empleadores. 2. Por las cotizaciones que correspondió oportunamente imputar como rezagos y que se imputaron indebidamente en estas cuentas, que se traspasan hacia la cuenta "*Rezagos de ahorros voluntarios*".
En todos los Fondos	3. Por el traspaso total o parcial de saldos hacia otros Fondos de la misma Administradora, otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. 4. Por el devengamiento de los beneficios autorizados por la normativa vigente. 5. Por las transferencias de valores hacía la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias*" 6. Por los retiros de aportes de ahorro previsional voluntario colectivo netos de impuestos. 7. Por la devolución de toda o una proporción de la bonificación fiscal por los aportes del trabajador para el ahorro previsional voluntario colectivo acogidos al régimen tributario señalado en la letra a) del inciso primero del articulo 20 L del D. L. N° 3.500 y que deberá devolverse a la Tesorería General de la República o por el Organismo que la remplace en esta función. 8. Por los impuestos que devengan los retiros de aportes de ahorro previsional voluntario colectivo. 9. Por el devengamiento de comisiones. 10. Por la devolución de bonificación de cargo Fiscal a la Tesorería General de la República. 11. Por el devengamiento de los honorarios a los asesores previsionales autorizados por la normativa vigente.

	12. Por el devengamiento del pago de los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas decretado por el respectivo Tribunal. 13. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales. **Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 68, de fecha 6 de noviembre de 2012. Posteriormente, este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General N° 307, de fecha 26 de abril de 2023.**
SALDO	Acreedor. Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro previsional voluntario colectivo de propiedad de los trabajadores que han contratado un plan de APVC con la Administradora y optado por el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y cuotas equivalentes.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor existirán los siguientes auxiliares: 1. Las cuentas de capitalización individual de ahorro previsional voluntario colectivo. 2. Registro mensual de saldos definido para esta cuenta de mayor en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. No se podrán efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en su auxiliar, debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y su auxiliar, manteniéndose una plena coincidencia entre los saldos finales en cuotas de las dos instancias de registro. 2. A esta cuenta de mayor y su respectivo auxiliar, les será aplicable el concepto de actualización establecido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
NOMBRE	**Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones en pesos y cuotas, los ingresos y egresos autorizados por la normativa vigente que afecten a estas cuentas, por los mismos montos por los que han sido previamente imputados en su registro auxiliar.

ABONOS	
En todos los Fondos	1. Por los depósitos convenidos de capitalización pagados, pertenecientes a los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo. 2. Por los traspasos destinados a estas cuentas, recibidos desde otros Fondos de la misma Administradora, desde otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. 3. Por las transferencias de fondos destinados a estas cuentas, recibidos desde otras Administradoras o el Instituto de Previsión Social. 4. Por los reintegros desde la cuenta "*Traspasos de ahorro previsional voluntario*" debido al rechazo o nulidad de los respectivos traspasos. 5. Por los reintegros y aportes regularizadores de la Administradora al respectivo Fondo de Pensiones. 6. Por el pago de depósitos convenidos previamente declarados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes. 7. Por el pago de depósitos convenidos enterados previamente con cheques protestados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 8. Por el pago atrasado de depósitos convenidos no declarados, incluyendo la proporción de intereses reajustes. 9. Por la imputación de rezagos aclarados por el Fondo Tipo C que deban registrarse en estas cuentas del respectivo Fondo, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 10. Por el reintegro de los honorarios a los asesores previsionales no cobrados, por caducidad de los cheques o por no corresponder su pago. 11. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales. **Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 68, de fecha 6 de noviembre de 2012.**
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por la eliminación de cuotas y traspaso de pesos a la cuenta "*Rentabilidad no distribuida*", correspondiente al remanente eventualmente producido al girar pesos nominales que fueron

	abonados con anterioridad a otro valor cuota, como por ejemplo ocurre en el caso de la devolución de pagos en exceso de empleadores. 2. Por las cotizaciones que correspondió oportunamente imputar como rezagos y que se imputaron indebidamente en estas cuentas, que se traspasan hacia la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*".
En todos los Fondos.	3. Por el traspaso total o parcial de saldos hacia otros Fondos de la misma Administradora, otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. 4. Por el devengamiento de los beneficios autorizados por la normativa vigente. 5. Por los retiros de trabajadores pensionados del Instituto de Previsión Social. 6. Por el devengamiento de comisiones. 7. Por las transferencias de saldos de estas cuentas a las instituciones previsionales del antiguo régimen, por desafiliaciones. 8. Por el devengamiento de los honorarios a los asesores previsionales autorizados por la normativa vigente. 9. Por el devengamiento del pago de los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas decretado por el respectivo Tribunal. 10. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales. **Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 68, de fecha 6 de noviembre de 2012. Posteriormente, este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General N° 307, de fecha 26 de abril de 2023.**
SALDO	Acreedor. Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de propiedad de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y cuotas equivalentes.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor existirán los siguientes auxiliares: 1. Las cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos.

	2. Registro mensual de saldos definido para esta cuenta de mayor en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. No se podrán efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en su auxiliar, debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y su auxiliar, manteniéndose una plena coincidencia entre los saldos finales en cuotas de las dos instancias de registro. 2. A esta cuenta de mayor y su respectivo auxiliar, le será aplicable el concepto de actualización establecido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
NOMBRE	**Cuentas de Ahorro de Indemnización**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones en pesos y cuotas, los ingresos y egresos autorizados por la normativa vigente que afecten a las cuentas de ahorro de indemnización, por los mismos montos con que han sido previamente registrados en el auxiliar de esta cuenta.
ABONOS	
En todos los Fondos	1. Por los aportes de indemnización pagados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes cuando corresponda, pertenecientes a afiliados a la Administradora y adscritos al respectivo Fondo. 2. Por los traspasos de saldos destinados a las cuentas de ahorro de indemnización, recibidos desde otras Administradoras. 3. Por los saldos de las cuentas de ahorro de indemnización, recibidos por cambios de Fondo en la misma Administradora. 4. Por los reintegros y aportes regularizadores de la Administradora al respectivo Fondo de Pensiones. 5. Por los reintegros desde la cuenta "*Traspasos en proceso hacia otras Administradoras*", debido a rechazo o nulidad de los respectivos traspasos. 6. Por los pagos de aportes de indemnización que regularizan pagos anteriores efectuados con cheques protestados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes cuando corresponda. 7. Por el reintegros del ahorro de indemnización pagado como retiro, pagado a los beneficiarios o pagado como herencia, por no cobro y caducidad de los respectivos cheques.

	8. Por la imputación de rezagos aclarados por el Fondo Tipo C que deban registrarse en estas cuentas del respectivo Fondo, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 9. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en pesos nominales y cuotas.
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por las cotizaciones que correspondió oportunamente imputar como rezagos y que se imputaron indebidamente en estas cuentas, que se traspasan hacia la cuenta "*Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización*".
En todos los Fondos	2. Por los retiros de ahorro de indemnización. 3. Por las comisiones porcentuales devengadas por la acreditación de los aportes de indemnización. 4. Por los traspasos de saldos hacia otras Administradoras. 5. Por los saldos de las cuentas de ahorro de indemnización que se cambian hacia otros Fondos de la misma Administradora. 6. Por los pagos originados por embargos dictaminados por los tribunales de justicia. 7. Por el traspaso de fondos de ahorro de indemnización a la cuenta "*Beneficios*", subcuenta "*Herencias*", por corresponder su pago a los beneficiarios (letra b. artículo 165° Código del Trabajo) o en calidad de herencia. 8. Por las reliquidaciones de aportes de indemnización correspondientes a rezagos recuperados o a pagos atrasados efectuados con posterioridad al retiro. 9. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en pesos nominales y cuotas.
SALDO	Acreedor. Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro de indemnización de propiedad de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y cuotas equivalentes.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor existirán los siguientes auxiliares: 1. Las cuentas de ahorro de indemnización.

	2. Registro mensual de saldos definido para esta cuenta de mayor en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. En todos los casos en que proceda traspasar a otra Administradora fondos de ahorro de indemnización, por dictámenes de la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, deberán transferirse previamente a la cuenta "*Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización*".
NOMBRE	**Cuentas de Ahorro Voluntario**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones en pesos y cuotas, los ingresos y egresos autorizados por la normativa vigente que afecten a las cuentas de ahorro voluntario, por los mismos montos con los que han sido previamente registrados en el auxiliar de esta cuenta.
ABONOS	
En todos los Fondos	1. Por los depósitos de ahorro voluntario pagados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes cuando corresponda, pertenecientes a afiliados a la Administradora y adscritos al respectivo Fondo. 2. Por los traspasos de saldos destinados a las cuentas de ahorro voluntario, recibidos desde otras Administradoras. 3. Por los saldos de las cuentas de ahorro voluntario recibidos desde otros Fondos de la misma Administradora. 4. Por los reintegros y aportes regularizadores de la Administradora al respectivo Fondo de Pensiones. 5. Por los reintegros desde la cuenta "*Traspasos en proceso hacia otras Administradoras*", debido a rechazo o nulidad de los respectivos traspasos. 6. Por los pagos de ahorro voluntario que regularizan pagos anteriores efectuados con cheques protestados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes cuando corresponda. 7. Por el reintegro del ahorro voluntario pagado como retiro o como herencia, neto de comisiones e impuestos, cuando corresponda, por no cobro y caducidad del respectivo cheque. 8. Por la imputación de rezagos aclarados por el Fondo Tipo C que deban registrarse en estas cuentas del respectivo Fondo, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda.

	9. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en pesos nominales y cuotas.
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por las cotizaciones que correspondió oportunamente imputar como rezagos y que se imputaron indebidamente en estas cuentas, que se traspasan hacia la cuenta "*Rezagos de ahorros voluntarios*".
En todos los Fondos	2. Por los retiros de ahorro voluntario netos de comisiones e impuestos. 3. Por las comisiones devengadas por los retiros. 4. Por los impuestos devengados por los retiros de ahorro voluntario. 5. Por el traspaso total de saldos hacia otras Administradoras. 6. Por el traspaso total o parcial de saldos hacia otros Fondos de la misma Administradora. 7. Por las transferencias de recursos a las cuentas "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*" y "*Cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios*". 8. Por los pagos originados por embargos dictaminados por los tribunales de justicia. 9. Por los retiros de ahorro voluntario de trabajadores desafiliados. 10. Por el traspaso de fondos de ahorro voluntario a la cuenta "*Beneficios*", subcuenta "*Herencias*", por corresponder su pago en calidad de herencia. 11. Por el devengamiento del pago de los montos adeudados por concepto de pensiones alimenticias impagas decretado por el respectivo Tribunal. 12. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en pesos nominales y cuotas. **Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General N° 307, de fecha 26 de abril de 2023.**
SALDO	Acreedor. Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro voluntario de propiedad de los trabajadores

	adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y cuotas equivalentes.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor existirán los siguientes auxiliares: 1. Las cuentas de ahorro voluntario. 2. Registro mensual de saldos definido para esta cuenta de mayor en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. En todos los casos en que proceda traspasar a otra Administradora fondos de ahorro voluntario por dictámenes de la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, deberán transferirse previamente a la cuenta "*Rezagos de ahorros voluntarios*".
NOMBRE	**Ahorros voluntarios destinados a otras entidades**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Tipo C en pesos y cuotas, las cotizaciones de afiliados voluntarios, las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo que serán transferidos hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas, según corresponda, pagados por los trabajadores que optaron por algún plan de ahorro previsional voluntario, por algún plan de ahorro previsional voluntario colectivo o por efectuar cotizaciones de afiliado voluntario. Los únicos movimientos que se registrarán solamente en pesos en esta cuenta serán los correspondientes a la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del Fondo Tipo C.
ABONOS	1. Por las cotizaciones de afiliados voluntarios, las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo pagados, que deben transferirse a otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. 2. Por los reintegros desde la cuenta de pasivo exigible "*Transferencias de ahorro previsional voluntario*", debido a rechazo o nulidad de las respectivas transferencias. 3. Por los reintegros de la Administradora al Fondo Tipo C. 4. Por el pago de cotizaciones de afiliados voluntarios, de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo previamente declarados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes.

	5. Por el pago de cotizaciones de afiliados voluntarios, de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo enterados previamente con cheques protestados, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 6. Por el pago atrasado de cotizaciones de afiliados voluntarios, de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo no declarados, incluyendo la proporción de intereses reajustes. 7. Por la imputación de rezagos, incluyendo la proporción de intereses y reajustes, cuando corresponda. 8. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del Fondo Tipo C. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales.
CARGOS	1. Por el pago de las cotizaciones de afiliados voluntarios, las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo que se transfieren hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizada, incluyendo el monto devengado por comisiones que debe traspasarse a la cuenta "*Comisiones devengadas*". 2. Por la eliminación de cuotas y traspaso de pesos a la cuenta "*Rentabilidad no distribuida*", correspondiente al remanente eventualmente producido al girar pesos nominales que fueron abonados con anterioridad a otro valor cuota. 3. Por el traspaso hacia la cuenta "*Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios*", de las cotizaciones de afiliados voluntarios, las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo imputados indebidamente en la cuenta "*Ahorros voluntarios destinados a otras entidades*", que correspondió oportunamente imputar como rezagos. 4. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del Fondo Tipo C. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva a sus auxiliares, por ser estos últimos registros en cuotas y pesos nominales.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente transferidos hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas.

AUXILIARES	Para esta cuenta existirá un registro auxiliar mensual de saldos definido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. No se podrán efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en su auxiliar, debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y auxiliar, manteniéndose una plena coincidencia entre los saldos finales en cuotas de las dos instancias de registro. 2. A esta cuenta de mayor y su respectivo auxiliar, les será aplicable el concepto de actualización establecido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
NOMBRE	**Recaudación en Proceso de Acreditación**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones en pesos y cuotas, la recaudación y los recursos recibidos por los conceptos autorizados por la Superintendencia, para los que se disponga de la documentación de respaldo de su respectivo pago. Los únicos movimientos que se registrarán solamente en pesos en esta cuenta, serán los correspondientes a la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo.
ABONOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por los fondos recaudados y los recursos recibidos por los conceptos autorizados por la Superintendencia, que tienen como destino el patrimonio del Fondo Tipo C y de los restantes Fondos de la misma Administradora, para los que se dispone de su documentación de respaldo, incluyendo las descuadraturas positivas mayores a 0,15 U.F. y las descuadraturas negativas mayores a 0,15 U.F., que han sido financiadas por la Administradora, cuando corresponda.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	2. Por la recaudación y los recursos recibidos por los conceptos autorizados por la Superintendencia, pertenecientes a los respectivos Fondos, para su posterior distribución en las restantes cuentas de patrimonio.
En todos los Fondos	3. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos.
CARGOS	
En el Fondo Tipo C	1. Por la distribución de la recaudación y de los recursos recibidos por los conceptos autorizados por la Superintendencia, en las cuentas del patrimonio *"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", "Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos", "Cuentas de ahorro de indemnización", "Cuentas de ahorro voluntario", "Ahorros voluntarios destinados a otras entidades", "Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios", "Rezagos de ahorros voluntarios" y "Rezagos de cuentas ahorro de indemnización", según corresponda, una vez efectuada su imputación en los correspondientes auxiliares y verificada la absoluta correspondencia entre los montos registrados en ellos y los montos previamente abonados a esta cuenta. 2. Por los traspasos de recursos disponibles desde este Fondo a los Fondos de Pensiones Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda, por recaudación y por los recursos recibidos por los conceptos autorizados por la Superintendencia, pero perteneciente a los Fondos antes citados, utilizando el valor cuota del día anteprecedente a la fecha de dicho traspaso.
En los Fondos Tipo B, Tipo D, Tipo E y Tipo A, cuando proceda	3. Por la distribución de la recaudación y de los recursos recibidos por los conceptos autorizados por la Superintendencia, correspondiente al respectivo Fondo en las cuentas de patrimonio *"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", "Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos", "Cuentas de ahorro de indemnización", "Cuentas de ahorro voluntario",* según corresponda, una vez efectuada su imputación en los correspondientes auxiliares y verificada la absoluta correspondencia entre los montos registrados en ellos y los montos previamente abonados a esta cuenta.
En todos los Fondos	4. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos.
SALDO	Acreedor. Representa el valor de la recaudación y de los recursos recibidos por los conceptos autorizados por la Superintendencia, destinados al patrimonio del respectivo Fondo, respaldada con su documentación, que está pendiente de acreditar en las restantes cuentas de los respectivos patrimonios.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Los cargos a esta cuenta sólo podrán hacerse cuando los registros auxiliares de las cuentas del patrimonio de los respectivos Fondos hayan sido imputados por los correspondientes valores, comprobándose que éstos concuerdan exactamente con los montos previamente abonados a estas cuentas, tanto en pesos como en cuotas.

2. Lo anterior, con excepción de los casos en que en el proceso de cuadratura entre los resúmenes y hojas de detalle, antes de imputar en los auxiliares de las cuentas de patrimonio de cada Fondo, se detecte que formando parte de un depósito hay una o varias planillas en que el "Total a pagar Fondo" del resumen, es superior al monto total de la sumatoria de las líneas de detalle, debido a que faltan una o varias hojas de detalle. Las planillas que se encuentren en esta situación no podrán acreditarse; en tal caso, el mismo día en que se determine la falta de documentación, la Administradora deberá informar a esta Superintendencia y esperar instrucciones relativas a su regularización.

3. El respaldo para la contabilización de los movimientos que deban registrarse en los auxiliares entre dos actualizaciones del patrimonio del respectivo Fondo, será el Certificado que emita el Contralor de los Registros Auxiliares. En este Certificado deberá constar el saldo de cada una de las cuentas del patrimonio del respectivo Fondo, previo al respectivo movimiento, los nuevos montos acreditados o cargados y el número exacto de cuotas creadas o rebajadas por cada concepto, así como el saldo final en cuotas resultante en cada una de ellas, junto con indicar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias, cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos, cuentas de ahorro voluntario y cuentas de ahorro de indemnización involucradas por los nuevos movimientos, así como el número de registros imputados a la cuenta de ahorro previsional voluntario para otras entidades y a rezagos en el Fondo Tipo C, cuando proceda.

4. No deberán producirse diferencias entre el número de cuotas imputadas a los registros auxiliares del patrimonio y las respectivas cuotas previamente abonadas a la cuenta *"Recaudación en proceso de acreditación*", con excepción de las diferencias cuyo origen radique, comprobadamente, en problemas de aproximación de decimales, casos en los que deberá procederse en la siguiente forma:

a. Si el número de cuotas imputadas a los auxiliares del patrimonio fuera mayor que el respectivo monto abonado a la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación", el cargo a esta cuenta deberá hacerse por el mismo monto total de cuotas abonado efectivamente a los auxiliares. Complementariamente, deberá efectuarse en esta cuenta un abono de ajuste sólo en cuotas y sin contrapartida, en tal forma que los registros de abono y cargo a la cuenta *"Recaudación en proceso de acreditación"* sean

	idénticos y coincidentes con las cuotas generadas en la imputación a los auxiliares del patrimonio. b. Si el número de cuotas imputadas a los auxiliares del patrimonio fuera menor que el respectivo monto abonado a la cuenta "*Recaudación en proceso de acreditación",* el cargo a esta cuenta deberá hacerse por el mismo monto total de cuotas y pesos abonados efectivamente a los auxiliares. Complementariamente, deberá efectuarse en esta cuenta un cargo de ajuste sólo en cuotas y sin contrapartida, en tal forma que los registros de abono y cargo a la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación" sean idénticos y coincidentes con las cuotas generadas en la imputación a los auxiliares del patrimonio.
NOMBRE	**Rezagos de Cotizaciones Obligatorias y de Afiliados Voluntarios**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Tipo C en pesos y cuotas, los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de patrimonio del propio Fondo Tipo C, cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias y cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario y tampoco han podido traspasarse a los restantes Fondos de la misma Administradora.
ABONOS	1. Por la recaudación que no sea pertinente acreditar por tratarse de pagos indebidos. 2. Por el traspaso desde la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*", de las cotizaciones correspondientes a remuneraciones o rentas imponibles devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980. 3. Por el traspaso desde la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario*", de las cotizaciones de afiliados voluntarios correspondientes a remuneraciones o rentas imponibles devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980. 4. Por el traspaso de las cotizaciones imputadas indebidamente en la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*" y "*Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario*", que correspondió oportunamente imputar como rezago. 5. Por la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, en los casos en que el trabajador no sea responsable por el respectivo pago equivocado. Para esta contabilización se utilizará el valor cuota de cierre de dos días posteriores al depósito de

	los fondos recibidos desde el antiguo sistema previsional en una cuenta bancaria de recaudación del Fondo Tipo C. 6. Por el traspaso de la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, desde la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*", en los casos en que transcurrido un año el empleador pague los reajustes e intereses derivados de pagos equivocados. 7. Por el excedente a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos. 8. Por el reintegro de fondos por parte de la Administradora. 9. Por la recuperación de fondos girados indebidamente, no obstante haber sido financiados por la Administradora con anterioridad. 10. Por los reintegros desde las cuentas "*Traspasos en proceso hacia otras Administradoras*" y "*Comisiones devengadas*", debido a rechazo o nulidad de los respectivos traspasos. 11. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del Fondo Tipo C. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y cuotas.
CARGOS	1. Por la imputación de los rezagos aclarados que corresponden a este Fondo y por el traspaso a los otros Fondos de la misma Administradora, de los rezagos que corresponden a éstos. 2. Por la devolución de pagos indebidos. 3. Por el traspaso de la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, a la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*", en los casos en que transcurrido un año el empleador no haya pagado los reajustes e intereses derivados de pagos equivocados. 4. Por el traspaso de la compensación de pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, a la cuenta "*Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso*", para su devolución al afiliado, al producirse el pago de los reajustes e intereses derivados de pagos equivocados, por parte del responsable.

	5. Por la distribución del excedente a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, a las cuentas "*Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional*" y "*Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso*". 6. Por el reembolso a la Administradora de aportes regularizadores una vez superada la irregularidad. 7. Por los traspasos de rezagos hacia otros Fondos de Pensiones, al registrarlos en las cuentas "*Cambios en proceso hacia otro fondo misma Administradora*", "*Traspasos en proceso hacia otras Administradoras*" y en la subcuenta "*Comisiones por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas*". 8. Por los traspasos a las instituciones previsionales del antiguo régimen, de cotizaciones pagadas indebidamente. 9. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones de este Fondo de Pensiones. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y cuotas.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los fondos que no ha sido oportunamente imputado a las cuentas Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias y/o a la Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor existirá un registro mensual de rezagos definido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. No se podrá efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en su auxiliar, debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y su auxiliar, manteniéndose una plena coincidencia entre los saldos finales en cuotas de las dos instancias de registro. 2. A esta cuenta de mayor y su respectivo auxiliar, les será aplicable el concepto de actualización establecido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales. 3. Cuando se produzcan aclaraciones de rezagos anteriores la parte correspondiente a las comisiones deberá contabilizarse con abono a las cuentas "*Comisiones devengadas*" y "*Cambios en proceso hacia otro Fondo misma Administradora*", "*Traspasos en proceso hacia*

	otras Administradoras" o "*Transferencias de primas de seguro*" o "*Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia*", según corresponda, utilizando el valor cuota vigente el día hábil anteprecedente al que se efectúe el cargo. 4. El primer día hábil de vigencia de esta cuenta corresponderá traspasar hacia la nueva cuenta *Rezagos de ahorros voluntarios*, todas aquellas partidas que corresponden a rezagos por los conceptos de cotizaciones voluntarias y de depósitos convenidos que formaban parte del saldo contable que mantenía esta cuenta a la fecha antes señalada.
NOMBRE	**Rezagos de Ahorros Voluntarios**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Tipo C en pesos y cuotas, los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de patrimonio del propio Fondo Tipo C, cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo, cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos y cuentas de ahorro voluntario y tampoco han podido traspasarse a los restantes Fondos de la misma Administradora, según corresponda.
ABONOS	1. Por la recaudación que no sea pertinente acreditar por tratarse de pagos indebidos. 2. Por el traspaso desde la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias*", de las cotizaciones correspondientes a remuneraciones o rentas imponibles devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980. 3. Por el traspaso desde la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*", de los depósitos convenidos correspondientes a remuneraciones o rentas imponibles devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980. 4. Por el traspaso desde la cuenta "*Cuentas de ahorro voluntario*" de la totalidad o parte de los depósitos de ahorro cuya imputación a ellas fue indebida. 5. Por el traspaso de las cotizaciones imputadas indebidamente en la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias*", "*Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos*", "*Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo*", "*Cuentas de ahorro voluntario*", "*Ahorros voluntarios destinados a otras entidades*" que correspondió oportunamente imputar como rezago.

	6. Por la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, en los casos en que el trabajador no sea responsable por el respectivo pago equivocado. Para esta contabilización se utilizará el valor cuota de cierre de dos días posteriores al depósito de los fondos recibidos desde el antiguo sistema previsional en una cuenta bancaria de recaudación del Fondo Tipo C. 7. Por el traspaso de la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, desde la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*", en los casos en que transcurrido un año el empleador pague los reajustes e intereses derivados de pagos equivocados. 8. Por el excedente a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos. 9. Por el reintegro de fondos por parte de la Administradora. 10. Por la recuperación de fondos girados indebidamente, no obstante haber sido financiados por la Administradora con anterioridad. 11. Por los reintegros desde las cuentas "*Traspasos en proceso hacia otras Administradoras*" y "*Comisiones devengadas*", debido a rechazo o nulidad de los respectivos traspasos. 12. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del Fondo Tipo C. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y cuotas.
CARGOS	1. Por la imputación de los rezagos aclarados que corresponden a este Fondo y por el traspaso a los otros Fondos de la misma Administradora, de los rezagos que corresponden a éstos. 2. Por el traspaso de rezagos a otras Administradoras. 3. Por la devolución de rezagos a los afiliados, por corresponder a depósitos indebidos. 4. Por la devolución de rezagos a los trabajadores con posterioridad a su desafiliación. 5. Por la devolución de pagos indebidos. 6. Por el traspaso de la compensación por pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso

	de Gestión de Reclamos, a la cuenta "*Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias*", en los casos en que transcurrido un año el empleador no haya pagado los reajustes e intereses derivados de pagos equivocados. 7. Por el traspaso de la compensación de pérdida de rentabilidad a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, a la cuenta "*Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso*", para su devolución al afiliado, al producirse el pago de los reajustes e intereses derivados de pagos equivocados, por parte del responsable. 8. Por la distribución del excedente a que se refiere la Letra A del Título VII del Libro I sobre Proceso de Gestión de Reclamos, a las cuentas "*Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional*" y "*Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso*". 9. Por el reembolso a la Administradora de aportes regularizadores una vez superada la irregularidad. 10. Por los traspasos de rezagos hacia otros Fondos de Pensiones, al registrarlos en las cuentas "*Cambios en proceso hacia otro fondo misma Administradora*", "*Traspasos en proceso hacia otras Administradoras*" y en la subcuenta "*Comisiones por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas*". 11. Por los traspasos a las instituciones previsionales del antiguo régimen, de cotizaciones pagadas indebidamente. 12. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones de este Fondo de Pensiones. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y cuotas.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los fondos que no ha sido oportunamente imputado 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.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor existirá un registro mensual de rezagos definido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. No se podrá efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en su auxiliar,

	debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y su auxiliar, manteniéndose una plena coincidencia entre los saldos finales en cuotas de las dos instancias de registro. 2. El primer día hábil que corresponda a la apertura contable de esta nueva cuenta se deberá traspasar desde la cuenta de patrimonio *Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios* todas aquellas partidas que corresponden a rezagos por los conceptos de cotizaciones voluntarias y de depósitos convenidos. Así mismo, en el caso de que la cuenta de patrimonio *Rezagos de cuentas de ahorro voluntario* registre saldo contable al último día hábil de su vigencia, dicho saldo formará parte de la apertura contable de la nueva cuenta que la absorbe. 3. A esta cuenta de mayor y su respectivo auxiliar, les será aplicable el concepto de actualización establecido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
NOMBRE	**Rezagos de Cuentas de Ahorro de Indemnización**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Tipo C en pesos y cuotas, los fondos que no han sido oportunamente imputados a la cuentas de ahorro de indemnización de patrimonio del propio Fondo Tipo C y tampoco han podido traspasarse a los restantes Fondos de la misma Administradora.
ABONOS	1. Por la recaudación que no sea pertinente acreditar por tratarse de pagos indebidos. 2. Por el traspaso desde la cuenta "Cuentas de ahorro de indemnización", de la totalidad o parte de los aportes cuya imputación a ellas fue indebida. 3. Por los reintegros desde las cuentas "Traspasos en proceso hacia otras Administradoras", debido a rechazos o nulidad de los respectivos traspasos. 4. Por el reintegro de fondos por parte de la Administradora. 5. Por la recuperación de fondos girados indebidamente, no obstante haber sido financiados por la Administradora con anterioridad. 6. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del Fondo Tipo C. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y cuotas.
CARGOS	1. Por la imputación de los rezagos aclarados que corresponden a este Fondo y por el traspaso a los otros Fondos de la misma Administradora, de los rezagos que corresponden a éstos. 2. Por el traspaso de rezagos a otras Administradoras. 3. Por la devolución de rezagos a los empleadores, por corresponder a aportes indebidos. 4.

	Por el reembolso a la Administradora de aportes regularizadores una vez superada la irregularidad. 5. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del Fondo Tipo C. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y cuotas.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de ahorro de indemnización.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor existirá un registro mensual de rezagos definido en el Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. No se podrá efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en su auxiliar, debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y en su respectivo auxiliar, manteniéndose una plena coincidencia entre los saldos finales en cuotas de las dos instancias de registro. 2. A esta cuenta de mayor y sus respectivos auxiliares, les será aplicable el concepto de actualización establecido en la Letra A del Título III del Libro I sobre Administración de Cuentas Personales.
NOMBRE	**Cambios en Proceso hacia otros Fondos misma Administradora**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los montos en pesos y cuotas que se rebajen de las cuentas de patrimonio de los respectivos Fondos. Los únicos movimientos que se registrarán solamente en pesos en esta cuenta serán los correspondientes a la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones.
ABONOS	1. Por los saldos totales o parciales de las cuentas que se cambian hacia otros Fondos de la misma Administradora, en conformidad con la normativa vigente, al rebajar con esa finalidad los auxiliares de tales cuentas el día de su actualización. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y en cuotas.

CARGOS	1. Por el monto de los recursos que se cambian hacia otros Fondos de la misma Administradora. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y en cuotas.
SALDO	Acreedor. 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.
NOMBRE	**Traspasos en Proceso hacia otras Administradoras**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los montos en pesos y cuotas que se rebajen de las cuentas de patrimonio de los respectivos Fondos. Los únicos movimientos que se registrarán solamente en pesos en esta cuenta serán los correspondientes a la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones.
ABONOS	1. Por el monto de los traspasos a enviar a otras Administradoras en conformidad con la normativa vigente, al rebajar con esa finalidad los auxiliares de tales cuentas y de rezagos, según corresponda, el día de su actualización. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y en cuotas.
CARGOS	1. Por la contabilización del canje y pago de los traspasos hacia otras Administradoras, una vez producida la aceptación mutua de los formularios compensadores. 2. Por la reversión y devolución al patrimonio del respectivo Fondo de los traspasos que sean objeto de rechazo o nulidad y que por tal causa deban ser excluidos del proceso normal de canje y pago de traspasos del mes. 3. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y en cuotas.
SALDO	Acreedor. 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.

NOMBRE	**Traspasos en Proceso hacia el Antiguo Sistema Previsional**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, los montos en pesos y cuotas que se rebajen de las cuentas de patrimonio del respectivo Fondo por transferencias hacia las instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso y desafiliaciones. Los únicos movimientos que se registrarán solamente en pesos en esta cuenta serán los correspondientes a la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo.
ABONOS	1. Por el monto de las transferencias a efectuar hacia las instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso y desafiliaciones, al rebajar con esa finalidad los auxiliares de las cuentas de patrimonio del respectivo Fondo y de rezagos, según corresponda, el día de su actualización. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y cuotas.
CARGOS	1. Por el traspaso hacia la cuenta "*Transferencias hacia el antiguo sistema previsional*", de los fondos que deben enviarse a las instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso y desafiliaciones. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del respectivo Fondo. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y cuotas.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los fondos que aún no se ha traspasado a la cuenta "*Transferencias hacia el antiguo sistema previsional*".
NOMBRE	**Rentabilidad no Distribuida**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones y sólo en pesos, la proporción de la rentabilidad nominal diaria que generen las inversiones del

	respectivo Fondo y Encaje, para su distribución en las restantes cuentas de patrimonio.
ABONOS	1. Por la proporción de la rentabilidad nominal que le corresponde, generada por la cartera de inversiones del respectivo Fondo y Encaje. 2. Por la imputación a rentabilidad del respectivo Fondo del valor en pesos de las cuotas que deban eliminarse del respectivo Fondo, por disponerlo así la normativa vigente o por instrucción expresa de esta Superintendencia. 3. Por los aportes que deba efectuar la Administradora para compensar pérdidas de rentabilidad que le sean imputables. 4. Por los aportes que deba efectuar la Administradora para lograr la rentabilidad mínima del respectivo Fondo. 5. Por los aportes complementarios que deba efectuar el Estado para cubrir la rentabilidad mínima del respectivo Fondo. 6. Por la distribución diaria de la rentabilidad nominal negativa que le corresponde de la cartera de inversiones respectivo Fondo en las restantes cuentas de su patrimonio. 7. Por la proporción de rentabilidad que genere la cuenta "*Valores por depositar y en tránsito*" del respectivo Fondo, producto de la valoración inicial y sus posteriores ajustes a precio de mercado de los derechos de suscripción de acciones y de las variaciones del tipo de cambio de las remesas de divisas hacia y desde la cuenta de inversiones extranjeras. 8. Por los reajustes e intereses o la compensación por pérdida de rentabilidad, según corresponda, pagados por el empleador, afiliado independiente o Administradora, en casos de cheques recibidos por pago de recaudación que son protestados o devueltos. 9. Por la contabilización de la devolución de los montos por comisiones pagados en exceso por los Fondos de Pensiones a los fondos de inversión y fondos mutuos, nacionales. 10. Por la contabilización de la devolución de los montos por comisiones pagados en exceso por los Fondos de Pensiones a los fondos de inversión y fondos mutuos, extranjeros. 11. Por el ingreso de las rentas de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales, a que se refiere la letra n.8) del numeral II.1 del Régimen de Inversión.

	12. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores que cuente con la debida autorización de la S. de pensiones.
CARGOS	1. Por la proporción de la rentabilidad nominal negativa que le corresponde, generada por las inversiones y Encaje del respectivo Fondo. 2. Por la distribución diaria de la proporción de la rentabilidad nominal que le corresponde de la cartera de inversiones del respectivo Fondo, en las restantes cuentas de su patrimonio. 3. Por la proporción de rentabilidad negativa que genere la cuenta "*Valores por depositar y en tránsito*" del respectivo Fondo, producto de los ajustes a precio de mercado de los derechos de suscripción de acciones y de las variaciones del tipo de cambio de las remesas de divisas hacia y desde la cuenta de inversiones extranjeras. 4. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores que cuente con la debida autorización de la S. de pensiones.
SALDO	Saldada.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La distribución de la proporción de la rentabilidad nominal se hará diariamente en conformidad al número de cuotas registradas en cada cuenta, las que multiplicadas por el valor de la cuota vigente al día en que se efectúe la distribución, permitirá determinar el monto de rentabilidad a asignar para enterar la diferencia generada en relación con el valor en pesos que presentaba la cuenta a la última distribución de rentabilidad.

CUENTAS DE ORDEN

DEBE

NOMBRE	**Bonos de Reconocimiento**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Controlar contablemente en cada Fondo de Pensiones la responsabilidad de la Administradora durante el tiempo que un afiliado mantenga en la custodia central o en la custodia local su Bono de Reconocimiento por las imposiciones efectuadas en el antiguo sistema previsional o mientras el Bono de Reconocimiento se encuentre con algún trámite pendiente en la respectiva caja emisora (visación, corrección, reclamo o liquidación).
CARGOS	1. Por la contabilización de la recepción de los Bonos desde los Institutos emisores o desde otras AFP, correspondientes a afiliados incorporados en los respectivos Fondos. 2. Por la contabilización de la recepción del Bono de Reconocimiento al incorporarse el afiliado al respectivo Fondo, por traspaso desde otra AFP o por cambio desde otro Fondo de Pensiones de la misma AFP.

	3. Por la contabilización de la actualización del Bono de Reconocimiento, de acuerdo con los mecanismos de reajuste e intereses estipulados por la ley.
ABONOS	1. Por el traspaso del afiliado a otra Administradora o a otro Fondo de la misma Administradora. 2. Cuando el Bono sea liquidado, cedido a una compañía de seguros, transado en Bolsa de Valores, o cuando sea devuelto al Instituto Emisor, por causal de pensión no contributiva o desafiliación del trabajador al Sistema de Capitalización Individual.
SALDO	Deudor. Representa el monto actualizado de los Bonos de Reconocimiento emitidos, que se encuentran en la custodia central, en la custodia local, o con algún trámite pendiente en la respectiva caja emisora, respecto de los cuales la Administradora posee la responsabilidad de resguardarlos hasta que el afiliado se traspase a otra Administradora, cuando el Bono sea liquidado, cedido a una compañía de seguros, transado en Bolsa de Valores, o cuando sea devuelto al Instituto Emisor, por causal de pensión no contributiva o desafiliación del trabajador al Sistema de Capitalización Individual.
NOMBRE	**Cotizaciones Impagas**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el Fondo Tipo C, las cotizaciones que se encuentren impagas y cuya cobranza es responsabilidad de la Administradora.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Deudor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Cotizaciones Impagas Declaradas. b. Cotizaciones Impagas Declaradas Automáticas. c. Cotizaciones Impagas Originadas por Descuadraturas de Planillas.
NOMBRE	**Cotizaciones Impagas Declaradas**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Cotizaciones impagas*".
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el Fondo Tipo C, el valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la Ley, de aquellas

	cotizaciones, depósitos y aportes para el respectivo Fondo que no han sido pagadas dentro del plazo establecido en el artículo 19° del D.L. Nº 3.500 de 1980, y por las cuales el empleador ha efectuado la correspondiente declaración a la que está obligado, según lo establece en el mencionado artículo, y que al cierre del mes informado estén impagas.
CARGOS	1. Por la contabilización de las cotizaciones, depósitos y aportes impagas declaradas. 2. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la Ley.
ABONOS	Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad de la Administradora, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones, depósitos y aportes impagos atrasados o por la extinción de la deuda por el solo ministerio de la ley y para todos los efectos legales una vez que se encuentre firme o ejecutoriada la resolución de término del procedimiento concursal de liquidación. Se incluyen los reajustes e intereses correspondientes.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentran impagas y que han sido declaradas por los empleadores.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer en base a las últimas cotizaciones, depósitos y aportes efectuados del afiliado. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 247, de fecha 24 de julio de 2019.**
NOMBRE	**Cotizaciones Impagas Declaradas Automáticas**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Cotizaciones impagas*".
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el Fondo Tipo C, el valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la Ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para el respectivo Fondo que no fueron declarados dentro del plazo establecido en el inciso primero del artículo 19° del D.L. Nº 3.500, de 1980: 1. Por los cuales el empleador no acreditó al último día hábil del mes subsiguiente del vencimiento de aquel, la extinción de su obligación de enterar las cotizaciones previsionales de sus trabajadores debido al término o suspensión de la relación laboral que mantenían, según lo establecido en el inciso sexto del mencionado artículo, y que al cierre del mes informado estén impagos.

	2. Por los cuales el empleador reconoció la deuda previsional no declarada oportunamente y que al cierre del mes informado estén impagos.
CARGOS	1. Por la contabilización de las cotizaciones, depósitos y aportes no declarados dentro del plazo establecido en el inciso primero del artículo 19 del D.L. N° 3.500, de 1980, y por los cuales el empleador no acreditó el término de la relación laboral al último día del mes subsiguiente a aquél. 2. Por la contabilización de las cotizaciones, depósitos y aportes no declarados dentro del plazo establecido en el inciso primero del artículo 19 del D.L. N° 3.500, de 1980, y por los cuales el empleador reconoció la deuda previsional no declarada oportunamente. 3. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la Ley.
ABONOS	Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad de la Administradora, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones, depósitos y aportes impagos atrasadas o de acreditarse el término de la relación laboral o por la extinción de la deuda por el solo ministerio de la ley y para todos los efectos legales una vez que se encuentre firme o ejecutoriada la resolución de término del procedimiento concursal de liquidación. Se incluyen los reajustes e intereses correspondientes.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentran impagas, que no han sido declaradas por los empleadores o que su reconocimiento se produjo con posterioridad al plazo establecido en el inciso primero del artículo 19° del D.L. N° 3.500, de 1980.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer en base a las últimas cotizaciones, depósitos o portes efectuados para el afiliado. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 247, de fecha 24 de julio de 2019.**
NOMBRE	**Cotizaciones Impagas Originadas por Descuadraturas de Planillas**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Cotizaciones impagas*".
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el Fondo Tipo C, el valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la Ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para el respectivo Fondo que resulten impagos, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador entre la planilla de resumen de cotizaciones o de depósitos o de aportes y sus hojas de detalle, según

	corresponda, que no han sido financiadas por la Administradora.
CARGOS	1. Por la contabilización de las cotizaciones, depósitos y aportes impagas producto de las diferencias deudoras para el empleador, entre la planilla de resumen de cotizaciones o de depósitos o de aportes y sus detalles, según corresponda, que no han sido financiadas por la Administradora. 2. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la Ley.
ABONOS	Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad de la Administradora, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones, depósitos y aportes impagas producto de las diferencias deudoras para el empleador, entre la planilla de resumen de cotizaciones o de depósitos o de aportes y sus detalles, según corresponda o por la extinción de la deuda por el solo ministerio de la ley y para todos los efectos legales una vez que se encuentre firme o ejecutoriada la resolución de término del procedimiento concursal de liquidación. Se incluyen los reajustes e intereses correspondientes.
SALDO	Deudor. Representa el monto actualizado de las cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentran impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador, entre la planilla de resumen de cotizaciones o de depósitos o de aportes y sus detalles, que no han sido financiadas por la Administradora.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer en base a las últimas cotizaciones, depósitos y aportes efectuados del afiliado. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 247, de fecha 24 de julio de 2019.**
NOMBRE	**Derechos por Contratos de Futuros, Forwards y Swaps Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos producto de las posiciones que mantiene el respectivo Fondo, por concepto de contratos de futuros, de forwards y swaps en el mercado nacional.
CARGOS	1. Por la contabilización del contrato de futuro nacional, al valor futuro del contrato. 2. Por la contabilización del contrato de forward nacional, al valor futuro del contrato. 3. Por la contabilización del contrato swap nacional, al valor futuro del contrato.

ABONOS	1. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato de futuro nacional. 2. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato de forward nacional. 3. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato swap nacional.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las posiciones que mantiene el Fondo de Pensiones, producto de los contratos de futuros, de forwards y swaps nacionales.
NOMBRE	**Derechos por Contratos de Futuros, Forwards y Swaps Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos producto de las posiciones que mantiene el respectivo Fondo, por concepto de contratos de futuros, de forwards y swaps en los mercados extranjeros.
CARGOS	1. Por la contabilización del contrato de futuro extranjero, al valor futuro del contrato. 2. Por la contabilización del contrato de forward extranjero, al valor futuro del contrato. 3. Por la contabilización del contrato swap extranjero, al valor futuro del contrato.
ABONOS	1. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato de futuro extranjero. 2. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato de forward extranjero. 3. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato swap extranjero.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las posiciones que mantiene el Fondo de Pensiones, producto de contratos de futuros, de forwards y swaps extranjeros.
NOMBRE	**Derechos por Títulos Nacionales Entregados en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados por la constitución de las garantías por parte del respectivo Fondo, por concepto de operaciones con instrumentos derivados nacionales. El margen de garantía debe ser enterado en instrumentos financieros pertenecientes al respectivo Fondo.
CARGOS	1. Por el margen en garantía enterado por las operaciones con derivados nacionales.

	2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 3. Por los incrementos en el valor de los instrumentos financieros que constituyen la garantía, producto de ajustes de precio a valores de mercado.
ABONOS	1. Por la liberación de los márgenes entregados en garantía, producto de la extinción y cierre de posición de las operaciones con derivados nacionales. 2. Por la contabilización de reajustes negativos devengados diariamente por los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 3. Por las disminuciones en el valor de los instrumentos financieros que constituyen la garantía, producto de ajustes de precio a valores de mercado.
SALDO	Deudor. Representa el valor de los instrumentos financieros nacionales entregados como márgenes de garantía para las operaciones con derivados nacionales.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por tipo de instrumento e institución, que respalde el total de los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	**Derechos por Títulos Extranjeros Entregados en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados por la constitución de las garantías por parte de los Fondos de Pensiones, por concepto de las operaciones con derivados extranjeros. El margen de garantía debe ser enterado en instrumentos emitidos en el extranjero, pertenecientes al respectivo Fondo.
CARGOS	1. Por el margen en garantía enterado por los las operaciones con derivados extranjeros. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 3. Por los incrementos en el valor de los instrumentos financieros que constituyen la garantía, producto de ajustes de precio a valores de mercado.

ABONOS	1. Por la liberación de los márgenes entregados en garantía, producto de la extinción y cierre de posición de las operaciones con derivados extranjeros. 2. Por la contabilización de reajustes negativos devengados diariamente por los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 3. Por las disminuciones en el valor de los instrumentos financieros que constituyen la garantía, producto de ajustes de precio a valores de mercado.
SALDO	Deudor. Representa el valor de los instrumentos financieros extranjeros entregados como márgenes de garantía para las operaciones con derivados extranjeros.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por tipo de instrumento, institución y moneda, que respalde el total de los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44° de la Ley Nº 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	**Derechos por Moneda Nacional Entregada en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados por la constitución de las garantías en moneda nacional perteneciente a los Fondos de Pensiones, por concepto de operaciones con derivados.
CARGOS	Por el margen en garantía en moneda nacional enterada por operaciones con derivados.
ABONOS	Por la liberación de los márgenes entregados en garantía en operaciones con derivados.
SALDO	Deudor. Representa el valor en moneda nacional entregada como margen de garantía para las operaciones con derivados. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**

NOMBRE	**Derechos por Monedas Extranjeras Entregadas en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados por la constitución de las garantías en monedas extranjeras perteneciente a los Fondos de Pensiones, por concepto de operaciones con derivados.
CARGOS	1. Por el margen en garantía en monedas extranjeras enteradas por operaciones con derivados. 2. Por la contabilización de la variación diaria positiva del tipo de cambio de las monedas que constituyen la garantía.
ABONOS	1. Por la liberación de los márgenes entregados en garantía operaciones con derivados. 2. Por la contabilización de la variación diaria negativa del tipo de cambio de las monedas que constituyen la garantía.
SALDO	Deudor. Representa el valor en monedas extranjeras entregadas como margen de garantía para las operaciones con derivados.
AUXILIARES	Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por tipo de moneda, el cual deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44° de la Ley Nº 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión. **Nota de actualización: Esta lámina fue reemplazada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Derechos por Contratos de Promesas de Suscripción y Pago de Cuotas de Fondos de Inversión**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos de los Fondos de Pensiones por la adquisición futura de cuotas de fondos de inversión, por concepto de derechos emanados por la firma de los contratos de promesas de suscripciones y pagos de cuotas de fondos de inversión a que se refiere la ley N° 20.712.

CARGOS	1. Por la firma de los contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión, efectuados para el respectivo Fondo. 2. Por las variaciones positivas diarias de los precios de las cuotas de los fondos de inversión, sobre las cuales el respectivo Fondo se ha comprometido a suscribir y a pagar a futuro.
ABONOS	1. Por la suscripción y pago, parcial o total, de las cuotas de los fondos de inversión. 2. Por las variaciones negativas diarias de los precios de las cuotas de los fondos de inversión, sobre las cuales el respectivo Fondo se ha comprometido a suscribir y a pagar a futuro. 3. Por la extinción del derecho debido a que al momento de suscribir y/o pagar las cuotas de los fondos de inversión, éstas se encuentran desaprobadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo. 4. Por la extinción del derecho debido a la liquidación del respectivo Fondo. 5. Por la extinción del plazo establecido en los contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.
SALDO	Deudor. Representa el valor de los derechos emanados por la firma de los contratos de promesas de suscripciones y pagos de cuotas de los fondos de inversión.
AUXILIARES	1. Se deberá mantener un auxiliar en el cual se incluya a lo menos lo siguiente: - Nombre del fondo de inversión. - RUT del fondo de inversión emisor. - Fecha de firma de los contratos de promesas. - Número de cuotas de los fondos a suscribir y pagar. - Fecha de extinción de los contratos de promesas. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Los contratos firmados tendrán una duración que no podrá exceder de tres años contados desde la inscripción de la emisión respectiva en la Superintendencia de Valores y Seguros. 2. Las Administradoras no podrán firmar contratos de promesas de suscripción y pago de las cuotas de los fondos de inversión que no estén aprobadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo.

	3. Las Administradoras serán responsables del estricto cumplimiento de la condición indicada en el párrafo precedente, debiendo para ello incorporar en sus sistemas de registro las restricciones que sean necesarias, a fin de evitar la imputación de cualquier tipo de transacciones a esta cuenta.
NOMBRE	**Derechos por Moneda Nacional Recibida en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados para el respectivo Fondo, por la constitución de garantías en moneda nacional, por parte de terceros, en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
CARGOS	1. Por la moneda nacional recibida en garantía por terceros en operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por los intereses devengados diarios correspondientes al monto de la garantía recibida en moneda nacional, de acuerdo a la tasa de interés pactada en el contrato.
ABONOS	1. Por la liberación de las garantías recibidas en moneda nacional en operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por la ejecución de la garantía recibida a favor del Fondo del Fondo de Pensiones, en caso de incumplimiento de la contraparte. 3. Por el pago a la contraparte del interés pactado en el contrato correspondiente al monto de la garantía recibida en moneda nacional.
SALDO	Deudor. Representa el valor en moneda nacional recibido en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Derechos por Monedas Extranjeras Recibidas en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados para el respectivo Fondo, por la constitución de garantías en moneda extranjera, por parte de terceros, en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
CARGOS	1. Por la moneda extranjera recibida en garantía por terceros en operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

	2. Por los intereses devengados diarios correspondientes al monto de la garantía recibida en moneda extranjera, de acuerdo a la tasa de interés pactada en el contrato. 3. Por la contabilización de la variación diaria positiva del tipo de cambio de las monedas que constituyen la garantía.
ABONOS	1. Por la liberación de las garantías recibidas en moneda extranjera en operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por la ejecución de la garantía recibida a favor del Fondo del Fondo de Pensiones, en caso de incumplimiento de la contraparte. 3. Por el pago a la contraparte del interés pactado en el contrato correspondiente al monto de la garantía recibida en moneda extranjera. 4. Por la contabilización de la variación diaria negativa del tipo de cambio de las monedas que constituyen la garantía.
SALDO	Deudor. Representa el valor en pesos de la moneda extranjera recibida en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.
AUXILIARES	Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por tipo de moneda, el cual deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44° de la Ley Nº 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Derechos por Títulos nacionales recibidos en garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados para el respectivo Fondo, por la constitución de las garantías en valores nacionales, por parte de terceros, en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
CARGOS	1. Por los valores de la garantía constituida por terceros en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.

	2. Por aumentos en la valoración de los instrumentos financieros que constituyen la garantía.
ABONOS	1. Por la liberación de las garantías recibidas en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo, respecto a las operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales. 3. Por disminuciones en la valoración de los instrumentos financieros que constituyen la garantía.
SALDO	Deudor. Representa la valorización de los valores recibidos en garantía por el Fondo en los contratos de operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales son valorizados según metodología establecida por la Administradora acordada con la contraparte en el contrato respectivo. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Derechos por Títulos extranjeros recibidos en garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados para el respectivo Fondo, por la constitución de las garantías en valores extranjeros, por parte de terceros, en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
CARGOS	1. Por los valores extranjeros de la garantía constituida por terceros en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por aumentos en la valoración de los instrumentos extranjeros que constituyen la garantía.
ABONOS	1. Por la liberación de las garantías recibidas en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo, respecto a las operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.

	3. Por disminuciones en la valoración de los instrumentos extranjeros que constituyen la garantía.
SALDO	Deudor. Representa la valorización de los valores extranjeros recibidos en garantía por el Fondo en los contratos de operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales son valorizados según metodología establecida por la Administradora acordada con la contraparte en el contrato respectivo. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Derechos por Instrumentos Financieros Administrados por Sociedades Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados por la administración de instrumentos financieros por parte de las Sociedades Administradoras de Carteras de Recursos Previsionales.
CARGOS	1. Por el monto de los recursos financieros de los Fondos de Pensiones traspasados por la Administradora de Fondos de Pensiones a las Sociedades Administradoras de Carteras de Recursos Previsionales, para su administración, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia. 2. Por las variaciones diarias positivas, de acuerdo a la valorización establecida por esta Superintendencia.
ABONOS	1. Por el traspaso parcial o total de los recursos financieros de los Fondos de Pensiones, que han sido administrados por la Sociedad Administradora de Carteras de Recursos Previsionales, a la Administradora de Fondos de Pensiones, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia. 2. Por las variaciones diarias negativas, de acuerdo a la valorización establecida por esta Superintendencia.
SALDO	Deudor. Representa el valor de los recursos financieros pertenecientes al respectivo Fondo, que se encuentran administrados por las

	Sociedades Administradoras de Carteras de Recursos Previsionales, siendo valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.
AUXILIARES	Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por Sociedad Administradora de Carteras de Recursos Previsionales, los que deberán ser clasificados a su vez por tipo de emisor e instrumento, debiendo valorizarse diariamente de acuerdo a las normas establecidas por esta Superintendencia.
NOMBRE	**Derechos por Instrumentos Financieros Administrados por Mandatarios Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados por la administración de instrumentos financieros por parte de entidades mandatarias extranjeras.
CARGOS	1. Por el monto de los recursos financieros de los Fondos de Pensiones traspasados por la Administradora de Fondos de Pensiones a las entidades mandatarias extranjeras, para su administración, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia. 2. Por las variaciones diarias positivas, de acuerdo a la valorización establecida por esta Superintendencia.
ABONOS	1. Por el traspaso parcial o total de los recursos financieros de los Fondos de Pensiones, que han sido administrados por entidades mandatarias extranjeras, a la Administradora de Fondos de Pensiones, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia. 2. Por las variaciones diarias negativas, de acuerdo a la valorización establecida por esta Superintendencia.
SALDO	Deudor. Representa el valor de los recursos financieros pertenecientes al respectivo Fondo, que se encuentran administrados por las entidades mandatarias extranjeras, siendo valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.
AUXILIARES	Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por entidad mandataria extranjera, los que deberán ser clasificados a su vez por tipo de emisor e instrumento, debiendo valorizarse diariamente de acuerdo a las normas establecidas por esta Superintendencia.
NOMBRE	**Derechos por Valores Recibidos en Garantía por Préstamo de Instrumentos de Renta Variable de Emisores Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.

FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados para el respectivo Fondo, por la constitución de las garantías por parte de terceros por contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.
CARGOS	Por los valores de la garantía constituida por terceros por contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales con el respectivo Fondo.
ABONOS	1. Por la devolución a terceros de los valores entregados en garantía por término de contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales con el respectivo Fondo. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo en el contrato de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.
SALDO	Deudor. Representa la valorización de los valores entregados en garantía por la contraparte del respectivo Fondo en los contratos de operaciones de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar donde se indique la valoración de la garantía efectuada por cada contrato. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en un contrato de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales tienen una valorización correspondiente a aquella que realiza el respectivo agente de préstamo.
NOMBRE	**Derechos por Valores Recibidos en Garantía por Préstamo de Instrumentos de Deuda de Emisores Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados para el respectivo Fondo, por la constitución de las garantías por parte de terceros por contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.
CARGOS	Por los valores de la garantía constituida por terceros por contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales con el respectivo Fondo.
ABONOS	1. Por la devolución a terceros de los valores entregados en garantía por término de contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales con el respectivo Fondo.

	2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo en el contrato de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.
SALDO	Deudor. Representa la valorización de los valores entregados en garantía por la contraparte del respectivo Fondo en los contratos de operaciones de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar donde se indique la valoración de la garantía efectuada por cada contrato. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en un contrato de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales tienen una valorización correspondiente a aquella que realiza el respectivo agente de préstamo.
NOMBRE	**Derechos por Valores Recibidos en Garantía por Préstamo de Instrumentos de Renta Variable de Emisores Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados para el respectivo Fondo por la constitución de las garantías por parte de terceros por contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.
CARGOS	Por los valores de la garantía constituida por terceros por contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros con el respectivo Fondo.
ABONOS	1. Por la devolución a terceros de los valores entregados en garantía por término de contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros con el respectivo Fondo. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo en el contrato de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.
SALDO	Deudor. Representa la valorización de los valores entregados en garantía por la contraparte del respectivo Fondo en los contratos de operaciones de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar donde se indique la valoración de la garantía efectuada por cada contrato.

	2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en un contrato de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros tienen una valorización correspondiente a aquella que realiza el respectivo agente de préstamo.
NOMBRE	**Derechos por Valores Recibidos en Garantía por Préstamo de Instrumentos de Deuda de Emisores Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de los derechos originados para el respectivo Fondo por la constitución de las garantías por parte de terceros por contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.
CARGOS	Por los valores de la garantía constituida por terceros por contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros con el respectivo Fondo.
ABONOS	1. Por la devolución a terceros de los valores entregados en garantía por término de contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros con el respectivo Fondo. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo en el contrato de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.
SALDO	Deudor. Representa la valorización de los valores entregados en garantía por la contraparte del respectivo Fondo en los contratos de operaciones de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar donde se indique la valoración de la garantía efectuada por cada contrato. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en un contrato de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros tienen una valorización correspondiente a aquella que realiza el respectivo agente de préstamo.
NOMBRE	**Derechos por Aportes Comprometidos en Activos Alternativos Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones el valor en pesos de los derechos de los Fondos de

	Pensiones por la adquisición futura de inversiones en activos alternativos extranjeros, por concepto de derechos emanados de la firma de compromisos de aportes de capital.
CARGOS	1. Por la suscripción de los compromisos de aportes de capital asociados a inversiones en activos alternativos extranjeros. 2. Por la variación del tipo de cambio.
ABONOS	1. Por la materialización del aporte de capital comprometido, parcial o total. 2. Por la extinción del plazo establecido en los compromisos de aporte de capital (cumplimiento del periodo de inversión). 3. Por la variación del tipo de cambio.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los aportes de capital comprometidos en activos alternativos extranjeros. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N ° 212 de 25 de Octubre de 2017**
NOMBRE	**Derechos por Garantías Asociadas a Activos Alternativos Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Orden-Debe
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones el valor en pesos de las garantías asociadas a las inversiones del Fondo de Pensiones en mutuos hipotecarios endosables con fines no habitacionales, bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing) y participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados), otorgados a personas jurídicas.
CARGOS	1. Por la contabilización de las garantías asociadas a la inversión en mutuos hipotecarios endosables con fines no habitacionales, en bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing) y participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados). 2. Por el aumento en el valor de las garantías asociadas a activos alternativos nacionales.
ABONOS	1. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato en mutuos hipotecarios endosables con fines no habitacionales, en bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing), y en participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados). 2. Por la ejecución de la garantía recibida a favor del Fondo de Pensiones, en caso de incumplimiento del deudor o contraparte.

	3. Por la disminución en el valor de las garantías asociadas a activos alternativos nacionales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las garantías asociadas a las inversiones nacionales del Fondo de Pensiones por concepto de mutuos hipotecarios endosables, bienes raíces sujetos a un contrato de leasing y participaciones en convenios de créditos. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N ° 212 de 25 de Octubre de 2017.**

HABER

NOMBRE	**Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Controlar contablemente en cada Fondo de Pensiones la responsabilidad de la Administradora durante el tiempo que un afiliado mantenga en la custodia central o en la custodia local su Bono de Reconocimiento por las imposiciones efectuadas en el antiguo sistema previsional o mientras el Bono de Reconocimiento se encuentre con algún trámite pendiente en la respectiva caja emisora (visación, corrección, reclamo o liquidación).
ABONOS	1. Por la contabilización de la recepción de los Bonos desde los Institutos emisores o desde otras AFP, correspondientes a afiliados incorporados en los respectivos Fondos. 2. Por la contabilización de la recepción del Bono de Reconocimiento al incorporarse el afiliado al respectivo Fondo, por traspaso desde otra AFP o por cambio desde otro Fondo de Pensiones de la misma AFP. 3. Por la contabilización de la actualización del Bono de Reconocimiento, de acuerdo con los mecanismos de reajuste e intereses estipulados por la ley.
CARGOS	1. Por el traspaso del afiliado a otra Administradora o a otro Fondo de la misma Administradora. 2. Cuando el Bono sea liquidado, cedido a una compañía de seguros, transado en Bolsa de Valores, o cuando sea devuelto al instituto emisor, por causal de pensión no contributiva o desafiliación del trabajador al Sistema de Capitalización Individual.
SALDO	Acreedor. Representa el monto actualizado de los Bonos de Reconocimiento emitidos, que se encuentran en la custodia central, en la custodia local o con algún trámite pendiente en la respectiva caja emisora, respecto de los cuales

	la Administradora posee la responsabilidad de resguardarlos hasta que el afiliado sea traspasado a otra AFP, liquidado por parte del Instituto Emisor, cedido a una compañía de seguros, transado en Bolsa de Valores, o cuando sea devuelto al Instituto Emisor, por causal de pensión no contributiva o desafiliación del trabajador al Sistema de Capitalización Individual.
NOMBRE	**Responsabilidad por Cotizaciones Impagas**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el Fondo Tipo C, las cotizaciones que se encuentren impagas y cuya cobranza es responsabilidad de la Administradora.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Acreedor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas. b. Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas Automáticas. c. Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Originadas por Descuadraturas de Planillas.
NOMBRE	**Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Responsabilidad por cotizaciones impagas*".
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el Fondo Tipo C, el valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la Ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para el respectivo Fondo que no han sido pagadas dentro del plazo establecido en el artículo 19° del D.L. Nº 3.500 de 1980, y por las cuales el empleador ha efectuado la correspondiente declaración a la que está obligado, según lo establecido en el mencionado artículo, y que al cierre del mes informado estén impagas y cuya cobranza es responsabilidad de la Administradora.
ABONOS	1. Por la contabilización de las cotizaciones, depósitos y aportes impagas declaradas. 2. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la Ley.

CARGOS	Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad de la Administradora, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones, depósitos y aportes impagos atrasados o por la extinción de la deuda por el solo ministerio de la ley y para todos los efectos legales una vez que se encuentre firme o ejecutoriada la resolución de término del procedimiento concursal de liquidación. Se incluyen los reajustes e intereses correspondientes.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentran impagas, pero que han sido declaradas por los empleadores y cuya cobranza es responsabilidad de la Administradora.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer en base a las últimas cotizaciones, depósitos y aportes efectuados del afiliado. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 247, de fecha 24 de julio de 2019.**
NOMBRE	**Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas Automáticas**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Responsabilidad por cotizaciones impagas*".
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el Fondo Tipo C, el valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la Ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para el respectivo Fondo que no fueron declarados dentro del plazo establecido en el inciso primero del artículo 19° del D.L. Nº 3.500, de 1980: 1. Por los cuales el empleador no acreditó al último día hábil del mes subsiguiente del vencimiento de aquel, la extinción de su obligación de enterar las cotizaciones previsionales de sus trabajadores debido al término o suspensión de la relación laboral que mantenían, según lo establecido en el inciso sexto del mencionado artículo, y que al cierre del mes informado estén impagos y cuya cobranza es responsabilidad de la Administradora. 2. Por los cuales el empleador reconoció la deuda previsional no declarada oportunamente y que al cierre del mes informado estén impagos y cuya cobranza es responsabilidad de la Administradora.
ABONOS	1. Por la contabilización de las cotizaciones, depósitos y aportes no declarados dentro del plazo establecido en el inciso primero del artículo 19 del D.L. N° 3.500, de 1980, y por los cuales el empleador no acreditó el término de la relación laboral al último día del mes subsiguiente a aquél.

	2. Por la contabilización de las cotizaciones, depósitos y aportes no declarados dentro del plazo establecido en el inciso primero del artículo 19 del D.L. N° 3.500, de 1980, y por los cuales el empleador o reconoció la deuda previsional no declarada oportunamente. 3. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la Ley.
CARGOS	Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad de la Administradora, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones, depósitos y aportes impagos atrasadas o de acreditarse el término de la relación laboral o por la extinción de la deuda por el solo ministerio de la ley y para todos los efectos legales una vez que se encuentre firme o ejecutoriada la resolución de término del procedimiento concursal de liquidación. Se incluyen los reajustes e intereses correspondientes.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentran impagas, que no han sido declaradas por los empleadores o que su reconocimiento se produjo con posterioridad al plazo establecido en el inciso primero del artículo 19° del D.L. N° 3.500, de 1980 y cuya cobranza es responsabilidad de la Administradora.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer en base a las últimas cotizaciones, depósitos o portes efectuados para el afiliado. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 247, de fecha 24 de julio de 2019.**
NOMBRE	**Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Originadas por Descuadraturas de Planillas**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "*Responsabilidad por cotizaciones impagas*".
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el Fondo Tipo C, el valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la Ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para el respectivo Fondo que resulten impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador, entre la planilla de resumen de cotizaciones, de depósitos o de aportes y sus hojas de detalle, según corresponda, que no han sido financiadas por la Administradora y cuya cobranza es responsabilidad de esta última.
ABONOS	1. Por la contabilización de las cotizaciones, depósitos y aportes impagos producto de las diferencias deudoras para el empleador, entre la planilla de resumen de cotizaciones, depósitos o

	aportes y sus hojas de detalle, según corresponda, que no han sido financiadas por la Administradora. 2. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la Ley.
CARGOS	1.Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad de la Administradora, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones, depósitos y aportes impagos producto de las diferencias deudoras para el empleador, entre la planilla de resumen de cotizaciones, depósitos o aportes y sus hojas de detalle, según corresponda, o por la extinción de la deuda por el solo ministerio de la ley y para todos los efectos legales una vez que se encuentre firme o ejecutoriada la resolución de término del procedimiento concursal de liquidación. Se incluyen los reajustes e intereses correspondientes. 2. Por cualquier otro cargo no definido anteriormente que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Acreedor. Representa el monto actualizado de las cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentran impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador, entre la planilla de resumen de cotizaciones, depósitos y aportes y las planillas de detalles, que no han sido financiadas por la Administradora y cuya cobranza es responsabilidad de esta última.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer en base a las últimas cotizaciones, depósitos y aportes efectuados del afiliado. **Nota de actualización: Esta subcuenta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 247, de fecha 24 de julio de 2019.**
NOMBRE	**Obligaciones por Contratos de Futuros, Forwards y Swaps Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones producto de las posiciones que mantiene el respectivo Fondo por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el mercado nacional.
ABONOS	1. Por la contabilización del contrato de futuro nacional, al valor futuro del contrato. 2. Por la contabilización del contrato de forward nacional, al valor futuro del contrato. 3. Por la contabilización del contrato swap nacional, al valor futuro del contrato.
CARGOS	1. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato de futuro nacional.

	2. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato de forward nacional. 3. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato swap nacional.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las posiciones que mantiene el Fondo de Pensiones, producto de contratos de futuros, forwards y swaps nacionales.
NOMBRE	**Obligaciones por Contratos de Futuros, Forwards y Swaps Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones producto de las posiciones que mantiene el respectivo Fondo por concepto de contratos de futuros, de forwards y swaps extranjeros.
ABONOS	1. Por la contabilización del contrato de futuro extranjero, al valor futuro del contrato. 2. Por la contabilización del contrato de forward extranjero, al valor futuro del contrato. 3. Por la contabilización del contrato swap extranjero, al valor futuro del contrato.
CARGOS	1. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato de futuro extranjero. 2. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato de forward extranjero. 3. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato swap extranjero.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las posiciones que mantiene el Fondo de Pensiones, producto de los contratos de futuros, de forwards y swaps extranjeros
NOMBRE	**Obligaciones por Títulos Nacionales Entregados en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas por la constitución de las garantías por parte de los Fondos de Pensiones, por concepto de operaciones con instrumentos derivados nacionales. El margen de garantía debe ser enterado en instrumentos financieros pertenecientes al respectivo Fondo.
ABONOS	1. Por el margen en garantía enterado por las operaciones con derivados nacionales. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 3. Por los incrementos en el valor de los instrumentos

	financieros que constituyen la garantía, producto de ajustes de precio a valores de mercado.
CARGOS	1. Por la liberación de los márgenes entregados en garantía, producto de la extinción y cierre de posición de las operaciones con derivados nacionales. 2. Por la contabilización de reajustes negativos devengados diariamente por los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 3. Por las disminuciones en el valor de los instrumentos financieros que constituyen la garantía, producto de ajustes de precio a valores de mercado.
SALDO	Acreedor. Representa el valor de los instrumentos financieros nacionales entregados como márgenes de garantía para las operaciones con derivados nacionales.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por tipo de instrumento e institución, que respalde el total de los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	**Obligaciones por Títulos Extranjeros Entregados en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas por la constitución de las garantías por parte de los Fondos de Pensiones, por concepto de las operaciones con derivados extranjeros. El margen de garantía debe ser enterado en instrumentos emitidos en el extranjero, pertenecientes al respectivo Fondo.
ABONOS	1. Por el margen en garantía enterado por las operaciones con derivados extranjeros. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 3. Por los incrementos en el valor de los instrumentos financieros que constituyen la garantía, producto de ajustes de precio a valores de mercado.
CARGOS	1. Por la liberación de los márgenes entregados en garantía, producto de la extinción y cierre de posición de las operaciones con derivados extranjeros.

	2. Por la contabilización de reajustes negativos devengados diariamente por los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 3. Por las disminuciones en el valor de los instrumentos financieros que constituyen la garantía, producto de ajustes de precio a valores de mercado.
SALDO	Acreedor. Representa el valor de los instrumentos financieros extranjeros entregados como márgenes de garantía para las operaciones con derivados extranjeros.
AUXILIARES	1.Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por tipo de instrumento, institución y moneda, que respalde el total de los instrumentos financieros que constituyen la garantía. 2.Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44° de la Ley Nº 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	**Obligaciones por Moneda Nacional Entregada en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas por la constitución de las garantías en moneda nacional perteneciente a los Fondos de Pensiones, por concepto de operaciones con derivados.
ABONOS	Por los márgenes entregados en garantía en moneda nacional producto de operaciones con derivados.
CARGOS	Por la liberación de los márgenes entregados en garantía en operaciones con derivados.
SALDO	Acreedor. Representa el valor en moneda nacional entregada como margen de garantía para las operaciones con derivados. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter**

	General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.
NOMBRE	**Obligaciones por Monedas Extranjeras Entregadas en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas por la constitución de las garantías en monedas extranjeras pertenecientes a los Fondos de Pensiones, por concepto de operaciones con derivados.
ABONOS	1. Por los márgenes entregados en garantía en monedas extranjeras producto de operaciones con derivados. 2. Por la contabilización de la variación diaria positiva del tipo de cambio de las monedas que constituyen la garantía.
CARGOS	1. Por la liberación de los márgenes entregados en garantía en operaciones con derivados. 2. Por la contabilización de la variación diaria negativa del tipo de cambio de las monedas que constituyen la garantía.
SALDO	Acreedor. Representa el valor en monedas extranjeras entregadas como margen de garantía para las operaciones con derivados.
AUXILIARES	Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por tipo de moneda, el cual deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44° de la Ley Nº 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión. **Nota de actualización: Esta lámina fue reemplazada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Obligaciones por Contratos de Promesas de Suscripción y Pago de Cuotas de Fondos de Inversión**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones emanadas por los futuros aportes que

	el respectivo Fondo deberá realizar, por concepto de la firma de los contratos de promesas de suscripciones y pagos de cuotas de fondos de inversión a que se refiere la ley N° 20.712.
ABONOS	1. Por la firma de los contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión, efectuadas para el respectivo Fondo. 2. Por las variaciones positivas diarias de los precios de las cuotas de fondos de inversión, sobre las cuales el respectivo Fondo se ha comprometido a suscribir y a pagar a futuro.
CARGOS	1. Por la suscripción y pago, parcial o total, de las cuotas de fondos de inversión. 2. Por las variaciones negativas diarias de los precios de las cuotas, sobre las cuales el respectivo Fondo se ha comprometido a suscribir y a pagar a futuro. 3. Por la extinción de la obligación debido a que al momento de suscribir y/o pagar las cuotas de fondos de inversión, éstas se encuentran desaprobadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo. 4. Por la extinción de la obligación debido a la liquidación del respectivo Fondo. 5. Por la extinción del plazo establecido en los contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.
SALDO	Acreedor. Representa el valor por concepto de las obligaciones emanadas por la firma de los contratos de promesas de suscripciones y pagos de cuotas de fondos de inversión.
AUXILIARES	1. Se deberá mantener un auxiliar en el cual se incluya a lo menos lo siguiente: - Nombre del fondo de inversión. - RUT del fondo de inversión emisor. - Fecha de firma de los contratos de promesas. - Número de cuotas de los fondos de inversión a suscribir y pagar. - Fecha de extinción de los contratos de promesas. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Los contratos firmados tendrán una duración que no podrá exceder de tres años contados desde la inscripción de la emisión

	respectiva en la Superintendencia de Valores y Seguros. 2. Las Administradoras no podrán firmar contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión que no estén aprobadas por la Comisión Clasificadora de Riesgo. 3. Las Administradoras serán responsables del estricto cumplimiento de la condición indicada en el párrafo precedente, debiendo para ello incorporar en sus sistemas de registro las restricciones que sean necesarias, a fin de evitar la imputación de cualquier tipo de transacciones a esta cuenta.
NOMBRE	**Obligaciones por Moneda Nacional Recibida en Garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas para el respectivo Fondo, por la constitución de garantías en moneda nacional, por parte de terceros, en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
ABONOS	1. Por la moneda nacional recibida en garantía por terceros en operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por los intereses devengados diarios correspondientes al monto de la garantía recibida en moneda nacional, de acuerdo a la tasa de interés pactada en el contrato.
CARGOS	1. Por la liberación de las garantías recibidas en moneda nacional en operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por la ejecución de la garantía recibida a favor del Fondo del Fondo de Pensiones, en caso de incumplimiento de la contraparte. 3. Por el pago a la contraparte del interés pactado en el contrato correspondiente al monto de la garantía recibida en moneda nacional.
SALDO	Acreedor. Representa el valor en moneda nacional recibido en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Obligaciones por Monedas Extranjeras Recibidas en Garantía**

CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas para el respectivo Fondo, por la constitución de garantías en moneda extranjera, por parte de terceros, en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
ABONOS	1. Por la moneda extranjera recibida en garantía por terceros en operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por los intereses devengados diarios correspondientes al monto de la garantía recibida en moneda extranjera, de acuerdo a la tasa de interés pactada en el contrato. 3. Por la contabilización de la variación diaria positiva del tipo de cambio de las monedas que constituyen la garantía.
CARGOS	1. Por la liberación de las garantías recibidas en moneda extranjera en operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por la ejecución de la garantía recibida a favor del Fondo del Fondo de Pensiones, en caso de incumplimiento de la contraparte. 3. Por el pago a la contraparte del interés pactado en el contrato correspondiente al monto de la garantía recibida en moneda extranjera. 4. Por la contabilización de la variación diaria negativa del tipo de cambio de las monedas que constituyen la garantía.
SALDO	Acreedor. Representa el valor en pesos de la moneda extranjera recibida en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.
AUXILIARES	Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por tipo de moneda, el cual deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44° de la Ley Nº 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**

NOMBRE	**Obligaciones por Títulos nacionales recibidos en garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas para el respectivo Fondo, por la constitución de las garantías en valores nacionales, por parte de terceros, en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
ABONOS	1. Por los valores de la garantía constituida por terceros en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por aumentos en la valoración de los instrumentos financieros que constituyen la garantía.
CARGOS	1. Por la liberación de las garantías recibidas en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo, respecto a las operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales. 3. Por disminuciones en la valoración de los instrumentos financieros que constituyen la garantía.
SALDO	Acreedor. Representa la valorización de los valores recibidos en garantía por el Fondo en los contratos de operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales son valorizados según metodología establecida por la Administradora acordada con la contraparte en el contrato respectivo. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Obligaciones por Títulos extranjeros recibidos en garantía**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas para el respectivo Fondo, por la constitución de las garantías en valores

	extranjeros, por parte de terceros, en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
ABONOS	1. Por los valores extranjeros de la garantía constituida por terceros en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por aumentos en la valoración de los instrumentos extranjeros que constituyen la garantía.
CARGOS	1. Por la liberación de las garantías recibidas en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo, respecto a las operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales. 3. Por disminuciones en la valoración de los instrumentos extranjeros que constituyen la garantía.
SALDO	Acreedor. Representa la valorización de los títulos extranjeros recibidos en garantía por el Fondo en los contratos de operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en operaciones de derivados que emplean garantías bilaterales son valorizados según metodología establecida por la Administradora acordada con la contraparte en el contrato respectivo. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.**
NOMBRE	**Obligaciones por Instrumentos Financieros Administrados por Sociedades Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas por la administración de instrumentos financieros por parte de las Sociedades Administradoras de Carteras de Recursos Previsionales.
ABONOS	1. Por el monto de los recursos financieros de los Fondos de Pensiones traspasados por la Administradora de Fondos de Pensiones a las Sociedades Administradoras de Carteras de Recursos Previsionales, para su administración,

	valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia. 2. Por las variaciones diarias positivas, de acuerdo a la valorización establecida por esta Superintendencia.
CARGOS	1. Por el traspaso parcial o total de los recursos financieros de los Fondos de Pensiones, que han sido administrados por la Sociedad Administradora de Carteras de Recursos Previsionales, a la Administradora de Fondos de Pensiones, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia. 2. Por las variaciones diarias negativas, de acuerdo a la valorización establecida por esta Superintendencia.
SALDO	Acreedor. Representa el valor de los recursos financieros pertenecientes al respectivo Fondo, que se encuentran administrados por las Sociedades Administradoras de Carteras de Recursos Previsionales, siendo valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.
AUXILIARES	Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por Sociedad Administradora de Carteras de Recursos Previsionales, los que deberán ser clasificados a su vez por tipo de emisor e instrumento, debiendo valorizarse diariamente de acuerdo a las normas establecidas por esta Superintendencia.
NOMBRE	**Obligaciones por Instrumentos Financieros Administrados por Mandatarios Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas por la administración de instrumentos financieros por parte de las entidades mandatarias extranjeras.
ABONOS	1. Por el monto de los recursos financieros de los Fondos de Pensiones traspasados por la Administradora de Fondos de Pensiones a las entidades mandatarias extranjeras, para su administración, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia. 2. Por las variaciones diarias positivas, de acuerdo a la valorización establecida por esta Superintendencia.
CARGOS	1. Por el traspaso parcial o total de los recursos financieros de los Fondos de Pensiones, que han sido administrados por las entidades mandatarias extranjeras, a la Administradora de

	Fondos de Pensiones, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia. 2. Por las variaciones diarias negativas, de acuerdo a la valorización establecida por esta Superintendencia.
SALDO	Acreedor. Representa el valor de los recursos financieros pertenecientes al respectivo Fondo, que se encuentran administrados por las entidades mandatarias extranjeras, siendo valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.
AUXILIARES	Esta cuenta deberá llevar un auxiliar por entidad mandataria extranjera, los que deberán ser clasificados a su vez por tipo de emisor e instrumento, debiendo valorizarse diariamente de acuerdo a las normas establecidas por esta Superintendencia.
NOMBRE	**Obligaciones por Valores Recibidos en Garantía por Préstamo de Instrumentos de Renta Variable de Emisores Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones adquiridas por los Fondos de Pensiones por la constitución de las garantías por parte de terceros por contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.
ABONOS	Por los valores de la garantía constituida por terceros por contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales con el respectivo Fondo.
CARGOS	1. Por la devolución a terceros de los valores entregados en garantía por término de contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales con el respectivo Fondo. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo en el contrato de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.
SALDO	Acreedor. Representa la valorización de los valores entregados en garantía por la contraparte del respectivo Fondo en los contratos de operaciones de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar donde se indique la valoración de la garantía efectuada por cada contrato. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.

INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en un contrato de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales tienen una valorización correspondiente a aquella que realiza el respectivo agente de préstamo.
NOMBRE	**Obligaciones por Valores Recibidos en Garantía por Préstamo de Instrumentos de Deuda de Emisores Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones adquiridas por los Fondos de Pensiones por la constitución de las garantías por parte de terceros por contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.
ABONOS	Por los valores de la garantía constituida por terceros por contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales con el respectivo Fondo.
CARGOS	1. Por la devolución a terceros de los valores entregados en garantía por término de contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales con el respectivo Fondo. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo en el contrato de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.
SALDO	Acreedor. Representa la valorización de los valores entregados en garantía por la contraparte del respectivo Fondo en los contratos de operaciones de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar donde se indique la valoración de la garantía efectuada por cada contrato. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en un contrato de préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales tienen una valorización correspondiente a aquella que realiza el respectivo agente de préstamo.
NOMBRE	**Obligaciones por Valores Recibidos en Garantía por Préstamo de Instrumentos de Renta Variable de Emisores Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones adquiridas por

	los Fondos de Pensiones por la constitución de las garantías por parte de terceros por contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.
ABONOS	Por los valores de la garantía constituida por terceros por contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros con el respectivo Fondo.
CARGOS	1. Por la devolución a terceros de los valores entregados en garantía por término de contratos de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros con el respectivo Fondo. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo Fondo en el contrato de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.
SALDO	Acreedor. Representa la valorización de los valores entregados en garantía por la contraparte del respectivo Fondo en los contratos de operaciones de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar donde se indique la valoración de la garantía efectuada por cada contrato. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en un contrato de préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros tienen una valorización correspondiente a aquella que realiza el respectivo agente de préstamo.
NOMBRE	**Obligaciones por Valores Recibidos en Garantía por Préstamo de Instrumentos de Deuda de Emisores Extranjeros**
CLASIFICACIÓN	Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones adquiridas por los Fondos de Pensiones por la constitución de las garantías por parte de terceros por contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.
ABONOS	Por los valores de la garantía constituida por terceros por contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros con el respectivo Fondo.
CARGOS	1. Por la devolución a terceros de los valores entregados en garantía por término de contratos de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros con el respectivo Fondo. 2. Por la ejecución de la garantía por el incumplimiento de la contraparte del respectivo

	Fondo en el contrato de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.
SALDO	Acreedor. Representa la valorización de los valores entregados en garantía por la contraparte del respectivo Fondo en los contratos de operaciones de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.
AUXILIARES	1. Esta cuenta deberá llevar un auxiliar donde se indique la valoración de la garantía efectuada por cada contrato. 2. Este auxiliar deberá encontrarse disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	La Administradora deberá considerar que los valores depositados en garantía por su contraparte en un contrato de préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros tienen una valorización correspondiente a aquella que realiza el respectivo agente de préstamo.
NOMBRE	**Obligaciones por Aportes Comprometidos en Activos Alternativos Extrenjeros**
CLASIFICACIÓN	Orden - Haber
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registrar el valor en pesos de las obligaciones que mantiene el Fondo de Pensiones por concepto de compromisos de aportes de capital en activos alternativos extranjeros.
ABONOS	1. Por la suscripción de los compromisos de aportes de capital asociados a inversiones en activos alternativos extranjeros. 2. Por la variación del tipo de cambio.
CARGOS	1. Por la materialización del aporte de capital comprometido, parcial o total. 2. Por la extinción del plazo establecido en los compromisos de aporte de capital (cumplimiento del periodo de inversión). 3. Por la variación del tipo de cambio.
SALDO	Acreedor. Representa el valor por concepto de las obligaciones emanadas por la suscripción de los contratos de aportes de capital asociados a inversiones en activos alternativos extranjeros. **Nota de actualización: Esta cuenta fue incorporada por la Norma de Carácter General N ° 212 de 25 de Octubre de 2017.**
NOMBRE	**Obligaciones por Garantías Asociadas a Activos Alternativos Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Orden - Haber
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registrar en cada Fondo de Pensiones, el valor en pesos de las obligaciones originadas para

	el respectivo Fondo, por la constitución de garantías por parte de terceros, asociadas a inversiones en activos alternativos nacionales.
ABONOS	1. Por la contabilización de las garantías asociadas a la inversión en mutuos hipotecarios endosables con fines no habitacionales, en bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing) y participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados). 2. Por el aumento en el valor de las garantías asociadas a activos alternativos nacionales.
CARGOS	1. Por la extinción o liquidación anticipada del contrato en mutuos hipotecarios endosables con fines no habitacionales, en bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing), y en participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados). 2. Por la ejecución de la garantía recibida a favor del Fondo del Fondo de Pensiones, en caso de incumplimiento del deudor o contraparte. 3. Por el menor valor de las garantías asociadas a activos alternativos nacionales.
SALDO	Acreedor. Representa el valor por concepto de las obligaciones emanadas por garantías asociadas a inversiones en activos alternativos nacionales.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables

Capítulo VII. Emisión y formalidades del Libro Mayor

Capítulo VII. Emisión y formalidades del Libro Mayor

1. El Libro Mayor del sistema contable de los Fondos de Pensiones, deberá cumplir con las siguientes formalidades para ser reconocido oficialmente como tal: deberá ser emitido en formato PDF, foliado en forma correlativa y almacenado en un medio de respaldo seguro. Además, deberá generarse con un TimeStamp (marca de tiempo digital) en cada página, que señale la fecha y hora de generación del documento. El Libro Mayor deberá contener la firma electrónica avanzada del Gerente General o de un ejecutivo, en quien delegue su representación, a lo menos en la última página.

2. La emisión del Libro Mayor en formato electrónico de cada Fondo de Pensiones, deberá efectuarse a más tardar el día 25 de cada mes o día hábil siguiente si éste fuere sábado, domingo o festivo, con su información referida al movimiento contable correspondiente al mes anterior. Asimismo, la Administradora deberá enviar a esta Superintendencia una copia del Libro Mayor de cada Fondo de Pensiones, en formato PDF y dentro de los 2 días hábiles siguientes a la fecha de su emisión. El envío, como archivo adjunto, se deberá efectuar mediante el Sistema de Despacho Electrónico de Correspondencia de esta Superintendencia, puesto a disposición de las Administradoras para el envío de correspondencia digitalizada.

3. Los Libros Mayores de la contabilidad de los respectivos Fondos de Pensiones, sólo pueden contener aquellas cuentas y subcuentas que se encuentran expresamente autorizadas a través de la normativa vigente.

Nota de actualización: Este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 68, de fecha 6 de noviembre de 2012, Modifica el Título III Sobre Administración De Cuentas Personales, del Libro I y el Título VII Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV, ambos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables

Capítulo VIII. Contabilización especial de los excesos que superan el plazo legal para ser enajenados

Capítulo VIII. Contabilización especial de los excesos que superan el plazo legal para ser enajenados

1. En caso que un Fondo de Pensiones posea inversiones que superan los límites máximos permitidos y que la Administradora no los ha regularizado dentro del plazo establecido por la ley, se instruye contabilizar en la cuenta Provisión Impuestos y Otros el valor en pesos equivalente al exceso de inversión que debió eliminarse y que la Administradora no lo hizo dentro del plazo establecido.

2. Para tal efecto, diariamente y durante 30 días corridos a contar del día siguiente a aquel en que se cumplió el plazo para regularizar un determinado exceso, la Administradora deberá provisionar una fracción del exceso que debió eliminar en el plazo legal.

3. La fracción a provisionar debe ser tal, que en el primer día estén contabilizados 1/30 del monto total del exceso a regularizar. Al segundo día, deben estar contabilizados 2/30 del monto total del exceso a regularizar. A su vez, al tercer día, deben estar contabilizados 3/30 del monto total del exceso a regularizar, y así sucesivamente, de forma tal que a partir del día 30, el valor de la provisión sea equivalente al monto total del exceso de inversión que mantiene el Fondo de Pensiones y que no fue eliminado dentro del plazo legal establecido.

4. El asiento diario que deberá efectuar la Administradora en la contabilidad del Fondo de Pensiones es el siguiente:

a) Rentabilidad No Distribuida: MP

b) Provisión Impuestos y Otros: MP

5. En el evento que se produzca una disminución o eliminación del exceso que superó el plazo legal de regularización, la Administradora deberá rebajar o eliminar de la cuenta Provisión Impuestos y Otros del Fondo de Pensiones respectivo, el monto asociado a dicha disminución o eliminación del exceso. Por el contrario, en caso que se incremente el exceso que superó el plazo legal de eliminación, la Administradora deberá incrementar la provisión efectuada, en el monto correspondiente al aumento del exceso.

6. Adicionalmente, deberá incluirse en el Informe Diario del Fondo de Pensiones afectado, en la sección Comentarios, un detalle de la provisión realizada que contenga al menos la siguiente información:

a) Monto del exceso de inversión a regularizar que cumplió el plazo legal.

b) Monto provisionado.

c) Causal del exceso de inversión.

d) Fecha de origen del exceso.

7. Finalmente, lo anterior es sin perjuicio de las eventuales sanciones que pueda aplicar esta Superintendencia a las Administradoras, producto del incumplimiento de los plazos legales de regularización de excesos de inversión.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables

Capítulo IX. Extensión de la excepción en la no presentación de Estado Financieros comparativos bajo las normas del IASB, para los Estados Financieros auditados de las Sociedades Administradoras correspondientes al 31 de diciembre de 2009

Capítulo IX. Extensión de la excepción en la no presentación de Estado Financieros comparativos bajo las normas del IASB, para los Estados Financieros auditados de las Sociedades Administradoras correspondientes al 31 de diciembre de 2009

1. Los distintos organismos reguladores del país, incluyendo esta Superintendencia, se encuentran trabajando en el desarrollo de un proceso de convergencia hacia las normas contables establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), para lo cual se ha fijado como fecha de inicio de la aplicación de la nueva normativa el 1º de enero de 2009. Además, se estableció que a partir de los estados financieros trimestrales correspondientes al 31 de marzo de 2009 en adelante, éstos deberán presentarse en conformidad con la nueva normativa y en forma comparada con igual período del ejercicio anterior. Se establece la excepción para los estados intermedios correspondientes al 31 de marzo de 2009, 30 de junio de 2009 y 30 de septiembre de 2009, de permitir su presentación no comparativa. Sin embargo, para cada una de esas fechas exceptuadas las Administradoras deberán presentar los estados financieros confeccionados con las normas contables derogadas comparadas con igual período del ejercicio anterior.

2. En relación con lo anterior, y con el fin de facilitar la preparación de las Sociedades Administradoras en la adopción de los nuevos principios y normas contables, esta Superintendencia ha estimado pertinente extender la excepción señalada en el número precedente para los estados financieros auditados correspondientes al 31 de diciembre de 2009, en el sentido de permitir para estos últimos su presentación no comparativa bajo las nuevas normas contables emitidas por el IASB, sin perjuicio de la exigencia de presentar en forma adicional dichos estados financieros confeccionados con las normas contables derogadas comparadas con igual período del año 2008.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables, Anexos

Anexo Nº 1 Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios

Anexo Nº 1 Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios

Concepto (1.1)	Tipo de Fondo (1.2)	Fecha del cargo (1.3)	Fecha del abono (1.4)	Banco (1.5)	Nº de cuenta corriente (1.6)	Tipo de cuenta corriente (1.7)	Monto $ (1.8)	Monto moneda extranjera (1.9)	Moneda extranjera (1.10)	Fecha de financiamiento (1.11)	Aporte de rentabilidad (1.12)	Fecha del aporte (1.13)	Fecha del giro (1.14)	Beneficiario del giro (1.15)	Nº de cuenta corriente del giro (1.16)	Aclaración de causal del cargo o abono bancario o Motivo del cargo o motivo devolución (1.17)	Fecha del depósito (1.18)	Fecha de compra (1.19)
C01	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		x	x		
C02	x		x	x	x	x	x	x	x				x	x	x	x		
C03	x		x	x	x	x	x	x	x				x	x	x	x		
C04	x	x		x	x	x	x	x	x	x	x	x				x		
C05	x	x	x	x	x	x	x	x	x							x		
C06	x	x		x	x	x	x									x	x	x
C07	x	x		x	x	x	x	x	x	x	x	x						

(1.1) Concepto:

Se debe indicar el concepto que corresponda de acuerdo a lo señalado en las especificaciones técnicas.

(1.2) Tipo de Fondo:

Se debe indicar la letra que identifica el Tipo de Fondo de Pensiones al cual pertenece la cuenta corriente donde se realizó el cargo o abono bancario que se está informando.

(1.3) Fecha del cargo:

Se debe indicar la fecha en que se produjo el cargo bancario que se está informando, en formato aaaammdd (año/mes/día).

(1.4) Fecha del abono:

Se debe indicar la fecha en que se produjo el abono bancario que se está informando, en formato aaaammdd (año/mes/día).

Concepto C01: Se debe indicar la fecha del abono que originó el cargo bancario. Si se produjo primero el cargo, se deberá indicar la fecha del abono que rectificó dicho cargo.

Concepto C05: Se debe indicar la fecha del abono que originó el cargo bancario. Si se produjo primero el cargo, se deberá indicar la fecha del abono que rectificó dicho cargo.

(1.5) Banco:

Se debe indicar el nombre de la institución bancaria a la cual pertenece la cuenta corriente donde se efectuó el cargo o abono bancario que se está informando. Para ello, se deberán utilizar los

códigos de la Circular 1.085 de la Superintendencia de Valores y Seguros y los códigos de las entidades extranjeras definidos por esta Superintendencia.

(1.6) N° de cuenta corriente:

Se debe indicar el número de la cuenta corriente afectada por el cargo o abono bancario que se está informando, sin puntos ni guiones.

(1.7) Tipo de cuenta corriente:

Se debe indicar el tipo de cuenta corriente asociada al numeral (1.6), de acuerdo a lo señalado en las especificaciones técnicas.

(1.8) Monto del cargo o abono en $:

Se debe señalar el monto en pesos del cargo o abono bancario que se está informando. Si se estuviera informando un cargo bancario extranjero deberá indicar el monto en pesos correspondiente al financiamiento realizado por la Administradora. Si éste se realizó directamente en el extranjero, se deberá indicar el monto en pesos que resulte al aplicar el tipo de cambio de la moneda extranjera correspondiente al día del giro.

(1.9) Monto en moneda extranjera:

Se debe indicar el monto en moneda extranjera del cargo o abono bancario que se está informando.

(1.10) Moneda extranjera:

Se debe indicar el código de la moneda extranjera correspondiente, utilizando los códigos definidos por esta Superintendencia.

(1.11) Fecha de financiamiento:

Se debe indicar la fecha en que se efectuó el financiamiento del cargo bancario informado, en formato aaaammdd (año/mes/día). Esta fecha debe coincidir con la del Informe Diario en el cual se informó el financiamiento del mismo.

Código C07: Este campo se informará en blanco sólo en los casos de cargos bancarios que no hayan sido financiados.

(1.12) Aporte de rentabilidad:

Corresponde al monto del aporte de rentabilidad pagado por la Administradora, cuando ésta financie el cargo fuera de los plazos estipulados en el Capítulo II del presente Título. Dicho aporte deberá ser determinado de acuerdo a lo establecido en la letra A del Título I del Libro IV.

(1.13) Fecha del aporte:

Se deberá indicar la fecha en que se efectuó el aporte de rentabilidad al que se refiere el numeral (1.12) o anterior, en formato aaaammdd (año/mes/día).

(1.14) Fecha del giro:

Se debe indicar la fecha en que se efectúo el giro del cargo o abono bancario informado, asociado a los conceptos C01, C02 y C03, en formato aaaammdd (año/mes/día).

(1.15) Beneficiario del giro:

Se debe indicar el nombre o RUT del beneficiario del giro efectuado, según corresponda.

(1.16) Número de cuenta corriente del giro:

Se debe indicar el número de la cuenta corriente de la cual se haya efectuado el giro asociado al cargo o abono bancario, sin espacios, puntos ni guiones.

(1.17) Aclaración de causal de cargo:

Concepto C01 y C05: Se debe expresar en forma clara y resumida la causa del cargo informado, agregando toda información que sea relevante para una explicación satisfactoria de la situación que originó el cargo bancario que se informa, en un máximo de 75 caracteres.

Al respecto, se deberá indicar si fue causado por un abono bancario duplicado, por cotizaciones previsionales pertenecientes a otros Fondos de Pensiones, a otra Administradora o a ambos, por una diferencia compensada entre el propio Fondo de Pensiones y la respectiva Administradora o un depósito bancario erróneo, por pertenecer dichos fondos a otra cuenta corriente que no sea de un Fondo de Pensiones o de una Administradora, por error de digitación del propio Banco, etc. Si algún Fondo de Pensiones, una Administradora o un titular de una Cuenta Corriente de un Banco se ven involucrados en un cargo bancario a un Fondo de Pensiones, se deberá identificar claramente su nombre y el número de su cuenta corriente.

Conceptos C02 y C03: Se debe expresar en forma clara y resumida la causa del abono informado, agregando toda información que sea relevante para una explicación satisfactoria de la situación que originó dicho abono.

Adicionalmente, si el origen del abono incorrecto corresponde a un error de la Administradora, deberá explicitarlo iniciando el texto de la explicación con la frase Error de la Administradora. Asimismo, deberá adjuntar un archivo con formato PDF denominado Información Complementaria, en donde se incluya una carta suscrita por el Gerente General de la Administradora, en la cual se describa el error y las medidas adoptadas para evitar su reiteración en el futuro.

Concepto C04: Se debe expresar en forma clara y resumida el concepto del cargo, agregando toda información que sea relevante para una explicación satisfactoria.

Concepto C06: Se deberá informar la razón de la devolución del cheque (falta de fondos, orden de no pago, cuenta cerrada, caducado, etc.)

(1.18) Fecha del depósito:

Se debe indicar la fecha en que se produjo el depósito del cheque asociado al concepto C06, en formato aaaammdd (año/mes/día). Esta fecha debe ser anterior a la fecha del cargo señalada en el número 1.3 anterior.

(1.19) Fecha de Compra:

En caso que el cheque asociado al concepto C06 haya sido comprado por la Administradora, se deberá informar la fecha de compra del mismo.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables, Anexos

Anexo Nº 2 Listado de Cuentas Corrientes

Anexo Nº 2 Listado de Cuentas Corrientes

El formulario del listado de cuentas corrientes se compone de 11 columnas, en donde se deberá informar tanto las cuentas corrientes vigentes como las cuentas abiertas o cerradas durante el mes al que se refiere el informe. Dicho formulario debe ser completado de acuerdo a las instrucciones impartidas más adelante.

Titular de la cuenta	Banco	N° de Cuenta Corriente	Tipo de Cuenta Corriente	Código de Cuenta Corriente	Fecha de apertura o cierre	Intereses por saldo	País	Moneda	Cuenta vigente, abierta o cerrada	Sucursal
(2.1)	(2.2)	(2.3)	(2.4)	(2.5)	(2.6)	(2.7)	(2.8)	(2.9)	(2.10)	(2.11)

(2.1) Titular de la cuenta:

Se debe indicar si el Fondo de Pensiones o la Administradora es el titular al cual pertenece la cuenta corriente informada, utilizando para ello la codificación establecida en las especificaciones técnicas.

(2.2) Banco:

Se debe indicar el nombre de la institución bancaria a la cual pertenece la cuenta corriente donde se efectuó el cargo o abono bancario que se está informando. Para ello, se deberán utilizar los códigos de la Circular 1.085 de la Superintendencia de Valores y Seguros y los códigos de las entidades extranjeras definidos por esta Superintendencia.

(2.3) N° cuenta corriente:

Se debe indicar el número de la cuenta corriente que se está informando, sin espacios, puntos ni guiones.

(2.4) Tipo de cuenta corriente:

Se debe indicar el tipo de cuenta corriente de acuerdo a lo establecido en las especificaciones técnicas.

(2.5) Código de cuenta corriente:

Se debe indicar el código asociado a cada cuenta corriente de acuerdo a lo establecido en las especificaciones técnicas.

(2.6) Fecha de apertura o cierre:

Se debe indicar la fecha de apertura o cierre de la cuenta corriente, en formato aaaammdd (año/ mes/día).

(2.7) Intereses por saldo:

Se debe señalar si la cuenta corriente paga intereses por saldos mantenidos, utilizando para ello la codificación establecida en las especificaciones técnicas.

(2.8) País:

Se debe indicar el código del país donde se ha abierto la cuenta corriente extranjera.

(2.9) Moneda:

Se debe indicar el código de la moneda correspondiente, utilizando para ello los códigos definidos por esta Superintendencia.

(2.10) Cuenta vigente, abierta o cerrada:

Se deben informar aquellas cuentas corrientes que han sido abiertas o cerradas en el mes del informe, como también aquellas cuentas corrientes que fueron abiertas en meses anteriores al del informe y no han sido cerradas.

(2.11) Sucursal:

Se debe informar la sucursal donde fue abierta la cuenta corriente informada.

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables, Anexos

Anexo Nº 3 Especificaciones Técnicas para la Transmisión del Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios

Anexo Nº 3 Especificaciones Técnicas para la Transmisión del Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios

1. Introducción

La información de cargos y abonos bancarios mensuales debe enviarse vía transmisión electrónica, a la Superintendencia de AFP, de acuerdo con lo definido en el Título XII del Libro V sobre Transmisión de Datos.

El Informe se compone de un conjunto de archivos con las siguientes características:

- Los datos numéricos deben estar alineados a la derecha y completados con 0.

- Los datos alfanuméricos deben estar alineados a la izquierda y completados con blancos.

- Los caracteres a informar en los campos alfanuméricos deben corresponder al rango de letras entre la A y la Z (en mayúsculas), además de caracteres de puntuación, guiones y apóstrofes, excluida la letra Ñ y las vocales acentuadas.

- El número correlativo definido para cada dato en la descripción de los registros de datos, bajo el título Posición, corresponde a la posición que ocupa el dato en el registro.

- Los nombres de los archivos a informar tendrán la siguiente estructura:

caabaaaamm.ext Cargos y Abonos bancarios. ccteaaaamm.ext Cuentas Corrientes. caabaaaammext.pdf Información Complementaria.

En que:

aaaamm: corresponde al año y al mes que se informa.

ext: código alfabético de 3 caracteres que identifica a la AFP.

- Todos los archivos de datos deben incluir un registro de encabezado del mismo largo que los registros de datos (debe completarse con blancos a la derecha). Este registro se informa al comienzo del archivo y su descripción es:

Información del campo	Tamaño	Formato o contenido
Tipo del registro	X(01)	E
RUT de la AFP	9(08)	
Dígito verificador	X(01)	
Período que se informa	9(06)	aaaamm
Número de registros de datos informados	9(08)	
Filler	(*)	

(*) El tamaño de este campo corresponde al valor necesario para que el largo de este registro coincida con el largo de los registros de datos, en cada uno de los archivos descritos en el capítulo 2.

2. Descripción de Archivos

A continuación se describe la estructura de los registros de datos de cada uno de los archivos.

2.1. Cargos y Abonos Bancarios

Archivo: caab*aaaamm*.ext				
Información del campo	**Tamaño**	**Formato o contenido**	**Nota**	**Posición**
Tipo de registro	X(01)	D		1
Concepto	X(03)	(a)		2
Tipo de Fondo	X(01)	A, B, C, D o E		3
Fecha del Cargo	9(08)	aaaammdd		4
Fecha del Abono	9(08)	aaaammdd		5
Código del Banco	X(04)			6
Número de Cuenta Corriente	X(30)			7
Tipo de Cuenta Corriente	X(04)	(b)		8
Monto del cargo o abono	9(14)			9
Monto en moneda extranjera	9(12)V9(04)			10
Moneda extranjera	X(04)			11
Fecha de financiamiento	9(08)	aaaammdd		12
Aporte de rentabilidad	9(14)			13
Fecha del aporte	9(08)	aaaammdd		14
Fecha del giro	9(08)	aaaammdd		15
Tipo de Beneficiario	X(01)	A: Administradora O: Otro		16
RUT del Beneficiario del giro	9(08)		1)	17
Digito Verificador	X(01)		1)	18
Identificación	X(70)		2)	19
Número de cuenta corriente del giro	X(30)			20
Aclaración de causal del cargo o abono	X(75)			21
Fecha del depósito	9(08)	aaaammdd		22
Fecha de Compra	9(08)	aaaammdd		23
Total	X(332)			

Descripción de códigos:

(a) Concepto

C01	Cargos bancarios aclarados y financiados.
C02	Abonos bancarios mal efectuados y aclarados (Numeral 2.1).
C03	Abonos bancarios mal efectuados y aclarados (Numeral 2.2).
C04	Cargos bancarios que no generan obligación de devolución por parte de los Fondos de Pensiones.
C05	Cargos bancarios aclarados y no financiados.
C06	Cargos bancarios por cheques devueltos.
C07	Cargos bancarios no aclarados.

(b) Tipo de Cuenta Corriente

NREC	Banco Recaudaciones
INVN	Banco Inversiones Nacionales
INVE	Banco Inversiones Extranjeras
BRAV	Banco Retiros de Ahorros Voluntarios
BRAI	Banco Retiros de Ahorro Indemnización
BBEN	Banco Pago de Beneficios
BAPV	Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios
OAFP	Banco Cuentas Operativas de la Administradora

Notas:

1) Si el "Tipo de Beneficiario" es Administradora, debe informarse el RUT del Beneficiario y su dígito verificador, en caso contrario debe informarse el RUT cero con dígito verificador blanco.

2) Si el "Tipo de Beneficiario" es Otro, debe informarse la identificación del Beneficiario, en caso contrario debe llenarse con blancos.

2.2. Cuentas Corrientes

Archivo: ccte*aaaamm*.ext			
Información del campo	**Tamaño**	**Formato o contenido**	**Posición**
Tipo de registro	X(01)	D	1
Titular de la Cuenta	X(01)	(a)	2
Código del Banco	X(04)		3
Número de Cuenta Corriente	X(30)		4
Tipo de Cuenta Corriente	X(04)	(b)	5
Código de Cuenta Corriente	9(02)	(c)	6
Fecha de apertura o cierre	9(08)	aaaammdd	7
Intereses por saldo	X(01)	(d)	8
Código de país	X(02)	Ver capítulo 3.	9
Moneda extranjera	X(04)		10
Cuenta Vigente, Abierta o Cerrada	X(01)	(e)	11
Sucursal	X(80)		12
Total	X(138)		

Descripción de códigos:

(a) Titular de la Cuenta

A Fondo tipo A
B Fondo tipo B
C Fondo tipo C
D Fondo tipo D
E Fondo tipo E
X Administradora

(b) Tipo de Cuenta Corriente

NREC Banco Recaudaciones
INVN Banco Inversiones Nacionales
INVE Banco Inversiones Extranjeras
BRAV Banco Retiros de Ahorros Voluntarios
BRAI Banco Retiros de Ahorro Indemnización
BBEN Banco Pago de Beneficios
BAPV Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios
OAFP Banco Cuentas Operativas de la Administradora

(c) Código de Cuenta Corriente

01 Recaudación manual Fondo de Pensiones.
02 Recaudación manual Administradora
03 Recaudación electrónica Fondo de Pensiones
04 Recaudación electrónica Administradora
05 Recaudación electrónica INP Fondos de Pensiones
06 Recaudación electrónica INP Administradora
07 Inversiones nacionales Fondos de Pensiones
08 Inversiones nacionales Encaje
09 Inversiones extranjeras Fondos de Pensiones
10 Retiro cuenta de ahorro voluntario Fondo de Pensiones
11 Retiro de ahorro previsional voluntario Fondos de Pensiones
12 Retiro de ahorro de indemnización Fondos de Pensiones
13 Pago de Beneficios Fondos de Pensiones
14 Retiro cuenta de ahorro voluntario Administradora
15 Retiro de ahorro previsional voluntario Administradora
16 Retiro de ahorro de indemnización Administradora
17 Pago de Beneficios Administradora
18 Cuentas operativas de la Administradora

(d) Intereses por Saldo

S La cuenta corriente si paga intereses por saldo
N La cuenta corriente no paga intereses por saldo

(e) Cuenta Vigente, Abierta o Cerrada

V Vigente
A Abierta
C Cerrada

2.3. Información Complementaria

Archivo: caabaaaammext.pdf Formato: PDF

En caso que no se adjunten cartas a este archivo, el documento deberá informar "No existen cartas para el mes mm del año aaaa".

3. Países

País	Código	País	Código
AFGANISTAN	af	DOMINICA	dm
ALBANIA	al	ECUADOR	ec
ALEMANIA	de	EGIPTO	eg
ANDORRA	ad	EL SALVADOR	sv
ANGOLA	ao	EL VATICANO	va
ANTIGUA Y BARBUDA	ag	EMIRATOS ARABES UNIDOS	ae
ARABIA SAUDITA	sa	ERITREA	er
ARGELIA	dz	ESLOVAQUIA	sk
ARGENTINA	ar	ESLOVENIA	si
ARMENIA	am	ESPAÑA	es
ARUBA	aw	ESTADOS UNIDOS	us
AUSTRALIA	au	ESTONIA	ee
AUSTRIA	at	ETIOPIA	et
AZERBAIYAN	az	FILIPINAS	ph
BAHAMAS	bs	FINLANDIA	fi
BAHREIN	bh	FIJI	fj
BANGLADESH	bd	FRANCIA	fr
BARBADOS	bb	GABON	ga
BELGICA	be	GAMBIA	gm
BELICE	bz	GEORGIA	ge
BENIN	bj	GHANA	gh
BHUTAN	bt	GIBRALTAR	gi
BOLIVIA	bo	GRANADA	gd
BOSNIA Y HERCEGOVINA	ba	GRECIA	gr
BOTSWANA	bw	GUATEMALA	gt
BRASIL	br	GUINEA	gn
BRUNEI DARUSSALAM	bn	GUINEA ECUATORIAL	gq
BULGARIA	bg	GUINEA-BISSAU	gw
BURKINA FASO	bf	GUYANA	gy
BURUNDI	bi	HAITI	ht
BHUTAN	bt	HOLANDA (PAISES BAJOS)	nl
CABO VERDE	cv	HONDURAS	hn
CAMBOYA	kh	HUNGRIA	hu
CAMERUN	cm	INDIA	in
CANADA	ca	INDONESIA	id
CHAD	td	IRAN	ir
CHILE	cl	IRAQ	iq
CHINA	cn	IRLANDA	ie
CHIPRE	cy	ISLANDIA	is
COLOMBIA	co	ISLAS MARSHALL	mh
COMORAS	km	ISLAS SALOMON	sb
CONGO	cg	ISRAEL	il
COREA DEL NORTE	kp	ITALIA	it
COREA DEL SUR	kr	JAMAICA	jm
COSTA RICA	cr	JAPON	jp
CROACIA	hr	JORDANIA	jo
CUBA	cu	KAZAJISTAN	kz
DINAMARCA	dk	KENIA	ke
DJIBOUTI	dj	KIRGUIZISTAN	Kg

País	Código	País	Código
KUWAIT	kw	REPUBLICA DEMOCRATICA DEL CONGO	cd
LAO	la	REPUBLICA DOMINICANA	do
LESOTO	ls	RUANDA	rw
LETONIA	lv	RUMANIA	ro
LIBANO	lb	RUSIA	ru
LIBERIA	lr	SAMOA	ws
LIBIA	ly	SAN CRISTOBAL Y NIEVES	kn
LIECHTENSTEIN	li	SAN MARINO	sm
LITUANIA	lt	SAN VINCENTE Y LAS GRANADINAS	vc
LUXEMBURGO	lu	SANTA LUCIA	lc
MACEDONIA	mk	SANTO TOME Y PRINCIPE	st
MADAGASCAR	mg	SENEGAL	sn
MALASIA	my	SEYCHELLES	sc
MALAWI	mw	SIERRA LEONA	sl
MALDIVAS	mv	SINGAPUR	sg
MALI	ml	SIRIA	sy
MALTA	mt	SOMALIA	so
MARRUECOS	ma	SRI LANKA	lk
MAURICIO	mu	SWAZILANDIA	sz
MAURITANIA	mr	SUDAFRICA	za
MEXICO	mx	SUDAN	sd
MICRONESIA	fm	SUECIA	se
MOLDAVIA	md	SUIZA	ch
MONACO	mc	SURINAM	sr
MONGOLIA	mn	TAILANDIA	th
MOZAMBIQUE	mz	TANZANIA	tz
MYANMAR	mm	TAYIKISTAN	tj
NAMIBIA	na	TOGO	tg
NEPAL	np	TRINIDAD Y TOBAGO	tt
NICARAGUA	ni	TUNEZ	tn
NIGER	ne	TURKMENISTAN	tm
NIGERIA	ng	TURQUIA	tr
NORUEGA	no	UCRANIA	ua
NUEVA ZELANDIA	nz	UGANDA	ug
OMAN	om	URUGUAY	uy
PAKISTAN	pk	UZBEKISTAN	uz
PALAU	pw	VANUATU	vu
PALESTINA	ps	VENEZUELA	ve
PANAMA	pa	VIETNAM	vn
PAPUA NUEVA GUINEA	pg	YEMEN	ye
PARAGUAY	py	YUGOSLAVIA	yu
PERU	pe	ZAMBIA	zm
POLONIA	pl	ZIMBAHUE	zw
PORTUGAL	pt		
PUERTO RICO	pr		
QATAR	qa		
REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA E IRLANDA DEL NORTE	gb		
REPUBLICA CENTROAFRICANA	cf		
REPUBLICA CHECA	cz		

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables, Anexos

Anexo Nº 4 Secuencia Contable del Proceso de Recaudación

Anexo Nº 4 Secuencia Contable del Proceso de Recaudación

Fondo de Pensiones Tipo C	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Banco recaudaciones	XXX.XXX	
Recaudación y canje del mes *Recaudación del mes*		XXX.XXX
G: Por el registro diario de la recaudación recibida a través de las cuentas bancarias de recaudación del Fondo Tipo C.		
_____ DD.MM.AAAA _____		
Valores por depositar y en tránsito *Valores por depositar nacionales*	XXX.XXX	
Recaudación y canje del mes *Recaudación del mes*		XXX.XXX
G: Por el registro diario de la recaudación recibida fuera del horario bancario por el Fondo Tipo C.		
_____ DD.MM.AAAA _____		
Banco recaudaciones	XXX.XXX	
Valores por depositar y en tránsito *Valores por depositar nacionales*		XXX.XXX
G: Por el ingreso efectivo a las cuentas corrientes bancarias de recaudación del Fondo Tipo C, de los valores recibidos por ese concepto, fuera del horario bancario.		

Fondo de Pensiones Tipo C	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación y canje del mes		
Recaudación del mes	XXX.XXX	
Recaudación por aclarar		
Recaudación por aclarar con documentación incompleta		XXX.XXX
G: Por el registro de la recaudación que originó documentación incompleta, detectada durante el proceso de revisión en el nivel central y contabilizada inmediatamente en la cuenta respectiva del Fondo Tipo C.		
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación y canje del mes		
Recaudación del mes	XXX.XXX	
Recaudación por aclarar		
Recaudación por aclarar sin documentación		XXX.XXX
G: Por el traspaso el último día hábil de cada mes del saldo de la cuenta *Recaudación y canje del Mes*, subcuenta *Recaudación del mes* del Fondo Tipo C, por no contar con la documentación de respaldo.		
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación por aclarar		
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	XXX.XXX	
Recaudación por aclarar sin documentación	XXX.XXX	
Recaudación clasificada		
Recaudación de cotizaciones y depósitos		XXX.XXX
G: Por el traspaso de la recaudación una vez que se ha obtenido toda la documentación de respaldo faltante en el Fondo Tipo C y se han determinado los valores que le corresponde a cada tipo de Fondo.		

Fondo de Pensiones Tipo C	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación y canje del mes		
Recaudación del mes	XXX.XXX	
Recaudación clasificada		
Recaudación de cotizaciones y depósitos		XXX.XXX
G: Por el traspaso de la recaudación recibida para la cual se tiene toda la documentación de respaldo en el Fondo Tipo C y se han determinado los valores que le corresponde a cada tipo de Fondo.		
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación clasificada		
Recaudación de cotizaciones y depósitos	XXX.XXX	
Recaudación en proceso de acreditación		XXX.XXX cc,cc
G: Por el traspaso al patrimonio del Fondo Tipo C y su conversión a cuotas del mismo Fondo, de la recaudación que pertenece tanto al Fondo Tipo C como a los restantes Fondos de la misma Administradora, utilizando el valor de cuota de cierre del mismo día de la fecha del timbre de caja estampado en el resumen de las planillas de pago o de la fecha de operación informada en la planilla cuando se trate de recaudación electrónica. Cuando el pago se haya realizado un día sábado, domingo o festivo para la generación de las cuotas se aplicará el valor cuota de cierre del día hábil siguiente.		

Fondo de Pensiones Tipo C	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación en proceso de acreditación	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias		XXX.XXX cc, cc
Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de ahorro de indemnización		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de ahorro voluntario		XXX.XXX cc, cc
Ahorros voluntarios destinados a otras entidades		XXX.XXX cc, cc
Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios		XXX.XXX cc, cc
Rezagos de ahorros voluntarios		XXX.XXX cc, cc
Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización		XXX.XXX cc, cc
G: Por la acreditación de la recaudación que pertenece al Fondo Tipo C, en las cuentas del patrimonio de dicho Fondo, según corresponda.		

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables, Anexos

Anexo Nº 5 Secuencia Contable del Traspaso de Recaudación desde el Fondo Tipo C a los restantes Fondos de la Administradora

Anexo Nº 5 Secuencia Contable del Traspaso de Recaudación desde el Fondo Tipo C a los restantes Fondos de la Administradora

Fondo de Pensiones Tipo C	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación en proceso de acreditación	XXX.XXX cc, cc	
Banco inversiones *Banco inversiones nacionales*		XXX.XXX
G: Por el traspaso desde el Fondo Tipo C a los restantes Fondos de la misma Administradora, de la recaudación que pertenece a cada Tipo de Fondo, según corresponda. La conversión a pesos de las cuotas que el Fondo Tipo C traspasará se hará utilizando el valor cuota del día anteprecedente a la fecha de dicho traspaso.		

Fondo de Pensiones Tipo B, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Banco inversiones *Banco inversiones nacionales*	XXX.XXX	
Recaudación clasificada *Recaudación de cotizaciones y depósitos*		XXX.XXX
G: Por la recaudación recibida del Fondo Tipo C y clasificada en el respectivo Fondo.		
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación clasificada *Recaudación de cotizaciones y depósitos*	XXX.XXX	
Recaudación en proceso de acreditación		XXX.XXX cc, cc
G: Por la conversión a cuotas del respectivo Fondo de la recaudación recibida del Fondo Tipo C, utilizando el valor cuota de cierre del respectivo Fondo, del día hábil anteprecedente a la fecha de la recepción de los recursos.		

Fondo de Pensiones Tipo B, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación en proceso de acreditación	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias		XXX.XXX cc, cc
Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de ahorro de indemnización		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de ahorro voluntario		XXX.XXX cc, cc
G: Por la acreditación de la recaudación que pertenece al respectivo Fondo en las cuentas de su patrimonio, según corresponda.		

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables, Anexos

Anexo Nº 6 Secuencia Contable de los Traspasos de Saldos entre Administradoras

Anexo Nº 6 Secuencia Contable de los Traspasos de Saldos entre Administradoras

Fondo de Pensiones Tipo B, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
DD.MM.AAAA		
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	XXX.XXX cc,cc	
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de ahorro voluntario	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de ahorro de indemnización	XXX.XXX cc, cc	
Traspasos en proceso hacia otras Administradoras		XXX.XXX cc, cc
G: Por los saldos de Cuentas Personales que se traspasarán hacia otras Administradora.		
DD.MM.AAAA		
Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	XXX.XXX cc, cc	
Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones		XXX.XXX
G: Por la aplicación a canje de los montos a transferir en cuotas y su equivalencia en pesos, al producirse la aceptación recíproca del Archivo Compensador de Traspasos entre Administradoras.		

Fondo de Pensiones Tipo B, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Banco inversiones		
Banco inversiones nacionales(desde el Fondo C)	XXX.XXX	
Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones	XXX.XXX	
Recaudación clasificada		
Recaudación de traspasos		XXX.XXX
G: Por la recepción de los traspasos desde otra Administradora y el ingreso de los fondos enviados desde el Fondo Tipo C, una vez efectuada la aceptación recíproca del formulario Liquidación Compensatoria de Traspasos.		
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación clasificada		
Recaudación de traspasos	XXX.XXX	
Recaudación en proceso de acreditación		XXX.XXX
		cc,cc
G: Por el traspaso a la cuenta *Recaudación en proceso de acreditación* del Tipo de Fondo respectivo que debe registrarse el mismo día de la recepción de los saldos de cuentas personales recibidos en el proceso de canje, utilizando el valor de cuota de cierre del día hábil anteprecedente al de su recepción en el canje.		

Fondo de Pensiones Tipo B, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
——— DD.MM.AAAA ———		
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de ahorro voluntario	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de ahorro de indemnización	XXX.XXX cc, cc	
Traspasos en proceso hacia otras Administradoras		XXX.XXX cc, cc
G: Por los saldos de Cuentas Personales que se traspasarán hacia otras Administradoras.		
——— DD.MM.AAAA ———		
Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	XXX.XXX cc, cc	
Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones		XXX.XXX
Banco inversiones *Banco inversiones nacionales(para el Fondo C)*		XXX.XXX
G: Por la aplicación a canje de los montos a transferir en cuotas y su equivalencia en pesos, al producirse la aceptación recíproca del Archivo Compensador de Traspasos entre Administradora y el pago que este Fondo debe hacer al Fondo Tipo C por el resultado positivo del Listado Compensador de Traspasos.		

Fondo de Pensiones Tipo B, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
DD.MM.AAAA		
Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones	XXX.XXX	
Recaudación clasificada		
Recaudación de traspasos		XXX.XXX
G: Por la recepción de los traspasos desde otra Administradora, una vez efectuada la aceptación recíproca del formulario Liquidación Compensatoria de Traspasos.		
DD.MM.AAAA		
Recaudación clasificada		
Recaudación de traspasos	XXX.XXX	
Recaudación en proceso de acreditación		XXX.XXX
		cc, cc
G: Por el traspaso a la cuenta *Recaudación en proceso de acreditación* del Tipo de Fondo respectivo que debe registrarse el mismo día de la recepción de los saldos de cuentas personales recibidos en el proceso de canje, utilizando el valor de cuota de cierre del día hábil anteprecedente al de su recepción en el canje.		

Fondo de Pensiones Tipo C (cuando gana)	DEBE	HABER
DD.MM.AAAA		
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de ahorro voluntario	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de ahorro de indemnización	XXX.XXX cc, cc	
Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	XXX.XXX cc, cc	
Rezagos de ahorros voluntarios	XXX.XXX cc, cc	
Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	XXX.XXX cc, cc	
Traspasos en proceso hacia otras Administradoras		XXX.XXX cc, cc
G: Por los saldos de Cuentas Personales y de Rezagos que se traspasan a otras Administradoras.		
DD.MM.AAAA		
Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	XXX.XXX cc, cc	
Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones		XXX.XXX
G: Por la aplicación a canje de los montos a transferir en cuotas y su equivalencia en pesos, al producirse la aceptación recíproca del Archivo Compensador de Traspasos entre Administradoras.		

Fondo de Pensiones Tipo C (cuando gana)	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones	XXX.XXX	
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	XXX.XXX	
Recaudación y canje del mes		XXX.XXX
Recaudación por canje de traspasos		
G: Por la recepción de los traspasos desde otras Administradoras, reflejando también la diferencia positiva a favor del Fondo Tipo C, una vez efectuada la aceptación recíproca del formulario Liquidación Compensatoria de Traspasos.		
_____ DD.MM.AAAA _____		
Recaudación clasificada	XXX.XXX	
Recaudación de traspasos		
Recaudación en proceso de acreditación		XXX.XXX
		cc,cc
G: Por el traspaso a la cuenta *Recaudación en proceso de acreditación* del Tipo de Fondo respectivo que debe registrarse el mismo día de la recepción de los saldos de cuentas personales recibidos en el proceso de canje, utilizando el valor de cuota de cierre del día hábil anteprecedente al de su recepción en el canje.		

Fondo de Pensiones Tipo C (cuando pierde)	DEBE	HABER
DD.MM.AAAA		
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de ahorro voluntario	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de ahorro de indemnización	XXX.XXX cc, cc	
Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	XXX.XXX cc, cc	
Rezagos de ahorros voluntarios	XXX.XXX cc, cc	
Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	XXX.XXX cc, cc	
Traspasos en proceso hacia otras Administradoras		XXX.XXX cc, cc
G: Por los saldos de Cuentas Personales y de Rezagos que se traspasan a otras Administradoras.		
DD.MM.AAAA		
Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	XXX.XXX cc, cc	
Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones		XXX.XXX
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones		XXX.XXX
G: Por la aplicación a canje de los montos a transferir en cuotas y su equivalencia en pesos, al producirse la aceptación recíproca del Archivo Compensador de Traspasos entre Administradoras y por la diferencia positiva obtenida en el Listado Compensador de Traspaso.		

Fondo de Pensiones Tipo C (cuando pierde)	DEBE	HABER
_____DD.MM.AAAA _____		
Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones	XXX.XXX	
Recaudación y canje del mes		
Recaudación por canje de traspasos		XXX.XXX
G: Por la recepción de los traspasos desde otras Administradoras, una vez efectuada la aceptación recíproca del formulario Liquidación Compensatoria de Traspasos.		
_____DD.MM.AAAA _____		
Recaudación clasificada		
Recaudación de traspasos	XXX.XXX	
Recaudación en proceso de acreditación		XXX.XXX CC,CC
G: Por el traspaso a la cuenta *Recaudación en proceso de acreditación* del Tipo de Fondo respectivo que debe registrarse el mismo día de la recepción de los saldos de cuentas personales recibidos en el proceso de canje, utilizando el valor de cuota de cierre del día hábil anteprecedente al de su recepción en el canje.		

Fondo de Pensiones Tipo C (cuando gana la AFP)	DEBE	HABER
_____DD.MM.AAAA _____		
Banco inversiones	XXX.XXX	
Banco inversiones nacionales (desde la otra AFP)	XXX.XXX	
Banco inversiones nacionales (desde los otros Fondos)		
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones		XXX.XXX
G: Por la recepción de los fondos enviados por los otros Fondos de la misma Administradora, que resultaron con diferencia positiva en el Listado Compensador de Traspasos y también por los recursos enviados por las otras AFP, al resultar positivo el canje como AFP, según el formulario Liquidación Compensatoria de Traspasos.		
_____DD.MM.AAAA _____		
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	XXX.XXX	
Banco inversiones		
Banco inversiones nacionales (hacia los otros Fondos)		XXX.XXX
G: Por el traspaso de los recursos a los otros Fondos de la misma Administradora, que resultaron con diferencias negativas en el Listado Compensador de Traspasos, una vez aceptados los formularios Liquidación Compensatoria de Traspasos.		

Fondo de Pensiones Tipo C (cuando pierde la AFP)	DEBE	HABER
DD.MM.AAAA		
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	XXX.XXX	
Banco inversiones		
Banco inversiones nacionales (hacia la otra AFP)		XXX.XXX
G: Por los pagos a las otras AFP, al resultar negativo el canje como AFP, según el formulario Liquidación Compensatoria de Traspasos.		
DD.MM.AAAA		
Banco inversiones		
Banco inversiones nacionales (desde los otros Fondos)	XXX.XXX	
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones		XXX.XXX
G: Por la recepción de los fondos enviados por los otros Fondos de la misma Administradora, que resultaron con diferencias positivas en los Listados Compensadores de Traspasos, una vez aceptados los Archivos Compensadores de Traspasos.		
DD.MM.AAAA		
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	XXX.XXX	
Banco inversiones		
Banco inversiones nacionales (hacia los otros Fondos)		XXX.XXX
G: Por el traspaso de los recursos a los otros Fondos de la misma Administradora que resultaron con diferencias negativas en los Listados Compensadores de Traspasos, una vez aceptados los formularios Liquidación Compensatoria de Traspasos.		

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables, Anexos

Anexo Nº 7 Secuencia Contable de los Cambios, Asignaciones, Distribuciones de Saldos entre Fondos de la misma Administradora

Anexo Nº 7 Secuencia Contable de los Cambios, Asignaciones, Distribuciones de Saldos entre Fondos de la misma Administradora

Por el envío:

Fondo de Pensiones Tipo B, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
——— DD.MM.AAAA ———		
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de ahorro voluntario	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de ahorro de indemnización	XXX.XXX cc, cc	
Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora		XXX.XXX cc, cc
G: Por los saldos de Cuentas Personales que se cambian hacia otros Fondos de la misma Administradora.		
——— DD.MM.AAAA ———		
Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	XXX.XXX cc, cc	
Cambios de Fondo misma Administradora		XXX.XXX
G: Por el valor actualizado de los montos totales a enviar a los otros Fondos de la misma Administradora.		

Fondo de Pensiones Tipo B, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
——— DD.MM.AAAA ———		
Cambios de Fondos misma Administradora	XXX.XXX	
Banco inversiones		
Banco inversiones nacionales		XXX.XXX
G: Por el pago de los recursos a los respectivos Fondos de la misma Administradora, por los saldos de las cuentas que se cambian.		

Por la recepción:

Fondo de Pensiones Tipo B, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
——— DD.MM.AAAA ———		
Banco inversiones		
Banco inversiones nacionales	XXX.XXX	
Recaudación clasificada		
Recaudación de traspasos		XXX.XXX
G: Por la recepción de los recursos producto de los cambios de saldos enviados por los restantes Fondos de la misma Administradora.		
——— DD.MM.AAAA ———		
Recaudación clasificada		
Recaudación de traspasos	XXX.XXX	
		XXX.XXX
Recaudación en proceso de acreditación		cc,cc
G: Por la conversión a cuotas del respectivo Fondo, de los recursos recibidos desde los otros Fondos de la misma Administradora por los cambios de saldos.		

Fondo de Pensiones Tipo B, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
DD.MM.AAAA		
Recaudación en proceso de acreditación	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias		XXX.XXX cc, cc
Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de ahorro voluntario		XXX.XXX cc, cc
Cuentas de ahorro de indemnización		XXX.XXX cc, cc
G: Por la acreditación de los saldos por cambios recibidos, abonándolos en las cuentas de patrimonio, según corresponda.		

Por el envío:

Fondo de Pensiones Tipo C	DEBE	HABER
_____DD.MM.AAAA_____		
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	XXX.XXX cc,cc	
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	XXX.XXX cc,cc	
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	XXX.XXX cc,cc	
Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	XXX.XXX cc,cc	
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	XXX.XXX cc,cc	
Cuentas de ahorro voluntario	XXX.XXX cc,cc	
Cuentas de ahorro de indemnización	XXX.XXX cc,cc	
Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora		XXX.XXX cc,cc
G: Por los saldos de Cuentas Personales que se cambian hacia otros Fondos de la misma Administradora.		
_____DD.MM.AAAA_____		
Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	XXX.XXX cc,cc	
Cambios de Fondo misma Administradora		XXX.XXX
G: Por el valor actualizado de los montos totales a enviar a los otros Fondos de la misma Administradora.		

Fondo de Pensiones Tipo C	DEBE	HABER
DD.MM.AAAA		
Cambios de Fondos misma Administradora	XXX.XXX	
Banco inversiones		
Banco inversiones nacionales		XXX.XXX
G: Por el pago de los recursos a los respectivos Fondos de la misma Administradora, por concepto de saldos de las cuentas que se cambian.		

Por la recepción:

Fondo de Pensiones Tipo C	DEBE	HABER
DD.MM.AAAA		
Banco inversiones		
Banco inversiones nacionales	XXX.XXX	
Recaudación y canje del mes		
Recaudación por canje de traspasos		XXX.XXX
G: Por la recepción en el Fondo Tipo C de los saldos que se cambian desde otros Fondos de la misma Administradora.		
DD.MM.AAAA		
Recaudación y canje del mes		
Recaudación por canje de traspasos	XXX.XXX	
Recaudación clasificada		
Recaudación de traspasos		XXX.XXX
G: Por la clasificación de la recaudación recibida producto de los cambios de saldos desde otros Fondos de la misma Administradora.		

Fondo de Pensiones Tipo C	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA_____		
Recaudación clasificada		
Recaudación de traspasos	XXX.XXX	
Recaudación en proceso de acreditación		XXX.XXX
		cc, cc
G: Por la conversión a cuotas en el Fondo de Pensiones Tipo C, de la recaudación originada en los cambios recibidos desde los otros Fondos de la misma Administradora.		
_____ DD.MM.AAAA_____		
Recaudación en proceso de acreditación	XXX.XXX	
	cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias		XXX.XXX
		cc, cc
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario		XXX.XXX
		cc, cc
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias		XXX.XXX
		cc, cc
Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo		XXX.XXX
		cc, cc
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos		XXX.XXX
		cc, cc
Cuentas de ahorro voluntario		XXX.XXX
		cc, cc
Cuentas de ahorro de indemnización		XXX.XXX
		cc, cc
G: Por la acreditación de los saldos por cambios recibidos, abonándolos en las cuentas de patrimonio, según corresponda.		

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables, Anexos

Anexo Nº 8 Secuencia Contable de Ahorro Previsional Voluntario y Ahorro Previsional Voluntario Colectivo hacia otras Administradoras o a Instituciones autorizadas

Anexo Nº 8 Secuencia Contable de Ahorro Previsional Voluntario y Ahorro Previsional Voluntario Colectivo hacia otras Administradoras o a Instituciones autorizadas

Fondo de Pensiones Tipo B, C, D, E y A, cuando proceda	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	XXX.XXX cc, cc	
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	XXX.XXX cc, cc	
Traspasos de ahorros voluntarios		XXX.XXX
G: Por el traspaso al pasivo exigible del respectivo Fondo, del valor correspondiente a cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y/o ahorro previsional voluntario colectivo que se traspasan hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. La conversión a pesos de las cuotas que el Fondo Tipo C traspasa se hará utilizando el valor cuota de cierre del día anteprecedente a la fecha de dicho traspaso.		
_____ DD.MM.AAAA _____		
Traspasos de ahorros voluntarios	XXX.XXX	
Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios		XXX.XXX
G: Por el pago de las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y/o ahorro previsional voluntario colectivo a otras Administradoras o Instituciones Autorizadas.		

Libro IV, Título VII, Letra A Normas Contables, Anexos

Anexo Nº 9 Secuencia Contable de las Transferencias de Cotizaciones de Aafiliados Voluntarios, Ahorro Previsional Voluntario y/o Ahorro Previsional Volunario Colectivo hacia otras Administradoras o a Instituciones Autorizadas

Anexo Nº 9 Secuencia Contable de las Transferencias de Cotizaciones de Afiliados Voluntarios, Ahorro Previsional Voluntario y/o Ahorro Previsional Volunario Colectivo hacia otras Administradoras o a Instituciones Autorizadas

Fondo de Pensiones Tipo C	DEBE	HABER
_____ DD.MM.AAAA _____		
Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	XXX.XXX cc, cc	
Transferencias de ahorros voluntarios		XXX.XXX
Comisiones devengadas		
Comisión fija por transferencia de ahorro previsional voluntario		XXX.XXX
Comisión fija por transferencia de ahorro previsional voluntario colectivo		XXX.XXX
Comisión fija por transferencia de cotizaciones de afiliados voluntarios		XXX.XXX
G: Por el traspaso al pasivo exigible del Fondo Tipo C, del valor correspondiente a los ahorros voluntarios que debe traspasarse a otras Administradoras o Instituciones Autorizadas. La conversión a pesos de las cuotas que el Fondo Tipo C traspasa se hará utilizando el valor cuota de cierre del día anteprecedente a la fecha de dicho traspaso. Además, a dicho monto se le deberá rebajar la comisión que cobra la Administradora por ese tipo de operación.		
_____ DD.MM.AAAA _____		
Transferencias de ahorros voluntarios	XXX.XXX	
Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios		XXX.XXX
G: Por el pago de los ahorros voluntarios neto a otras Administradoras o Instituciones Autorizadas, debido a que la AFP rebajó la comisión que cobra por ese tipo de operación.		

Libro IV, Título VII, Letra B Eliminacion de los Centavos (aplicacion de la Ley N °18.267)

I. Normas generales

Capítulo I. Normas generales

1. A partir del 1° de enero de 1984, los ingresos y egresos producto de recaudaciones, bono de reconocimiento, traspasos de cuentas individuales y rezagos, comisiones, prestaciones, traspasos a Compañías de Seguros, compras y ventas de instrumentos, etc., deberán contabilizarse, imputarse a cuenta individual o pagarse, aproximando en cada partida los decimales al entero, según lo establecido en el Articulo N° 21 de la Ley N° 18.267.

Lo anterior, es sin perjuicio de lo dispuesto en las Normas Especiales de este Título, que más adelante se establecen.

2. Se exceptúan de las aproximaciones establecidas en el número anterior el valor de cuota, los índices de reajustabilidad, las unidades nominales de los instrumentos, valor de monedas extranjeras y los precios unitarios. Sin embargo, el resultado final de la operación con estos valores, deberá expresarse sin centavos.

3. Todos los cálculos intermedios que se efectúen para determinar un valor final, se harán con decimales y su resultado deberá aproximarse al entero más cercano.

4. Todos los montos en pesos que deban ser publicados o informados a los afiliados, al Banco Central, a esta Superintendencia y al público en general deberán estar aproximados, con excepción de los establecidos en el número 2.

Las carteras en custodia del Banco Central de Chile y las planillas de ingreso y retiro de instrumentos, deberán valorizarse aproximando cada lámina al entero más cercano.

Libro IV, Título VII, Letra B Eliminacion de los Centavos (aplicacion de la Ley N °18.267)

Capítulo II. Normas específicas

Capítulo II. Normas específicas

1. El monto de los cupones por cobrar rebajados de la cartera e informados en la cuenta " valores por depositar", deberán aproximarse al entero más cercano.

2. Las carteras de inversiones del Fondo, del Encaje y de la reserva Prima deberán informarse aproximando al entero más cercano el valor total de cada subserie. El valor de cada instrumento único se expresara diariamente en enteros.

3. Cada movimiento en pesos que afecte a una cuenta individual o una cotización rezagada deberá aproximarse al entero más cercano.

4. Los traspasos de cuentas individuales y cotizaciones rezagadas deberán hacerse aproximando al entero más cercano cada cuenta o cotización.

5. El día 2 de enero de 1984, todos los saldos de las partidas contables deberán aproximarse al entero más cercano.

6. El monto que deba abonarse al Fondo de Pensiones el día 10 de enero de 1984 se calculará sumando cada planilla de resumen con decimales y aproximando al total de la suma al entero más cercano.

7. Los montos que deban abonarse al Fondo de Pensiones a partir del 20 de enero de 1984 deberán calcularse aproximando cada planilla de resumen al entero más cercano.

8. A contar de la actualización de cuentas individuales que debe efectuarse en abril de 1984, la imputación de las cuentas deberá hacerse sin uso de decimales.

Por lo anterior, en caso que se reciban cotizaciones con decimales, las Administradoras deberán aproximar dichas cotizaciones incluidos los reajustes e intereses si corresponden al entero más cercano en cada línea de detalle.

9. Cada cotización rezagada o traspaso que se impute a una cuenta individual a partir de la actualización de abril de 1984 se aproximara al entero más cercano.

10. A contar de la actualización de abril de 1984, el monto total mensual por cada tipo de comisión en pesos descontado de una cuenta individual, se aproximará al entero más cercano.

11. El día de enero de 1984 las Administradoras revalorizarán la cartera de instrumentos mantenida en custodia del Banco Central, aproximando al entero más cercano el valor en pesos de cada lámina.

Libro IV, Título VII, Letra C Informes Financieros de los Fondos de Pensiones: Presentación

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

La Ley N° 20.255, de fecha 17 de marzo de 2008, que establece la reforma previsional, introdujo diversas modificaciones al Sistema de Pensiones regido por el D.L. N° 3.500, de 1980, tendientes a perfeccionar el sistema de capitalización individual, incorporando nuevos mecanismos e incentivos al ahorro previsional, tales como el ahorro previsional voluntario colectivo, la entrega de bonificaciones y subsidios estatales, la posibilidad de incorporación al Sistema de Pensiones de afiliados voluntarios, la eliminación de algunas comisiones, entre ellas las fijas (por acreditación, retiros y por traspaso entre Administradoras) y el tratamiento de la prima del seguro de invalidez y sobrevivencia, entre otras.

Por otro lado, la citada Ley introdujo un conjunto de modificaciones en el ámbito de las inversiones de los Fondos de Pensiones, que se orientaron a perfeccionar y flexibilizar la legislación, definiendo al mismo tiempo, ciertas materias que serían reguladas por un texto complementario denominado Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. De esta forma, en el nuevo marco normativo, el D.L. N° 3.500 provee los lineamientos generales de la elegibilidad de los instrumentos, los límites estructurales para la inversión de los Fondos de Pensiones y los límites respecto de emisores que evitan concentración de propiedad y participación en el control por parte de los Fondos de Pensiones. Por su parte, el Régimen de Inversión, regula materias específicas de las inversiones de los Fondos de Pensiones que por su naturaleza requieren de mayor flexibilidad y detalle y además, define límites de inversión cuyo objetivo es propender a una adecuada diversificación de los Fondos.

Con relación a lo anterior, el presente Título, refunde en un solo texto aquellas normas relacionadas con la confección de los estados financieros de los Fondos de Pensiones y el Encaje y tiene como principal objetivo recoger las nuevas disposiciones legales, que se tradujeron en un nuevo plan de cuentas.

Asimismo, se efectúan algunas modificaciones tendientes a simplificar la información que deben enviar las Administradoras, haciendo más eficiente el control financiero que debe efectuar este Organismo Fiscalizador.

Los principales tópicos tratados en este Título son:

a) Balance de los Fondos de Pensiones (Ejercicio actual y ejercicio anterior)

b) Estado de variación patrimonial (Ejercicio actual y ejercicio anterior)

c) Rentabilidad por tipo de instrumento de los Fondos de Pensiones (Ejercicio actual)

d) Notas explicativas a los estados financieros

e) Normas sobre estados financieros auditados anuales

f) Normas sobre el Encaje

Cabe destacar que las Administradoras deberán presentar un informe financiero en conjunto para todos los Tipos de Fondos de Pensiones que administran.

Libro IV, Título VII, Letra C Informes Financieros de los Fondos de Pensiones: Presentación

Capítulo II. Informe Financiero de los Fondos de Pensiones

Capítulo II. Informe Financiero de los Fondos de Pensiones

1. Presentación

a) Las Administradoras de Fondos de Pensiones deberán entregar trimestralmente a esta Superintendencia un informe financiero conjunto para todos los tipos de Fondos de Pensiones que administran, con los datos requeridos en el formato que se adjunta como anexo a este Título, ajustándose estrictamente en su confección, a las instrucciones que se detallan más adelante.

b) La Administradora deberá remitir a esta Superintendencia el informe financiero mediante transmisión electrónica de datos o en un CD en casos excepcionales y expresamente autorizados por esta Superintendencia. La información a que se refieren las secciones I y II del número 2 siguiente, deberá estar elaborada según las especificaciones técnicas que se encuentran disponibles en el sitio web de la Superintendencia, en la siguiente referencia: http://www.spensiones.cl/descripArchivos.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012. Posteriormente, esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 120, de fecha 14 de julio de 2014.

No obstante lo anterior, la información de la sección III "Notas explicativas a los estados financieros" del número 2 siguiente, deberá ser remitida a esta Superintendencia en un archivo con formato PDF denominado "Notas explicativas a los estados financieros", de acuerdo con las especificaciones y modalidad de transmisión definidas en el Título XII del Libro V sobre transmisión de datos de los Fondos de Pensiones.

Estos informes deberán estar referidos a las siguientes fechas de cierre: 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año.

c) Los estados financieros de los Fondos de Pensiones correspondientes a marzo y septiembre deberán presentarse dentro del plazo de treinta (30) días, contado desde la fecha de cierre del respectivo trimestre calendario.

El estado financiero correspondiente a junio deberá presentarse dentro del plazo de cuarenta y cinco (45) días, contado desde la fecha de cierre de dicho trimestre calendario.

El estado financiero anual correspondiente a diciembre deberá ser auditado por auditores externos y presentarse dentro del plazo de sesenta (60) días, contado desde la fecha de cierre del ejercicio anual.

d) Al estado financiero auditado de los Fondos de Pensiones que deba presentar la Administradora deberán incorporarse, además de las correspondientes notas explicativas, el dictamen de los auditores externos, los que formarán parte integrante de los mismos.

A través de lo indicado en la Sección III de este Título, se establece la información mínima que debe proporcionarse en las notas explicativas, sin que ello exima a la administración de la Administradora de la responsabilidad de difundir en notas adicionales, información que contribuya a una mejor comprensión de los estados presentados o que representen la divulgación de cierta información, que sin estar directamente reflejada en dichos estados, constituyen eventos que por su importancia, deben ser conocidos por los usuarios de la información financiera.

Adicionalmente, la Administradora deberá presentar a esta Superintendencia a más tardar, el último día del mes de agosto de cada año o el siguiente hábil, si este último no lo fuere, el informe de

revisión de información interina de los auditores externos, tratándose de estados financieros interinos de los Fondos de Pensiones correspondientes al 30 de junio de cada ejercicio.

La auditoría a los estados financieros de los Fondos de Pensiones debe comprender al menos los siguientes aspectos:

i. Comprobación de la exactitud de la información referente al número de cuotas de los Fondos de Pensiones, para lo cual será imprescindible sumar los registros auxiliares de los Fondos de Pensiones que se reglamentan en el respectivo Título, conciliando éstos con las correspondientes cuentas de mayor. Cualquier discrepancia entre mayor y auxiliares deberá ser analizada y explicada.

ii. Conciliación de las cuentas corrientes bancarias de los Fondos de Pensiones y análisis de los movimientos de cuentas de los Fondos originados en la recaudación de las cotizaciones, depósitos y aportes, intereses, rescates y correspondientes reinversiones.

iii. Verificación del exacto y oportuno cumplimiento de los compromisos contractuales de devolución de comisiones por parte de los fondos mutuos o de inversión nacionales y extranjeros, en los cuales los Fondos de Pensiones hayan invertido recursos, así como su correcta contabilización. Asimismo, deberá auditarse el cumplimiento de las disposiciones sobre las comisiones máximas a pagar por los Fondos de Pensiones como consecuencia de sus inversiones en fondos mutuos o de inversión nacionales y extranjeros, según lo dispuesto por el inciso sexto del artículo 45 bis del D.L. N° 3.500 y las especificaciones operativas establecidas en la Resolución Conjunta, N° 775 para esta Superintendencia, N° 405 para la Superintendencia de Valores y Seguros y N° 132 para la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y en el Título IV del Libro IV, verificando la concurrencia de la Administradora a la cancelación de las comisiones que sobrepasen dicho máximo, así como su correcta contabilización.

iv. Auditoría de los sistemas de control interno en aspectos que a juicio del auditor resulten estratégicos para mejor fundamentar su opinión respecto de la consistencia y confiabilidad de los estados financieros.

v. Verificar que el saldo contable de las cuentas y subcuentas al final del respectivo ejercicio cumpla con las normas contables contenidas en el Título VII del Libro IV y en sus posteriores modificaciones.

vi. Comprobar que exista plena concordancia entre los saldos contables de las cuentas y subcuentas representativas de la Cartera de Inversiones y los saldos de los respectivos registros auxiliares a la misma fecha, además que estos últimos cumplan con los formatos y especificaciones que para ellos establece la normativa vigente.

vii. Verificar la plena concordancia entre el saldo contable de las subcuentas de la cuenta de pasivo exigible Recaudación por aclarar y el saldo registrado por sus respectivos registros auxiliares a la misma fecha, y que cada auxiliar se ajuste estrictamente a lo establecido en la normativa vigente.

viii. Conciliación entre los valores devengados y registrados por la contabilidad de los Fondos de Pensiones por concepto de comisiones y los montos contabilizados por la Sociedad Administradora producto de los pagos efectuados por los respectivos Fondos de Pensiones.

ix. Verificar que la cifra presentada como saldo de la subcuenta Encaje corresponda al monto requerido por las normas vigentes, y efectuar la comparación entre dicho saldo y el registrado en el respectivo auxiliar a la misma fecha. Adicionalmente, deberá comprobarse que la estructura del auxiliar se ajusta a la establecida en la normativa vigente.

x. En relación a las cuentas personales de cada Fondo de Pensiones deberá existir una comprobación de manera de poder detectar:

- Cuentas sobregiradas (saldo negativo) de afiliados activos o traspasados. En caso de existir, determinar su origen y, en los casos que proceda, requerir las regularizaciones realizadas por la Sociedad Administradora.

- Cuentas de afiliados recibidos por traspaso cuyo saldo no se encuentra acreditado (de existir cuentas, separarlas por mes de canje y cuenta contable).

- Cuentas de afiliados traspasados que tengan saldo positivo.

- Cuentas abiertas indebidamente a personas no afiliadas a la Administradora y que de acuerdo a la normativa vigente no corresponde que existan. En caso de verificarse casos, determinar su origen y las causas.

e) Deberá estamparse una declaración jurada de responsabilidad respecto de la veracidad de toda la información incorporada en los informes trimestrales y anuales. Dicha declaración deberá ser suscrita por el número de directores requerido por los estatutos sociales para la adopción de acuerdos de directorio y por el gerente general.

Luego del texto de la declaración, deberá registrarse el nombre de los declarantes, sus R.U.T., sus cargos y estamparse sus firmas, las cuales deben encontrarse autorizadas ante Notario. El formato de esta declaración se incluye como el Anexo N° 2 de este Título.

f) La entrega de estos informes deberá realizarse en la Oficina de Partes de esta Superintendencia a más tardar a las 17:30 horas del último día de plazo, excepto si este día es viernes, en cuyo caso el plazo se extiende hasta las 16:30 horas.

El plazo para la transmisión electrónica de los estados financieros a esta Superintendencia será el mismo al cual se refieren la letra c) anterior.

En el evento de no poder entregar el informe financiero en el plazo señalado, la Administradora deberá enviar a más tardar antes de las 10.00 horas del día hábil siguiente, una carta suscrita por el Gerente General donde se exprese claramente las causas que originaron el atraso, las medidas tomadas para evitar la repetición de esa infracción y la fecha exacta en que la información será enviada. Lo anterior no exime en forma alguna de una eventual sanción a la Administradora por incurrir en atraso en la entrega del referido Informe y, a su vez, hace improcedente el envío de solicitudes de prórroga en los plazos de entrega de la información y otros procedimientos similares.

g) Los estados financieros trimestrales de los Fondos de Pensiones, deberán ser puestos a disposición del público en su sitio web, en las mismas fechas en que se presenten a esta Superintendencia, de acuerdo a lo señalado en la letra c) anterior.

No obstante lo señalado precedentemente, la publicación en el sitio web de los estados financieros auditados correspondientes al mes de diciembre sólo se realizará una vez que esta Superintendencia autorice la publicación de los mismos.

h) Los saldos informados en los estados financieros presentados a esta Superintendencia deberán concordar con los registros contables de los Fondos de Pensiones.

Los registros contables a su vez, deberán ser mantenidos permanentemente actualizados de acuerdo a las disposiciones vigentes.

2. Contenido

El informe financiero de los Fondos de Pensiones contiene tres secciones:

Sección I: Estados Financieros de los Fondos de Pensiones:

Corresponden a un conjunto de datos codificados que deberán ser proporcionados a esta Superintendencia a través de los siguientes estados:

i. Balance general de los Fondos de Pensiones (ejercicio actual y ejercicio anterior).

ii. Estado de variación patrimonial de los Fondos de Pensiones (en miles de pesos, ejercicio actual y ejercicio anterior).

iii. Estado de variación patrimonial de los Fondos de Pensiones (en cuotas, ejercicio actual y ejercicio anterior).

iv. Cuadro explicativo de la rentabilidad obtenida por la cartera de inversiones de los Fondos de Pensiones (ejercicio actual).

v. Valores cuotas, rentabilidad de la cuota y número de cuentas totales enviadas y recibidas por los distintos Tipos de Fondos de Pensiones.

Sección II: Informe de recaudación y cotizaciones

Se deberá proporcionar información relativa a recaudaciones y cotizaciones de los Fondos de Pensiones, correspondientes al trimestre del informe, en los siguientes formularios:

i. Cuadro de recaudación del trimestre.

ii. Cuadro de cotizaciones, depósitos y aportes declarados y no pagados.

iii. Cuadro de cotizaciones, depósitos y aportes declarados y no pagados clasificados por actividades económicas y regiones geográficas.

iv. Cuadro de cotizaciones, depósitos y aportes no pagados ni declarados (DNPA).

v. Cuadro de cotizaciones, depósitos y aportes no pagados ni declarados clasificados por actividades económicas y regiones geográficas (DNPA).

Nota de actualización: Este apartado fue reemplazado la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, Modifica el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Sección III: Notas explicativas a los estados financieros.

Se deberán presentar notas explicativas a los estados financieros de los Fondos de Pensiones.

La Administradora deberá presentar el Informe Financiero de los Fondos de Pensiones en original, con sus respectivas copias, separado de acuerdo al siguiente criterio: la información correspondiente a las secciones I y III deberá ser presentada bajo el título "Estados Financieros de los Fondos de Pensiones", mientras que la información contenida en la sección II deberá ser presentada bajo el título "Cuadros Anexos a los Estados Financieros de los Fondos de Pensiones".

Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II,

Sección I: Estados Financieros de los Fondos de Pensiones

Sección I: Estados Financieros de los Fondos de Pensiones

A. INSTRUCCIONES GENERALES

Los períodos a que estén referidos los datos de cada estado financiero de los Fondos de Pensiones, deberán corresponder a los trimestres terminados al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros deberán ser confeccionados de acuerdo a las normas impartidas por esta Superintendencia. En lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros, y en lo no determinado por ambas instituciones, sobre la base de los principios y normas contables generalmente aceptadas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

En la totalidad de los formatos de esta sección se deberá presentar la información para todos los Tipos de Fondos de Pensiones de la Administradora, de la forma señalada en el formato en el Anexo N° 1. En aquellas filas en que un Fondo de Pensiones no posea saldo, deberá consignarse el valor cero ("0").

El balance general, el estado de variación patrimonial y las notas explicativas de los estados financieros, cuando corresponda, deberán ser presentados en forma comparativa entre el ejercicio actual e igual período del año anterior.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 120, de fecha 14 de julio de 2014.

En el costado inferior izquierdo de la página N° 1 deberá señalarse el total de páginas que contiene el informe financiero.

Las cifras de los estados financieros y las que se incluyen en las notas explicativas, se expresarán en miles de pesos, sin decimales, salvo indicación expresa en contrario. En caso de informar cantidades negativas, ellas se indicarán precedidas por un signo menos (-).

Los valores determinados en cuotas deberán informarse con dos decimales.

B. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

En las instrucciones siguientes se explicará el contenido de cada uno de los ítems que aparecen en los estados financieros de los Fondos de Pensiones, utilizando para tales efectos, el mismo código con el que se identifican en los correspondientes formularios, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior, cuando corresponda.

En aquellas partidas en que se hace referencia a Títulos, debe entenderse que dicha referencia se hace extensiva a las normas que las modifiquen, complementen o reemplacen.

La fecha que debe indicarse en los casilleros bajo la glosa "Ejercicio Actual", debe corresponder al último día del trimestre a que se refieren los estados financieros y la que debe informarse bajo la glosa "Ejercicio Anterior", debe corresponder al mismo día del año anterior.

1.0. IDENTIFICACIÓN DE LA ADMINISTRADORA

Debe indicarse:

1.01 Razón Social de la Administradora: El que corresponda.

1.02 R.U.T.: El de la Administradora.

1.03 Representante Legal: Nombre completo del representante legal de la Administradora indicando apellido paterno, apellido materno y nombres.

1.04 Fecha de los Estados Financieros: Se deberá indicar la fecha del último día del ejercicio actual que se está informando.

1.1. BALANCE GENERAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES

ACTIVO

10.100 ACTIVO DISPONIBLE:

Corresponde a la suma de los ítems 10.110 al 10.160.

10.110 Banco recaudaciones.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Banco recaudaciones" a la fecha del informe.

10.120 Banco inversiones.

Corresponde a la suma de los ítems 10.120.10 y 10.120.20.

10.120.10 Banco inversiones nacionales.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Banco inversiones nacionales" a la fecha del informe.

10.120.20 Banco inversiones extranjeras.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Banco inversiones extranjeras" a la fecha del informe.

10.130 Banco retiros de ahorro.

Corresponde a la suma de los ítems 10.130.10 y 10.130.20.

10.130.10 Banco retiros de ahorros voluntarios.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Banco retiros de ahorros voluntarios" a la fecha del informe.

10.130.20 Banco retiros de ahorro de indemnización

Corresponde al saldo de la subcuenta "Banco retiros de ahorro de indemnización" a la fecha del informe.

10.140 Banco pago de beneficios.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Banco pago de beneficios" a la fecha del informe.

10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios" a la fecha del informe.

10.160 Valores por depositar y en tránsito.

Corresponde a la suma de los ítems 10.160.10 al 10.160.50.

10.160.10 Valores por depositar nacionales.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Valores por depositar nacionales" a la fecha del informe.

10.160.20 Valores por depositar extranjeros.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Valores por depositar extranjeros" a la fecha del informe.

10.160.30 Valores en tránsito.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Valores en tránsito" a la fecha del informe.

10.160.40 Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación

Corresponde al saldo de la subcuenta "Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación" a la fecha del informe.

10.160.50 Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación

Corresponde al saldo de la subcuenta "Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación" a la fecha del informe.

Nota de actualización: Los ultimos dos itemes fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Total resultante de la suma de los ítems 10.210 al 10.290.

10.210 Inversiones en instituciones estatales.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros, emitidos por instituciones estatales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes. Este valor es el resultado de sumar los ítems 10.210.10 al 10.210.30.

En el evento que se produzca un exceso de inversión, éste deberá deducirse de los ítems 10.210.10 al 10.210.30 a prorrata, de acuerdo a la proporción que tiene cada ítem dentro del total de la partida 10.210.

10.210.10 Banco Central de Chile

Valor de los instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.210.20 Tesorería General de la República

Valor de los instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU

Valor de los Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional, la Dirección de Previsión de Carabineros de Chile (DIPRECA) y la Caja de Previsión de la Defensa Nacional (CAPREDENA), y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe, según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.220 Inversiones en instituciones financieras.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros, emitidos o garantizados por instituciones financieras, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes. Este valor es el resultado de sumar los ítems 10.220.10 al 10.220.40.

En el evento que se produzca un exceso de inversión y éste no pueda relacionarse específicamente con alguno de los tipos de instrumentos indicados en los ítems 10.220.10 al 10.220.40, deberá deducirse en dichos ítems a prorrata, de acuerdo a la proporción que tiene cada ítem dentro del total de la partida 10.220.

10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras

Valor de los depósitos a plazo pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.220.20 Letras de crédito

Valor de las letras de crédito emitidas por instituciones financieras, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras

Valor de los bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.220.40 Acciones de instituciones financieras

Valor de las acciones y de las opciones para suscribir acciones de aumento de capital de instituciones financieras, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.230 Inversiones en empresas.

Corresponde al valor de los instrumentos emitidos por empresas, fondos de inversión y fondos mutuos pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes. Este valor es el resultante de sumar los ítems 10.230.10 al 10.230.50.

En el evento se produzca un exceso de inversión y éste no pueda relacionarse específicamente con alguno de los tipos de instrumentos indicados en los ítems 10.230.10 al 10.230.50, deberá deducirse dichos ítems de acuerdo a la proporción que tiene cada ítem dentro del total de la partida 10.230.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas

Valor de los bonos y efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.230.20: Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones

Valor de los bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.230.30 Acciones de sociedades anónimas abiertas

Valor de las acciones y de las opciones para suscribir acciones de aumento de capital de sociedades anónimas abiertas, pertenecientes a los Fondos, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.230.40 Cuotas de fondos mutuos y cuotas fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712

Valor de las cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

En aquellos casos en que los fondos mutuos y de inversión tengan invertidos en el extranjero un porcentaje de sus activos, corresponderá considerar en este ítem, sólo la proporción de la inversión realizada en emisores nacionales.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

10.230.50 Bonos emitidos por fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712

Valor de los bonos emitidos por fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

Nota de actualización: Este ítem fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

10.235 Inversiones en activos alternativos nacionales

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por los Fondos de Pensiones en activos alternativos nacionales a que se refieren las letras n.4) a n.8) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este ítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

10.240 Derivados nacionales.

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones en contratos de opciones, swaps y forwards nacionales a la fecha del informe, deducido el valor del exceso.

10.250 Inversiones en el extranjero.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros emitidos o garantizados por instituciones extranjeras, incluyendo la inversión indirecta en el extranjero a través de cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos señalados en la letra h) del inciso 2° del artículo 45 del D.L. N° 3.500, que tengan los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes. Este valor es el resultante de sumar los ítems 10.250.10 al 10.250.40.

Se deberá considerar en este ítem la proporción de la inversión realizada en el extranjero a través de los fondos de inversión y fondos mutuos, señalados en la letra h) del inciso segundo del artículo 45 del D.L. N° 3.500, de 1980.

En el evento que se produzcan excesos de inversión y éstos no puedan relacionarse específicamente con alguno de los tipos de instrumentos indicados en los ítems 10.250.10 al 10.250.40, el exceso deberá deducirse en dichos ítems a prorrata de la proporción que tiene cada ítem dentro del total de la partida 10.240.

10.250.10 Títulos de deuda extranjeros

Valor de los títulos de deuda emitidos o garantizados por estados, bancos centrales extranjeros, entidades bancarias internacionales, agencias estatales extranjeras, municipalidades, estados regionales, gobiernos locales, empresas extranjeras y entidades bancarias, bonos convertibles en acciones emitidos por empresas extranjeras, títulos de deuda emitidos por terceros afianzados por bancos extranjeros (aceptaciones bancarias) y certificados negociables representativos de deuda de entidades extranjeras emitidos por bancos depositarios en el extranjero, que tengan los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe, según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

Se deberá computar adicionalmente en este ítem, las inversiones de los Fondos de Pensiones en cuotas de fondos mutuos y de inversión extranjeros y títulos representativos de índices extranjeros, así como también, la inversión indirecta realizada en el extranjero a través de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales, cuando sus carteras de inversiones se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda.

En el caso de las notas estructuradas, se deberá considerar en este ítem sólo el porcentaje de la valoración de la misma que corresponde a renta fija, de acuerdo a lo establecido en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)

Valor de las cuotas de fondos mutuos extranjeros que tengan los Fondos de Pensiones, cuyas carteras de inversiones no se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros

Valor de las cuotas de fondos de inversión extranjeros que tengan los Fondos de Pensiones, cuyas carteras de inversiones no se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda, notas estructuradas, acciones, títulos representativos de índices accionarios y certificados negociables representativos de títulos accionarios emitidos por empresas y entidades bancarias extranjeras, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

Se deberá computar adicionalmente en este ítem, la inversión indirecta realizada en el extranjero a través de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales, cuando sus carteras de inversiones no se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda.

En el caso de las notas estructuradas, se deberá considerar en este ítem el porcentaje de la valoración de la misma que corresponde a renta variable, de acuerdo a lo establecido en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

10.250.40 Otros instrumentos extranjeros

Valor de las inversiones que mantenga el Fondo de Pensiones en opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión extranjeros.

10.255 Inversiones en activos alternativos extranjeros

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por los Fondos de Pensiones en activos alternativos extranjeros a que se refieren las letras n.1) a n.3) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este item fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

10.260 Derivados extranjeros.

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por los Fondos de Pensiones en contratos de opciones, swaps y forwards extranjeros a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha.

10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales.

Corresponde al valor de los instrumentos nacionales entregados en préstamo o mutuo por parte de los Fondos de Pensiones a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha.

10.280 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros.

Corresponde al valor de los instrumentos extranjeros entregados en préstamo o mutuo por parte de los Fondos de Pensiones a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha.

10.290 Excesos de inversión

Corresponde al valor de las inversiones pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Este valor es el resultado de sumar los ítems 10.290.10 al 10.290.80.

10.290.10 Excesos de inversión en instituciones estatales

Corresponde al valor de las inversiones en instituciones estatales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

10.290.20 Excesos de inversión en instituciones financieras

Corresponde al valor de las inversiones en instituciones financieras, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

10.290.30 Excesos de inversión en empresas

Corresponde al valor de las inversiones en empresas, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

10.290.40 Excesos de inversión en activos alternativos nacionales

Corresponde al valor de las inversiones en activos alternativos nacionales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este item fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

10.290.50 Excesos de inversión en el extranjero

Corresponde al valor de las inversiones en el extranjero, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

10.290.60 Excesos de inversión en activos alternativos extranjeros

Corresponde al valor de las inversiones en activos alternativos extranjeros, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este item fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

10.290.70 Excesos de préstamo en instrumentos nacionales

Corresponde al valor de los instrumentos nacionales entregados en préstamo o mutuo por parte de los Fondos de Pensiones, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

10.290.80 Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros

Corresponde al valor de los instrumentos extranjeros entregados en préstamo o mutuo por parte de los Fondos de Pensiones, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

10.300 ACTIVO TRANSITORIO

Corresponde al ítem 10.310.

10.310 Cargos en cuentas bancarias

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cargos en cuentas bancarias" a la fecha del informe.

10.000 TOTAL ACTIVO

Total resultante de la suma de los ítems 10.100, 10.200 y 10.300.

PASIVO.

20.100 PASIVO EXIGIBLE

Total resultante de la suma de los ítems 20.110 al 20.340.

20.110 Recaudación y canje del mes

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Recaudación y canje del mes" a la fecha del informe. Este valor es el resultado de sumar los ítems 20.110.10 y 20.110.20.

20.110.10: Recaudación del mes

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación del mes" a la fecha del informe.

20.110.20: Recaudación por canje de traspasos

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación por canje de traspasos" a la fecha del informe.

20.120 Recaudación clasificada

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Recaudación clasificada" a la fecha del informe. Este valor es el resultado de sumar los ítems 20.120.10 al 20.120.70.

20.120.10 Recaudación de cotizaciones y depósitos

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación de cotizaciones y depósitos" a la fecha del informe.

20.120.20 Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales" a la fecha del informe.

20.120.30 Recaudación de traspasos

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación de traspasos" a la fecha del informe.

20.120.40 Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos" a la fecha del informe.

20.120.50 Recaudación de aportes adicionales

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación de aportes adicionales" a la fecha del informe.

20.120.60 Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional" a la fecha del informe.

20.120.70 Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora" a la fecha del informe.

20.130 Descuadraturas menores en planillas de recaudación

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Descuadraturas menores en planillas de recaudación" a la fecha del informe.

20.140 Recaudación por aclarar

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Recaudación por aclarar". Total resultante de la suma de los ítems 20.140.10 y 20.140.20.

20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación por aclarar sin documentación" a la fecha del informe.

20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación por aclarar con documentación incompleta" a la fecha del informe.

20.150 Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones" a la fecha del informe.

20.160 Cambios de Fondo misma Administradora

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cambios de Fondo misma Administradora" a la fecha del informe.

20.170 Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones" a la fecha del informe.

20.180 Transferencias de ahorros voluntarios

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Transferencias de ahorros voluntarios" a la fecha del informe.

20.190 Traspasos de ahorros voluntarios

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Traspasos de ahorros voluntarios" a la fecha del informe

20.200 Transferencias hacia el antiguo sistema previsional

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Transferencias hacia el antiguo sistema previsional" a la fecha del informe.

20.210 Beneficios

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Beneficios" a la fecha del informe. Total resultante de la suma de los ítems 20.210.10 al 20.210.70.

20.210.10 Retiros programados

Corresponde al saldo de la subcuenta "Retiros programados" a la fecha del informe.

20.210.20 Rentas temporales

Corresponde al saldo de la subcuenta "Rentas temporales" a la fecha del informe.

20.210.30 Primas de rentas vitalicias

Corresponde al saldo de la subcuenta "Primas de rentas vitalicias" a la fecha del informe.

20.210.40 Cuotas mortuorias

Corresponde al saldo de la subcuenta "Cuotas mortuorias" a la fecha del informe.

20.210.50: Excedentes de libre disposición

Corresponde al saldo de la subcuenta "Excedentes de libre disposición" a la fecha del informe.

20.210.60 Herencias

Corresponde al saldo de la subcuenta "Herencias" a la fecha del informe.

20.210.70: Beneficios no cobrados

Corresponde al saldo de la subcuenta "Beneficios no cobrados" a la fecha del informe.

20.220 Retiros de ahorro de indemnización

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Retiros de ahorro de indemnización" a la fecha del informe.

20.230 Retiros de ahorros voluntarios

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Retiros de ahorros voluntarios" a la fecha del informe.

20.240 Transferencias de primas de seguro

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Transferencias de primas de seguro" a la fecha del informe.

20.250 Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional" a la fecha del informe.

20.260 Diferencias por aclarar

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Diferencias por aclarar" a la fecha del informe.

20.270 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso" a la fecha del informe.

20.280 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia" a la fecha del informe.

20.290 Comisiones devengadas

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Comisiones devengadas" a la fecha del informe.

20.300 Impuestos retenidos

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Impuestos retenidos" a la fecha del informe.

20.310 Provisión impuestos y otros

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Provisión impuestos y otros" a la fecha del informe.

20.315 Provisión por inversiones en activos alternativos

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Provisión por inversiones en activos alternativos", a la fecha del informe.

Nota de actualización: Este item fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Devolución de bonificaciones y subsidios estatales" a la fecha del informe.

20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales" a la fecha del informe.

20.340 Total Encaje

Corresponde a la suma de los ítems 20.340.10 y 20.340.20.

20.340.10 Encaje

Corresponde al saldo de la subcuenta "Encaje" a la fecha del informe.

20.340.20 Rentabilidad del Encaje

Corresponde al saldo de la subcuenta "Rentabilidad del Encaje" a la fecha del informe.

20.400 PATRIMONIO

Total resultante de la suma de los ítems 20.410 al 20.560.

20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias" a la fecha del informe.

20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario" a la fecha del informe.

20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias" a la fecha del informe.

20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo" a la fecha del informe.

20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos" a la fecha del informe.

20.460 Cuentas de ahorro voluntario

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cuentas de ahorro voluntario" a la fecha del informe.

20.470 Cuentas de ahorro de indemnización

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cuentas de ahorro de indemnización", a la fecha del informe.

20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Ahorros voluntarios destinados a otras entidades" a la fecha del informe.

20.490 Recaudación en proceso de acreditación

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Recaudación en proceso de acreditación" a la fecha del informe.

20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios" a la fecha del informe.

20.510 Rezagos de ahorros voluntarios

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Rezagos de ahorros voluntarios" a la fecha del informe.

20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización" a la fecha del informe.

20.530 Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora" a la fecha del informe.

20.540 Traspasos en proceso hacia otras Administradoras

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Traspasos en proceso hacia otras Administradoras" a la fecha del informe.

20.550 Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional" a la fecha del informe.

20.560 Rentabilidad no distribuida

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Rentabilidad no distribuida" a la fecha del informe

CUENTAS DE ORDEN

30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE):

Corresponde a la suma de los ítems 30.110 al 30.190.

30.110 Bonos de Reconocimiento

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Bonos de reconocimiento" a la fecha del informe.

30.115 Cotizaciones impagas

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cotizaciones impagas" a la fecha del informe. Total resultante de la suma de los ítems 30.115.10 al 30.115.30.

30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas

En este ítem se deberá incluir el valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para los Fondos de Pensiones que no han sido pagadas dentro de los plazos establecidos en el artículo 19 del D.L. N° 3.500 y por las cuales el empleador ha efectuado la correspondiente declaración a la que está obligado, según lo establecido en el mencionado artículo, y que al cierre del mes informado estén impagas. Este valor deberá ser equivalente al que se señale en el ítem 51.120 en la columna "Saldo actualizado" de este informe.

30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automáticas

Corresponde al valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para los Fondos de Pensiones que no han sido pagados dentro los plazos establecidos en el artículo 19 del D.L. N° 3.500 y por los cuales el empleador tampoco efectuó la declaración a que se encuentra obligado según el plazo establecido en el inciso primero del mencionado artículo y que al cierre del mes informado estén pendientes de pago o aclaración. Este valor deberá ser equivalente al que se señale en el ítem 51.320 en la columna "Saldo actualizado" de este informe.

30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas

Corresponde al valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses señalados por la ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para los Fondos de Pensiones que resulten impagos, como consecuencia de diferencias negativas para el empleador, entre la planilla de resumen y las planillas de detalle, y que no hayan sido financiados por la Administradora.

30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales

Corresponde al valor de las posiciones abiertas que mantienen los Fondos de Pensiones por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el mercado nacional.

30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros

Corresponde al valor de las posiciones abiertas que mantienen los Fondos de Pensiones por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el extranjero.

30.130 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía

Corresponde al valor de los títulos de instrumentos financieros nacionales de propiedad de los Fondos de Pensiones entregados en garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.135 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía

Corresponde al valor de los títulos de instrumentos financieros extranjeros de propiedad de los Fondos de Pensiones entregados en garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.137 Derechos por moneda nacional entregada en garantía

Corresponde al monto de moneda nacional de propiedad de los Fondos de Pensiones entregada como garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

Nota de actualización: Este item fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

30.140 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía

Corresponde al valor en pesos de las monedas extranjeras de propiedad de los Fondos de Pensiones entregadas en efectivo como margen de garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.145 Derechos por contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión

Corresponde al valor de las cuotas de fondos de inversión que tienen derecho los Fondos de Pensiones por concepto de promesas de suscripción y pago de cuotas de dichos fondos de inversión.

30.146 Derechos por moneda nacional recibida en garantía.

Corresponde al valor en moneda nacional recibido en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.147 Derechos por monedas extranjeras recibida en garantía.

Corresponde al valor en pesos de la moneda extranjera recibida en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.148 Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía

Corresponde al valor de los instrumentos financieros nacionales recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.149 Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía

Corresponde al valor de los instrumentos financieros extranjeros recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

Nota de actualización: Los ultimos cuatro ítemes fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

30.150 Derechos por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales

Corresponde al valor de los instrumentos financieros pertenecientes a los Fondos de Pensiones administrados por sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.

30.155 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros

Corresponde al valor de los instrumentos financieros pertenecientes a los Fondos de Pensiones administrados por mandatarios extranjeros valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.

30.160 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por los Fondos de Pensiones por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

30.165 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por los Fondos de Pensiones por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

30.170 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por los Fondos de Pensiones por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por los Fondos de Pensiones por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros

30.180 Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros

Corresponde al valor en pesos de los aportes de capital comprometidos por los Fondos de Pensiones en vehículos de inversión a que se refieren las letras n.1) y n.2) y en operaciones de coinversión a que se refiere la letra n.3), todas del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

30.190 Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales

Corresponde al valor en pesos de las garantías asociadas a las inversiones del Fondo de Pensiones en activos a que se refieren las letras n.5), n.6) y n.7). En el caso de los contratos de leasing que suscriba el Fondo de Pensiones, deberá cuantificarse el valor del bien raíz objeto del contrato.

Nota de actualización: Los dos últimos ítemes fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

30.200 TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN (HABER)

Corresponde a la suma de los ítems 30.210 al 30.290.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Bonos de Reconocimiento" a la fecha del informe.

30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cotizaciones impagas" a la fecha del informe. Total resultante de la suma de los ítems 30.215.10 al 30.215.30.

30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas

En este ítem se deberá incluir el valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para los Fondos de Pensiones que no han sido pagadas dentro de los plazos establecidos en el artículo 19 del D.L. N° 3.500 y por las cuales el empleador ha efectuado la correspondiente declaración a la que está obligado, según lo establecido en el mencionado artículo, y que al cierre del mes informado estén impagas. Este valor deberá ser equivalente al que se señale en el ítem 51.120 en la columna "Saldo actualizado" de este informe.

30.215.20 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas automáticas

Corresponde al valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para los Fondos de Pensiones que no han sido pagados dentro de los plazos establecidos en el artículo 19 del D.L. N° 3.500 y por los cuales el empleador tampoco efectuó la declaración a que se encuentra obligado según el plazo establecido en el inciso primero del mencionado artículo y que al cierre del mes informado estén pendientes de pago o

aclaración. Este valor deberá ser equivalente al que se señale en el ítem 51.320 en la columna "Saldo actualizado" de este informe.

30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas

Corresponde al valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses señalados por la ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes para los Fondos de Pensiones que resulten impagos, como consecuencia de diferencias negativas para el empleador, entre la planilla de resumen y las planillas de detalle, y que no hayan sido financiadas por la Administradora.

30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales

Corresponde al valor de las posiciones abiertas que mantienen los Fondos de Pensiones por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el mercado nacional.

30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros

Corresponde al valor de las posiciones abiertas que mantienen los Fondos de Pensiones por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el extranjero.

30.230 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía

Corresponde al valor de los títulos de instrumentos financieros nacionales de propiedad de los Fondos de Pensiones entregados en garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.235 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía

Corresponde al valor de los títulos de instrumentos financieros extranjeros de propiedad de los Fondos de Pensiones entregados en garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.237 Obligaciones por moneda nacional entregada en garantía

Corresponde al monto de moneda nacional de propiedad de los Fondos de Pensiones entregada como garantía para las operaciones con instrumentos derivados

Nota de actualización: Este último ítem fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

30.240 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía

Corresponde al valor en pesos de las monedas extranjeras de propiedad de los Fondos de Pensiones entregadas en efectivo como margen de garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.245 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión

Corresponde al valor de las cuotas de fondos de inversión que tienen la obligación de adquirir los Fondos de Pensiones por concepto de promesas de suscripción y pago de cuotas de dichos fondos de inversión.

30.246 Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía.

Corresponde al valor en moneda nacional recibido en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.247 Obligaciones por monedas extranjeras recibida en garantía.

Corresponde al valor en pesos de la moneda extranjera recibida en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.248 Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía

Corresponde al valor de los instrumentos financieros nacionales recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.249 Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía

Corresponde al valor de los instrumentos financieros extranjeros recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

Nota de actualización: Los ultimos cuatro ítemes fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

30.250 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales

Corresponde al valor de los instrumentos financieros pertenecientes a los Fondos de Pensiones administrados por sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.

30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros

Corresponde al valor de los instrumentos financieros pertenecientes a los Fondos de Pensiones administrados por mandatarios extranjeros valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.

30.260 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por los Fondos de Pensiones por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

30.265 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por los Fondos de Pensiones por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

30.270 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos garantía por los Fondos de Pensiones por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por los Fondos de Pensiones por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

30.280 Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros

Corresponde al valor en pesos que el Fondo de Pensiones está comprometido a aportar en vehículos de inversión a que se refieren las letras n.1) y n.2) y en operaciones de coinversión a que se refiere la letra n.3), todas del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

30.290 Obligaciones por garantías asociadas a activos alternativos nacionales

Corresponde al valor en pesos de las garantías asociadas a las inversiones del Fondo de Pensiones en activos a que se refieren las letras n.5), n.6) y n.7). En el caso de los contratos de leasing que suscriba el Fondo de Pensiones, deberá cuantificarse el valor del bien raíz objeto del contrato.

Nota de actualización: Los dos últimos ítemes fueron agregdos por la Norma de Carácter General Nº 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

1.2. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos)

INSTRUCCIONES GENERALES

En este estado deberá informarse sobre los diversos movimientos que han dado origen a aumentos y disminuciones en el patrimonio de los Fondos de Pensiones durante el período informado del ejercicio actual y ejercicio anterior, señalando los montos asociados a cada uno de ellos en miles de pesos.

INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

El período que debe indicarse en el casillero bajo la glosa "Ejercicio actual", deberá ser el comprendido entre el 1° de enero y último día del trimestre a que se refiere el estado de variación patrimonial y el que debe informarse bajo la glosa "Ejercicio anterior", corresponde al mismo período, pero del año anterior.

30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES

Para el período actual se debe indicar el valor del patrimonio de los Fondos de Pensiones, expresado pesos, al 1° de enero del año al que se refiere el informe. Lo mismo debe hacerse respecto del período del ejercicio anterior.

30.400 TOTAL AUMENTOS DEL PATRIMONIO

Corresponde a la suma de los ítems 30.410 al 30.470.

30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes

Se informará el total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones durante el período informado, por concepto de cotizaciones previsionales, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro de indemnización, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo recaudados, incluyendo aquéllos transferidos desde el antiguo sistema previsional.

El monto consignado en este ítem, es equivalente a la suma de los ítems 30.410.10 al 30.410.80.

30.410.10 Cotizaciones obligatorias

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones durante el período informado, por concepto de cotizaciones previsionales obligatorias establecidas en el inciso primero del artículo 17 e inciso tercero del artículo 69 del D.L. N° 3.500, y destinadas a las cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias.

30.410.20 Cotizaciones voluntarias

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones durante el período informado, por concepto de cotizaciones previsionales voluntarias establecidas en el artículo 18 del D.L. N° 3.500, y destinadas a las cuentas de capitalizaciones individual de cotizaciones voluntarias.

30.410.30 Depósitos convenidos

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones durante el período informado, por concepto de depósitos convenidos establecidos en el artículo 20 del D.L. N° 3.500 y destinados a las cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos.

30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones durante el período informado, por concepto de depósitos de ahorro voluntario establecidos en el artículo 21 del D.L. N° 3.500, y destinados a las cuentas de ahorro voluntario.

30.410.50 Depósitos de ahorro de indemnización

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones durante el período informado por concepto de depósitos de ahorro de indemnización dispuestos en la Ley N° 19.010.

30.410.60 Depósitos de ahorro previsional voluntario para otras entidades

Corresponde al total abonado al patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C durante el período informado, por concepto de depósitos de ahorro previsional voluntario establecidos en el artículo 20 del D.L. N° 3.500, y destinados a la cuenta de ahorro previsional voluntario para otras entidades.

30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones durante el período informado, por concepto de cotizaciones previsionales de afiliados voluntarios a que se refiere 92 J del D.L. N° 3.500, y destinadas a las cuentas de capitalizaciones individual de afiliados voluntarios.

30.410.80 Depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponde al total abonado al patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C durante el período informado, por concepto de depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo establecidos en el artículo 20 F del D.L. N° 3.500.

30.420 Aportes Adicionales y Contribuciones

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de los aportes adicionales y de las contribuciones que debe enterar la Administradora, de acuerdo con lo establecido en los artículos 53 y 54 del D.L. N° 3.500.

30.425 Aportes del Estado

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el periodo del informe, por los distintos conceptos de aportes del Estado. Total resultante de la suma de los ítems 30.425.10, 30.425.20, 30.425.30 y 30.425.40.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.425.10 Bonificación Fiscal APV

Corresponde al total abonado por el Estado por concepto de Bonificación Fiscal APV, durante el periodo informado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.425.20 Bono por Hijo Nacido Vivo

Corresponde al total abonado por el Estado por concepto de Bono por Hijo Nacido Vivo, durante el periodo informado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.425.30 Subsidio al Empleo Joven

Corresponde al total abonado por el Estado por concepto de Subsidio al Empleo Joven, durante el periodo informado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.425.40 Subsidio al Trabajador Joven

Corresponde al total abonado por el Estado por concepto de Subsidio al Trabajador Joven, durante el periodo informado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora

Corresponde al total abonado al patrimonio del Fondo de Pensiones, durante el período del informe, por los distintos conceptos de traspasos recibidos desde los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora y destinados a las cuentas personales. Total resultante de la suma de los ítems 30.430.10 al 30.430.90.

30.430.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias recibidos desde los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.430.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias recibidos desde los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.430.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos recibidos desde los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.430.40 Cuentas de ahorro voluntario

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de ahorro voluntario recibidos desde los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.430.50 Cuentas de ahorro de indemnización

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de ahorro de indemnización recibidos desde los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.430.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios recibidos desde los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.430.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo recibidos desde los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.430.75 Cotizaciones voluntarias (APV)

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de depósitos de ahorro previsional voluntario recibidos desde los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.430.80 Rezagos

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspaso de rezagos por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes desde el Fondo de Pensiones Tipo C de la misma Administradora, abonados simultáneamente en las respectivas cuentas personales.

30.430.90 Dictámenes de reclamos

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos originados en dictámenes de reclamo provenientes desde los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por los distintos conceptos de traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras y destinados a las cuentas personales. Total resultante de la suma de los ítems 30.440.10 al 30.440.90.

30.440.10 Cuentas de capitalización Individual de cotizaciones obligatorias

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.440.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.440.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Corresponde al total, abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.440.40 Cuentas de ahorro voluntario

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de ahorro voluntario recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.440.50 Cuentas de ahorro de indemnización

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de ahorro de indemnización recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.440.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.440.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de traspasos de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.440.75 Cotizaciones voluntarias (APV)

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de depósitos de ahorro previsional voluntario recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

Nota de actualización: Este código incorporada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.440.80 Rezagos

Corresponde al total abonado al patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C durante el período del informe, por traspasos de rezagos de cotizaciones, depósitos y aportes recibidos desde otras admistradoras para ser abonados en los respectivos Fondos.

30.440.90 Dictámenes de reclamos

Corresponde al total abonado al patrimonio del Fondo, durante el período del informe, por concepto de traspasos originados en dictámenes de reclamo provenientes de los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.450 Bonos de Reconocimiento

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto del pago de Bonos de Reconocimiento liquidados, reliquidaciones y complementos de bonos recibidos desde las instituciones previsionales del antiguo régimen o desde otras AFP y pagos obtenidos a través de una oferta pública de un Bono de Reconocimiento en el Mercado Secundario Formal (Bolsas de Valores nacionales).

30.455 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos, durante el periodo del informe, por concepto de aporte a la cuenta de capitalización individual obligatoria para pensiones desde el Fondo de Cesantía.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.460 Beneficios no cobrados

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de reintegro de beneficios no cobrados, de cheques de beneficios girados y no cobrados que han caducado (retiros programados, rentas temporales, cuotas mortuorias, excedentes de libre disposición y herencias), recursos que no pudieron ser depositados en cuentas corrientes de los beneficiarios y recuperación de pensiones pagadas por accidentes del trabajo o enfermedades profesionales.

30.465 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia recibidas de las Compañías de Seguro Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia recibidas de las Compañías de Seguro por las primas traspasadas a éstas en su momento.

Nota de actualización: Este ítem fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 14, de fecha 30 de junio de 2011, que modifica el Título III sobre Administración de Cuentas pPersonales, del Libro I; el Título VII sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; Y el Título VIII sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

30.470 Otros aumentos

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por conceptos distintos a los señalados precedentemente.

Cuando se utilice este ítem, se deberá hacer un desglose de las partidas que lo conforman en las Notas Explicativas.

30.500 TOTAL DISMINUCIONES DE PATRIMONIO

Corresponde a la suma de los ítems 30.510 al 30.650.

30.510 Comisiones devengadas

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de comisiones devengadas. Total resultante de la suma de los ítems 30.510.10 y 30.510.20.

30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas

Corresponde al total rebajado de los patrimonios de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de comisiones porcentuales devengadas de las cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias, de afiliado voluntario, de cotizaciones voluntarias y de depósitos convenidos, de las cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo, de las cuentas de

ahorro de indemnización, de las cuentas de ahorro voluntario y de los rezagos. Estas comisiones se rebajarán por las siguientes operaciones: acreditación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, aportes de indemnización y por retiros programados y rentas temporales, así como también por la administración de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, y además, por la aclaración y traspasos de rezagos de cuentas de traspasadas.

30.510.20 Comisiones fijas devengadas

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de comisiones fijas devengadas por transferencias de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario, aportes de ahorro previsional voluntario colectivo y cotizaciones de afiliados voluntarios hacia otras Instituciones Autorizadas y Administradoras de Fondos de Pensiones, según corresponda.

30.515 Aportes del Estado

Corresponde al total rebajado al patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el periodo del informe, por concepto de transferencias al Estado. Total resultante de la suma de los ítems 030.515.10, 030.515.20, 030.515.30 y 030.515.40.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.515.10 Bonificación Fiscal APV

Corresponde al total transferido al Estado por concepto de Bonificación Fiscal APV, durante el periodo informado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.515.20 Bono por Hijo Nacido Vivo

Corresponde al total transferido al Estado por concepto de Bono por Hijo Nacido Vivo, durante el periodo informado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

030.515.30 Subsidio al Empleo Joven

Corresponde al total transferido al Estado por concepto de Subsidio al Empleo Joven, durante el periodo informado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

030.515.40 Subsidio al Trabajador Joven

Corresponde al total transferido al Estado por concepto de Subsidio al Trabajador Joven, durante el periodo informado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora, de cuentas personales, rezagos y dictámenes de reclamo. Total resultante de la suma de los ítems 30.520.10 al 30.520.90.

30.520.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.520.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.520.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.520.40 Cuentas de ahorro voluntario

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de ahorro voluntario hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.520.50 Cuentas de ahorro de indemnización

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe por traspasos de cuentas de ahorro de indemnización hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.520.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.520.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

30.520.75 Cotizaciones voluntarias (APV)

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de depósitos de ahorro previsional voluntario hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.520.80 Rezagos

Corresponde al total rebajado del patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C, durante el período del informe, por traspasos de rezagos por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes a otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora, abonados simultáneamente en las respectivas cuentas personales.

30.520.90 Dictámenes de reclamo

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cotizaciones hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora, originados en dictámenes de reclamo.

30.530 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras, de cuentas de capitalización

individual, de ahorro voluntario, de ahorro de indemnizaciones, rezagos y dictámenes de reclamo. Total resultante de la suma de los ítems 30.530.10 al 30.530.90.

30.530.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.530.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.530.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.530.40 Cuentas de ahorro voluntario

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de ahorro voluntario hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.530.50 Cuentas de ahorro de indemnización

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de ahorro de indemnización hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.530.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.530.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

30.530.75 Cotizaciones voluntarias (APV)

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por concepto de depósitos de ahorro previsional voluntario hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.530.80 Rezagos

Corresponde al total rebajado del patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C, durante el período del informe, por traspaso de rezagos de cotizaciones, depósitos y aportes hacia otras Administradoras para ser abonados en los respectivos Fondos.

30.530.90 Dictámenes de reclamos

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el período del informe, por traspasos de cotizaciones hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras originados en dictámenes de reclamo.

30.540 Beneficios

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por el devengamiento de los beneficios establecidos en el D.L. N° 3.500. Total resultante de la suma de los ítems 30.540.10 al 30.540.70.

30.540.10 Retiros programados

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por el devengamiento de los retiros programados a que se refiere el artículo 65 del D.L. N° 3.500.

30.540.20 Rentas temporales

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por el devengamiento de las rentas temporales a que se refiere el artículo 64 del D.L. N° 3.500.

30.540.30 Herencias

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por el devengamiento de herencias, de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 66, 67 y 87 del D.L. N° 3.500.

30.540.40 Primas de rentas vitalicias

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por traspasos de primas de las rentas vitalicias a las compañías de seguros, según lo dispuesto en el artículo 62 del D.L. N° 3.500.

30.540.50 Cuotas mortuorias

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de las cuotas mortuorias de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 88 del D.L. N° 3.500.

30.540.60 Excedente de libre disposición

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por el devengamiento de los excedentes de libre disposición de acuerdo a lo establecido en los artículos 62, 64 y 65 del D.L. N° 3.500.

30.540.70 Distribución de Beneficios No Cobrados

Corresponde al total abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones Tipo C durante el período del informe y que corresponda distribuir hacia los restantes Fondos, por concepto de reintegro de beneficios no cobrados, de cheques de beneficios girados y no cobrados que han caducado (retiros programados, rentas temporales, cuotas mortuorias, excedentes de libre disposición y herencias), recursos que no pudieron ser depositados en cuentas corrientes de los beneficiarios y recuperación de pensiones pagadas por accidentes del trabajo o enfermedades profesionales.

30.550 Distribución de recaudación

Corresponde al total rebajado del patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C, durante el período del informe, por el traspaso hacia los restantes Fondos de Pensiones de la misma Administradora, de los conceptos que se señalan más adelante. Total resultante de la suma de los ítems 30.550.10 al 30.550.70, por los siguientes conceptos:

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes

Corresponde a la recaudación de cotizaciones obligatorias, cotizaciones voluntarias, cotizaciones de afiliados voluntarios, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y aportes de indemnización, con sus intereses y reajustes cuando corresponda, destinada al patrimonio de los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora, distintos del Fondo Tipo C.

30.550.20 Bonos de Reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsas de Valores nacionales

Corresponde al valor de los Bonos liquidados y reliquidados recibidos directamente desde el respectivo Instituto Emisor o recibidos desde otras AFP, como también corresponde al valor obtenido al transar un Bono en Bolsa de Valores mediante oferta pública, destinados al patrimonio de los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora, distintos del Fondo Tipo C.

30.550.30 Aportes Adicionales y Contribuciones

Corresponde a los aportes adicionales que debe enterar la Administradora de acuerdo con lo establecido en los artículos 53 y 54 del D.L. N° 3.500, destinados al patrimonio de los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora, distintos del Fondo Tipo C.

30.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional

Corresponde a las transferencias de recursos efectuadas por las instituciones previsionales del antiguo régimen destinados al patrimonio de los otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora, distintos del Fondo Tipo C.

30.550.50 Aportes regularizadores de la Administradora

Corresponde a los aportes regularizadores financiados con recursos de la sociedad administradora, destinados al patrimonio de los Fondos de Pensiones de la misma Administradora, distintos del Fondo Tipo C.

30.550.60 Aportes del Estado

Corresponde al total rebajado del patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C, durante el periodo del informe, por el traspaso hacia los restantes Fondos de Pensiones de la misma Administradora.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.550.70 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía

Corresponde al total rebajado del patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C, por traspaso hacia restantes Fondos de Pensiones, por concepto de aporte a la cuenta de capitalización individual obligatoria para pensiones desde el Fondo de Cesantía, durante el periodo informado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.560 Pagos en exceso de empleadores y afiliados

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de solicitudes de devolución de pagos en exceso aceptadas según lo establecido en las normas vigentes.

30.565 Aporte Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos, durante el periodo del informe, por concepto de devoluciones por transferencias erróneamente efectuadas desde la Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía a la cuenta de capitalización individual obligatoria para pensiones desde el Fondo de Cesantía.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

30.570 Retiros de ahorro voluntario

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de solicitudes de retiros de ahorro voluntario aprobados de acuerdo a las normas vigentes. Estos valores se informarán netos de comisiones e impuestos por cuanto los montos asociados a dichos conceptos deberán registrarse en su correspondiente ítem.

30.580 Retiros de ahorro de indemnización

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de retiros de ahorro de indemnización, de acuerdo a las normas vigentes

30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de solicitudes de retiros de ahorro previsional voluntario aprobados de acuerdo a las normas vigentes. Estos valores se informarán netos de comisiones e impuestos por cuanto los montos asociados a dichos conceptos deberán registrarse en su correspondiente ítem.

30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de solicitudes de retiros de ahorro previsional voluntario colectivo aprobados de acuerdo a las normas vigentes. Estos valores se informarán netos de comisiones e impuestos por cuanto los montos asociados a dichos conceptos deberán registrarse en su correspondiente ítem.

30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades

Corresponde al total rebajado del patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C, durante el período del informe, por concepto de transferencias de ahorro previsional voluntario hacia las instituciones autorizadas o hacia otros Fondos de Pensiones de acuerdo a las normas vigentes. Estos valores se informarán netos de comisiones por cuanto los montos asociados a este concepto deberán registrarse en su correspondiente ítem.

30.620 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades

Corresponde al total rebajado del patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C, durante el período del informe, por concepto de transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo hacia las instituciones autorizadas o hacia otros Fondos de Pensiones de acuerdo a las normas vigentes. Estos valores se informarán netos de comisiones por cuanto los montos asociados a este concepto deberán registrarse en su correspondiente ítem.

30.630 Impuestos retenidos

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de impuestos a los retiros de ahorro voluntario, a los retiros de ahorro de indemnización, a los retiros de ahorro previsional voluntario, a los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo y a los retiros de beneficios en que proceda dicho gravamen, de acuerdo a lo establecido en el D.L. N° 3.500.

30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de transferencias de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia hacia otras Administradoras, originadas por traspasos de trabajadores independientes y dependientes.

30.645 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguro

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas en favor de las Compañías de Seguros y que deben pagárseles.

Nota de actualización: Este ítem fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 14, de fecha 30 de junio de 2011, que modifica el Título III sobre Administración de Cuentas pPersonales, del Libro I; el Título VII sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; Y el Título VIII sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

30.650 Otras disminuciones

Corresponde al total rebajado del patrimonio de los Fondos de Pensiones durante el período del informe, por conceptos distintos a los señalados anteriormente.

Cuando se utilice este ítem, se deberá hacer un desglose de las partidas que lo conforman en las Notas Explicativas.

30.700 REVALORIZACIONES (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO

Se deberá indicar en este ítem, el valor de la suma de los abonos efectuados durante el período a la cuenta de mayor del patrimonio "Rentabilidad no distribuida" menos el valor de los cargos a dicha cuenta; por concepto de "Rentabilidad nominal generada por las inversiones de los Fondos de Pensiones" durante el período.

30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES

Se deberá informar el valor del patrimonio de los Fondos de Pensiones, expresado en pesos, a la fecha de cierre del período informado. El valor en pesos corresponde a la suma algebraica de los ítems 30.300, 30.400, 30.500 y 30.700.

1.3. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas)

INSTRUCCIONES GENERALES

En este estado deberá informarse sobre los diversos movimientos que han dado origen a aumentos y disminuciones de cuotas en el patrimonio de los Fondos de Pensiones durante los períodos informados, señalando el número de cuotas asociadas a cada uno de ellos.

INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

El período que debe indicarse en el casillero bajo la glosa "Ejercicio actual", deberá ser el comprendido entre el 1° de enero y último día del período a que se refiere el estado de variación patrimonial y el que debe informarse bajo la glosa "Ejercicio anterior", corresponde al mismo período, pero del año anterior. Cuando en las explicaciones de los distintos ítems se hace referencia al período a que se refiere el informe, debe entenderse que se refiere tanto al ejercicio actual, como al ejercicio anterior.

Para confeccionar el presente estado deberán utilizarse las instrucciones indicadas para el "Estado de variación patrimonial de los Fondos de Pensiones (En miles de pesos)" numeral 1.2. anterior, con la salvedad que los valores que se presenten deberán correponder a número de cuotas y no a su equivalente en miles de pesos.

A continuación se presenta la tabla de equivalencia entre los Códigos del Estado señalado numeral 1.2. precedente y el presente Estado.

Tabla de equivalencias de códigos entre el formulario del "Estado de variación patrimonial de los Fondos de Pensiones (En miles de pesos)" y el formulario del "Estado de variación patrimonial de los Fondos de Pensiones (En cuotas)".(*)

Código formulario 1.2	Código formulario 1.3
30.300	30.900
30.400	31.000
30.500	31.100
30.700	31.300
30.800	31.400

Nota (*) En la tabla anterior se presentan los códigos génericos para su equivalencia.

Para efectos del presente estado el Código 31.300 denominado "Revalorización (desvalorización) del patrimonio" se deberá presentar con valor cero (0), por cuanto este concepto se expresa solamente en pesos.

1.4. CUADRO EXPLICATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES DURANTE EL EJERCICIO.

INSTRUCCIONES GENERALES

En este cuadro deberá explicarse la rentabilidad del ejercicio actual obtenida para cada Fondo de Pensiones y su Encaje, tanto por tipo de instrumentos como por la totalidad de la cartera de instrumentos financieros.

Al respecto, el aporte total por concepto de rentabilidad de los distintos instrumentos pertenecientes a la cartera de inversiones de un Fondo de Pensiones, informado en la última línea de este cuadro, debe ser coincidente con la suma de la revalorización del patrimonio y la utilidad del encaje de ese Fondo de Pensiones específico.

INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

En las columnas 32.205, 32.215, 32.225, 32.235 y 32.245 deberán señalarse la rentabilidad en miles de pesos obtenida por cada tipo de instrumento y agrupaciones de ellos, de acuerdo al formato del formulario indicado en el anexo.

En las columnas 32.210, 32.220, 32.230, 32.240 y 32.250 deberán señalarse la rentabilidad porcentual por cada tipo de instrumento y agrupaciones de ellos, de acuerdo al formato del formulario indicado en el anexo.

32.160 Total

Corresponde a la suma de los ítems 32.100 al 32.150 para cada una de las columnas identificadas con los códigos 32.205 al 32.250.

Columnas "Rentabilidad M$" para cada Tipo de Fondos de Pensiones. (Códigos 32.205, 32.215, 32.225, 32.235 y 32.245)

Corresponde al valor en miles de pesos de la rentabilidad obtenida durante el período informado, para cada tipo de instrumento, agrupaciones de ellos y el total de la cartera. El valor de la rentabilidad corresponde a la sumatoria de la rentabilidad diaria por cada tipo de instrumento y agrupación de ellos durante el período.

Columnas "Rentabilidad %" para cada Tipo de Fondos de Pensiones. (Códigos 32.210, 32.220, 32.230, 32.240 y 32.250

Corresponde al valor porcentual del aporte a la rentabilidad total obtenida por los Fondos de Pensiones, efectuado por cada tipo de instrumento y agrupación de ellos. Esta cifra se deberá presentar en términos porcentuales con dos decimales. El valor de la rentabilidad para el período, corresponde a la composición de la rentabilidad diaria por cada tipo de instrumento y agrupación de ellos durante el período.

1.5. VALORES Y RENTABILIDAD DE LA CUOTA

33.100 Valor cuota final del ejercicio actual

Valor de la cuota al último del período actual o ejercicio anual expresado en pesos con dos decimales.

33.110 Valor cuota final del ejercicio anterior

Valor de la cuota, del último día del ejercicio anterior al informado expresado en pesos con dos decimales.

33.120 Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)

Valor de la cuota del último día del ejercicio anterior al informado, expresado en pesos con dos decimales, actualizado conforme a la Unidad de Fomento (UF). Para determinar este valor, corresponde dividir el valor señalado en el código 33.110 por el valor de la UF correspondiente al último día del ejercicio anterior y multiplicarlo por el valor de la UF del último día del ejercicio actual.

Nota de actualización: Este código fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 120, de fecha 14 de julio de 2014.

33.130 Rentabilidad nominal de la cuota en el ejercicio

El valor de la rentabilidad nominal de la cuota para cada Tipo de Fondo de Pensiones, se obtendrá de dividir el resultado de la diferencia entre los valores señalados en los códigos 33.100 y 33.110, por el valor del Código 33.110, expresada en términos porcentuales con dos decimales.

33.140 Rentabilidad real de la cuota en el ejercicio

El valor de la rentabilidad real de la cuota, para cada Tipo de Fondo de Pensiones, se obtendrá de dividir el resultado de la diferencia entre los valores señalados en los códigos 33.100 y 33.120, por el valor del Código 33.120, expresada en términos porcentuales con dos decimales.

1.6. NÚMERO DE CUENTAS (Ejercicio actual)

33.200 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.205 Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.210 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.215 Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponderá señalar el número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.220 Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.230 Número de cuentas de ahorro voluntario

Corresponderá señalar el número de cuentas de ahorro voluntario existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.240 Número de cuentas de ahorro de indemnización

Corresponderá señalar el número de cuentas de ahorro de indemnización existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

1.7. DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL (Ejercicio actual)

33.300 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, pertenecientes a los trabajadores afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.310 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, pertenecientes a trabajadores no afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.320 Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo, pertenecientes a trabajadores afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.330 Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo, pertenecientes a trabajadores no afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.340 Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos, pertenecientes a los trabajadores afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

33.350 Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos, pertenecientes a los trabajadores no afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros para el ejercicio que se informa.

1.8. NÚMERO DE CUENTAS (Ejercicio anterior)

33.400 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual correspondientes a cotizaciones obligatorias existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.405 Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.410 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual correspondientes a cotizaciones voluntarias existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.415 Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponderá señalar el número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.420 Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual correspondientes a depósitos convenidos existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.430 Número de cuentas de ahorro voluntario

Corresponderá señalar el número de cuentas de ahorro voluntario existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.440 Número de cuentas de ahorro de indemnización

Corresponderá señalar el número de cuentas de ahorro de indemnización existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

1.9. DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL (Ejercicio anterior)

33.500 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, pertenecientes a los trabajadores afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.510 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, pertenecientes a los trabajadores no afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.520 Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo, pertenecientes a trabajadores afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.530 Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo, pertenecientes a trabajadores no afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.540 Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos, pertenecientes a los trabajadores afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

33.550 Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados

Corresponderá señalar el número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos, pertenecientes a los trabajadores no afiliados a la Administradora, existentes en los Fondos de Pensiones a la fecha de los estados financieros del ejercicio anterior.

1.10. NÚMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS. (Ejercicio actual)

33.600 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias enviadas hacia otras Administradoras en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.605 Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios enviadas hacia otras Administradoras en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.610 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias enviadas hacia otras Administradoras o instituciones autorizadas en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.615 Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Se deberá señalar el número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo enviadas hacia otras Administradoras o instituciones autorizadas en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.620 Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos enviadas hacia otras Administradoras o instituciones autorizadas en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.630 Número de cuentas de ahorro voluntario

Se deberá señalar el número de cuentas de ahorro voluntario enviadas hacia otras Administradoras en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.640 Número de cuentas de ahorro de indemnización

Se deberá señalar el número de cuentas de ahorro de indemnización enviadas hacia otras Administradoras en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

1.11. NÚMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS (Ejercicio actual)

33.700 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias recibidas desde otras Administradoras en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.705 Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios recibidas desde otras Administradoras en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.710 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias recibidas desde otras Administradoras o instituciones autorizadas en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.715 Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Se deberá señalar el número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo recibidas desde otras Administradoras o instituciones autorizadas en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.720 Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos recibidos desde otras Administradoras o instituciones autorizadas en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.730 Número de cuentas de ahorro voluntario

Se deberá señalar el número de cuentas de ahorro voluntario recibidas desde otras Administradoras en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

33.740 Número de cuentas de ahorro de indemnización

Se deberá señalar el número de cuentas de ahorro de indemnización recibidas desde otras Administradoras en los procesos de traspasos realizados durante el ejercicio actual.

1.12. NÚMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA (Ejercicio actual)

33.800 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias enviadas hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.805 Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios enviadas hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.810 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias enviadas hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.815 Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Se deberá señalar el número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo enviadas hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.820 Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos enviadas hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.830 Número de cuentas de ahorro voluntario

Se deberá señalar el número de cuentas de ahorro voluntario enviadas hacia otras Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.840 Número de Cuentas de ahorro de indemnización

Se deberá señalar el número de cuentas de ahorro de indemnización enviadas hacia otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

1.13. NÚMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA (Ejercicio actual)

33.900 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias recibidas desde otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.905 Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios recibidas desde otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.910 Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias recibidas desde otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.915 Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Se deberá señalar el número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo recibidas desde otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.920 Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Se deberá señalar el número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos recibidos desde otros Fondos de Peniones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.930 Número de cuentas de ahorro voluntario

Se deberá señalar el número de cuentas de ahorro voluntario recibidas desde otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

33.940 Número de cuentas de ahorro de indemnización

Se deberá señalar el número de cuentas de ahorro de indemnización recibidas desde otros Fondos de Pensiones de la misma Administradora en los procesos de traspasos del ejercicio actual.

Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II

Sección II: Informe de recaudación y cotizaciones

Sección II: Informe de recaudación y cotizaciones

Nota de actualización: El nombre de esta Sección fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012.

2.1. CUADRO RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE

Nota de actualización: Los cuadros con los números 2.1 y 2.7 originales fueron eliminados por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, pasando los originales cuadros números 2.2 a 2.6 a ser los actuales 2.1 a 2.5.

50.000: CUADRO DE RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE

INSTRUCCIONES GENERALES

La información que se incluya en este cuadro deberá comprender la recaudación total recibida por la Administradora en cada mes del trimestre informado, independientemente del Tipo de Fondos de Pensiones a los cuales finalmente dicha recaudación se abone.

En este cuadro se deberá informar el monto total de recaudación por concepto de cotizaciones obligatorias, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario, aportes de indemnización, depósitos de ahorro provisional voluntario colectivo y cotizaciones de afiliados voluntarios destinadas al patrimonio de los Fondos de Pensiones, recaudado en cada mes del trimestre informado, como también aquellos montos correspondientes a cotizaciones, depósitos y aportes recaudados en meses anteriores a cada mes de dicho trimestre.

Sólo se considerarán en este cuadro las cotizaciones, depósitos y aportes que tengan su respectiva planilla de respaldo, cuando la recaudación se haya recibido por los medio tradicionales, o bien, planilla electrónica o comprobante de pago, cuando se hubieren enterado mediante Internet, y que hayan sido abonados al patrimonio de los Fondos de Pensiones.

La recaudación de los meses del trimestre al que corresponde el informe, se informará por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes y por mes de abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones. Además, las cotizaciones, depósitos y aportes recaudados se informarán totalizadas por los conceptos de recaudación normal, atrasada, de meses anteriores y por Internet (Modalidad Electrónica y Mixta), y por mes de abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones.

Para determinar la recaudación del trimestre informado, se deberán tener en cuenta las siguientes indicaciones:

a) Se considerarán como montos recaudados en cada mes del trimestre informado, aquellos que correspondan a cotizaciones, depósitos y aportes cuyas planillas de pago hayan sido recibidas por la Administradora entre el primer y último día del respectivo mes y que hayan sido abonados al patrimonio de los Fondos de Pensiones durante el mes de su recepción o el siguiente a éste. Adicionalmente, para ser considerada recaudación de cada mes del trimestre informado deberá cumplir con el requisito de que la fecha de timbre de caja estampada en las planillas de pago, se comprenda entre el primer y último día del respectivo mes del trimestre informado. En el caso de la recaudación por Internet corresponderá a la fecha de timbre de caja registrada en la planilla electrónica o en el comprobante de pago, según corresponda.

b) Además, considerarán como montos recaudados en cada mes del trimestre informado, aquellos que correspondan a cotizaciones, depósitos y aportes recaudados en meses anteriores, para los cuales se hayan recepcionado en el respectivo mes la planilla de pago o documentación faltante y se hubiesen abonado al patrimonio de los Fondos de Pensiones el mes de recepción de la respectiva documentación o el siguiente.

c) El mes de recaudación está referido a la fecha del timbre de caja estampada en las planillas de pago o en la planilla electrónica o en el comprobante de pago, y no a la fecha de recepción del dinero o de las planillas por parte de la Administradora.

d) El cuadro de recaudación deberá totalizarse en sentido horizontal y vertical, tal como se indica en la correspondiente sección del formulario.

e) Los montos se deben expresar en miles de pesos.

INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS RECAUDACIÓN POR CONCEPTO 50.100 Recaudación por concepto:

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado, por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes que cuenten con su respectiva planilla de respaldo, cuando la recaudación se haya recibido por los medio tradicionales, o bien, planilla electrónica o comprobante de pago, cuando se hubieren enterado mediante Internet, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.110 Abono mes de recaudación

En esta columna corresponde informar, para los ítems 50.140 al 50.147, los montos recaudados en cada mes del trimestre informado, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación.

50.120 Abono mes siguiente al de recaudación En esta columna corresponde informar, para los ítems 50.140 al 50.147, los montos recaudados en cada mes del trimestre informado, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado el mes siguiente al de su recaudación.

50.130 Totales

Corresponde, para cada fila, a la suma de los ítems 50.110 y 50.120.

50.140 Cotizaciones obligatorias

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones obligatorias, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste. **50.141 Cotizaciones voluntarias**

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones voluntarias, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.142 Depósitos convenidos

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de depósitos convenidos, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.143 Depósitos de ahorro previsional voluntario

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de depósitos de ahorro previsional voluntario, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.144 Depósitos de ahorro voluntario

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de depósitos de ahorro voluntario, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.145 Aportes de indemnización

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de aportes de indemnización, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.146 Cotizaciones de afiliados voluntarios Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones de afiliados voluntarios, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.147 Depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste. **50.150 Total recaudación del trimestre**

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste. De esta forma para las columnas 50.110, 50.120 y 50.130, deberá presentarse la sumatoria de los ítems 50.140 al 50.147.

50.160 Recaudación normal

Corresponde al monto recaudado entre los días 1 y 13 de cada mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes correspondientes a remuneraciones y rentas devengadas en el mes precedente, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente.

50.170 Recaudación atrasada

Corresponde al monto recaudado entre los días 1 y 13 de cada mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes correspondientes a remuneraciones y rentas devengadas en meses anteriores al respectivo mes precedente, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste. Asimismo, se debe incluir el monto recaudado entre el día 14 y el último día de cada mes del trimestre informado, por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyas remuneraciones y rentas se hayan devengado el respectivo mes anterior o en meses anteriores a éste y cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.180 Recaudación de meses anteriores

En este ítem se informarán los montos recaudados correspondientes a cotizaciones, depósitos y aportes cuyas planillas de pago o su documentación faltante fue recibida durante cada mes del trimestre informado, que cumplan con el requisito que la fecha del timbre de caja estampada en las planillas de pago corresponda a cotizaciones, depósitos y aportes recaudados en meses anteriores al respectivo mes de recepción, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recepción o el siguiente a éste. El resultado de sumar los ítems 50.160 y 50.170 deberá ser igual al registrado en el ítem 50.150.

50.185 Recaudación por Internet Modalidad Electrónica

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo pago se haya efectuado exclusivamente por Internet, mediante la Modalidad Electrónica, considerando la fecha de timbre de caja registrada en la respectiva planilla electrónica.

50.190 Recaudación por Internet Modalidad Mixta

Corresponde al monto recaudado en cada mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo pago se haya efectuado exclusivamente por Internet, mediante la Modalidad Mixta, considerando la fecha de timbre de caja registrada en el respectivo comprobante de pago.

50.195 Total Recaudación Manual

Corresponde al monto recaudado en cada uno de los meses del trimestre que se informa por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo pago se haya efectuado, mediante la Modalidad Manual, considerando para tal efecto, la fecha consignada en el timbre de caja registrado en el comprobante de pago. El resultado de sumar los ítems 50.185, 50.190 y 50.195 deberá ser igual al registrado en el ítem 50.150.

Nota de actualización: Este ítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012.

RECAUDACIÓN POR MES 50.200 Recaudación por mes

Corresponde informar los montos recaudados en cada mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes que cuenten con su respectiva planilla de respaldo, cuando la recaudación se haya recibido por los medio tradicionales, o bien, planilla electrónica o comprobante de pago, cuando se hubieren enterado mediante Internet, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste. **50.210 Abono mes de recaudación**

En esta columna corresponde informar, para los ítems 50.240 al 50.260, los montos recaudados en cada mes del trimestre informado, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación.

50.220 Abono mes siguiente al de recaudación

En esta columna corresponde informar, para los ítems 50.240 al 50.260, los montos recaudados en cada mes del trimestre informado, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado el mes siguiente al de su recaudación.

50.230 Totales

Corresponde, para cada fila, a la suma de los ítems 50.210 y 50.220.

50.240 Recaudación del primer mes

Corresponde al monto recaudado en el primer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado en dicho mes o en el siguiente.

50.250 Recaudación del segundo mes

Corresponde al monto recaudado en el segundo mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado en dicho mes o en el siguiente.

50.260 Recaudación del tercer mes

Corresponde al monto recaudado en el tercer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado en dicho mes o en el siguiente.

50.270 Total recaudación del trimestre

Corresponderá a la sumatoria de los ítems 50.240, 50.250 y 50.260. **50.300 INSTITUCIONES RECAUDADORAS**

En esta sección se deberá informar el monto total de cotizaciones, depósitos y aportes recaudado en cada mes del trimestre informado a través de oficinas propias, instituciones financieras y otras instituciones recaudadoras que cuenten con su respectiva planilla de respaldo, cuando la recaudación se haya recibido por los medios tradicionales, o bien, planilla electrónica o comprobante de pago, cuando se hubieren enterado mediante Internet, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.310 Oficinas propias

Corresponde al monto de recaudaciones del trimestre recibidas en oficinas propias. **50.311 Instituciones financieras**

Corresponde al monto de las recaudaciones del trimestre efectuadas a través de instituciones financieras.

50.312 Otras instituciones

Corresponde al monto de las recaudaciones del trimestre efectuadas a través de instituciones que no sean oficinas propias ni instituciones financieras.

50.320 Total de recaudación del trimestre

Corresponde a la sumatoria de los ítems 50.310, 50.311 y 50.312. **RECAUDACIÓN POR MES Y SU DESTINO FINAL 50.400 Recaudación por mes**

Corresponde a los montos recaudados en cada mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes que cuenten con su respectiva planilla de respaldo, cuando la recaudación se haya recibido por los medios tradicionales, o bien, planilla electrónica o comprobante de pago, cuando se hubieren enterado mediante Internet, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones, al pasivo exigible o cuyo traspaso o transferencia a otras entidades se haya efectuado durante el mes de su recaudación o el siguiente a éste. **50.410 Durante el mismo mes de recaudación**

En esta columna corresponde informar, para los ítems 50.510 al 50.540 o 50.610 al 50.640 o 50.710 al 50.740, según corresponda, los montos recaudados en cada mes del trimestre informado, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones, al pasivo exigible o cuyo traspaso o transferencia a otras entidades se haya efectuado durante el mes de su recaudación. **50.420 Durante el mes siguiente al de recaudación**

En esta columna corresponde informar, para los ítems 50.510 al 50.540 o 50.610 al 50.640 o 50.710 al 50.740, según corresponda, los montos recaudados en cada mes del trimestre informado, cuyo abono al patrimonio de los Fondos de Pensiones, al pasivo exigible o cuyo traspaso o transferencia a otras entidades se haya efectuado dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación. **50.430 Totales**

Corresponde, para cada fila, a la suma de los ítems 50.210 y 50.220 ó 50.610 al 50.640 ó 50.710 al 50.740, según corresponda.

50.500 Recaudación del primer mes

Corresponde al monto recaudado en el primer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las Cuentas Personales, Rezagos, Ahorros voluntarios destinados a otras entidades o a las subcuentas de la cuenta Recaudación por aclarar, se haya efectuado en dicho mes o dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación.

50.510 A Cuentas Personales

Corresponde al monto recaudado en el primer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las respectivas Cuentas Personales de los Fondos de Pensiones, se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.520 A Rezagos

Corresponde al monto recaudado en el primer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las respectivas cuentas de rezago del Fondo de Pensiones Tipo C se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación y que no fue posible aclarar dentro del plazo establecido en el número 12 del Capítulo V del Título III del Libro I de esta Superintendencia, o bien, cuyo abono se haya efectuado dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación y que al día 10 no fue posible su aclaración.

50.530 A Traspasar o Transferir a otras entidades

Corresponde al monto recaudado en el primer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo traspaso hacía otra entidad o abono a la cuenta de patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C, denominada Ahorros Voluntarios destinados a otras entidades para ser transferido, se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación o dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación.

50.540 Pasivo exigible Corresponde al monto recaudado en el primer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las subcuentas de la cuenta de pasivo exigible del Fondo de Pensiones Tipo C, denominada Recaudación por aclarar , se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación y no fue posible aclarar dentro del plazo establecido

en el número 12 del Capítulo V del Título III del Libro I de esta Superintendencia, o bien, cuyo abono se haya efectuado dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación y que al día 10 no fue posible su aclaración. **50.550 Total recaudación del primer mes**

Corresponderá a la sumatoria de los ítems 50.510, 50.520, 50.530 y 50.540.

50.600 Recaudación del segundo mes

Corresponde al monto recaudado en el segundo mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las Cuentas Personales, Rezagos, Ahorros voluntarios destinados a otras entidades o a las subcuentas de la cuenta Recaudación por aclarar se haya efectuado en dicho mes o dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación.

50.610 A Cuentas Personales

Corresponde al monto recaudado en el segundo mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las respectivas Cuentas Personales de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación o el siguiente a éste.

50.620 A Rezagos

Corresponde al monto recaudado en el segundo mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las respectivas cuentas de rezago del Fondo de Pensiones Tipo C se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación y que no fue posible aclarar dentro del plazo establecido en el número 12 del Capítulo V del Título III del Libro I de esta Superintendencia, o bien, cuyo abono se haya efectuado dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación y que al día 10 no fue posible su aclaración.

50.630 A Traspasar o Transferir a otras entidades

Corresponde al monto recaudado en el segundo mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo traspaso hacía otra entidad o abono a la cuenta de patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C denominada Ahorros Voluntarios destinados a otras entidades para ser transferido, se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación o dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación.

50.640 Pasivo exigible

Corresponde al monto recaudado en el segundo mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las subcuentas de la cuenta de pasivo exigible del Fondo de Pensiones Tipo C denominada Recaudación por aclarar, se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación y que no fue posible aclarar dentro del plazo establecido en el número 12 del Capítulo V del Título III del Libro I de esta Superintendencia, o bien, cuyo abono se haya efectuado dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación y que al día 10 no fue posible su aclaración.

50.650 Total recaudación del segundo mes Corresponderá a la sumatoria de los ítems 50.610, 50.620, 50.630 y 50.640.

50.700 Recaudación del tercer mes

Corresponde al monto recaudado en el tercer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las Cuentas Personales, Rezagos, Ahorros voluntarios destinados a otras entidades o a las subcuentas de la cuenta Recaudación por aclarar, se haya efectuado en dicho mes o dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación.

50.710 A Cuentas Personales

Corresponde al monto recaudado en el tercer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las respectivas Cuentas Personales de los Fondos de Pensiones se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación o el siguiente a éste. **50.720 A Rezagos**

Corresponde al monto recaudado en el tercer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las respectivas cuentas de rezago del Fondo de

Pensiones Tipo C se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación y que no fue posible aclarar dentro del plazo establecido en el número 12 del Capítulo V del Título III del Libro I de esta Superintendencia, o bien, cuyo abono se haya efectuado dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación y que al día 10 no fue posible su aclaración.

50.730 A Traspasar o Transferir a otras entidades

Corresponde al monto recaudado en el tercer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo traspaso hacía otra entidad o abono a la cuenta de patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo C denominada Ahorros Voluntarios destinados a otras entidades para ser transferido, se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación o dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación. **50.740 Pasivo exigible**

Corresponde al monto recaudado en el tercer mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, cuyo abono a las subcuentas de la cuenta de pasivo exigible del Fondo de Pensiones Tipo C denominada Recaudación por aclarar se haya efectuado durante el mismo mes de su recaudación y que no fue posible aclarar dentro del plazo establecido en el número 12 del Capítulo V del Título III del Libro I de esta Superintendencia, o bien, cuyo abono se haya efectuado dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente al de su recaudación y que al día 10 no fue posible su aclaración. **50.750 Total recaudación del tercer mes**

Corresponderá a la sumatoria de los ítems 50.710, 50.720, 50.730 y 50.740. **2.2 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS: 51.100 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS INSTRUCCIONES GENERALES** La información que se incluya en este cuadro deberá comprender la totalidad de las cotizaciones, depósitos y aportes declarados en la Administradora al último mes del trimestre informado, independientemente del Tipo de Fondos de Pensiones en los que se encuentren los afiliados.

En esta sección se deberá informar el saldo y los movimientos de las cotizaciones obligatorias, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario, aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, cotizaciones de afiliado voluntario y aportes de ahorro de indemnización declarados que aún estén impagos, o que hayan sido pagados durante el mes informado, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 19 del D.L. N° 3.500.

Para una mejor utilización de la información, ésta deberá presentarse subdividida en 13 períodos mensuales de acuerdo a su fecha de declaración.

El primer período considera el saldo total de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes cuyo plazo de declaración sea anterior al último año, contado desde la fecha de cierre del informe. Los otros 12 períodos corresponden a los montos de cotizaciones, depósitos y aportes declarados en el mes correspondiente al plazo comprendido entre el mes informado en el informe financiero y cada uno de los once meses anteriores.

El cuadro consta de 11 columnas:

a) Columna "Saldo Inicial y Generación"

Deberá informar, para cada período, el monto nominal (de acuerdo a la fecha de declaración) de las cotizaciones, depósitos y aportes declarados que estaban impagos al cierre del mes anterior al informado, incluyendo además aquellos declarados o recibidos durante el mes informado.

b) Columna "Pagos del mes"

Deberá informar el monto pagado, en el mes a que se refiere el informe, por concepto de declaración y no pago del período correspondiente, en moneda de la fecha de la declaración, sin incluir reajustes ni intereses que hayan sido devengados en el período en que la cotización, el depósito o el aporte permaneció impago. Los pagos efectuados por el empleador sin que haya existido un juicio, deberán registrarse en la columna "Prejudicial" y aquellos pagos efectuados por el empleador provenientes de un juicio, deberán registrarse en la columna "Judicial".

c) Columna "Saldo nominal"

Corresponde, para cada período, al "Saldo inicial y generación" menos la columna "Pagos del mes" (representada por la suma de las columnas "Prejudicial" y "Judicial"), expresado en moneda de la fecha de declaración al cierre del mes informado.

d) Columna "Saldo actualizado"

Deberá corresponder, para cada período, a la sumatoria de la columna "Saldo nominal" y los montos de reajustes e intereses que se han devengado por cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentren impagos al cierre del mes informado.

e) Columnas "Cantidad planillas", "Cantidad resoluciones", "Cantidad juicios", "Cantidad empleadores" y "Cantidad afiliados"

Deberá corresponder, para cada período, al número de planillas de declaración y no pago, al número de resoluciones de cobranzas emitidas, al número de juicios interpuestos, al número de empleadores y al número de afiliados involucrados, de la columna "Saldo nominal", respectivamente.

En el caso que exista más de un período involucrado para una resolución, un juicio o un empleador determinado, dicha información deberá repetirse en cada período. Por ejemplo, si una resolución abarca dos o más períodos, esa resolución deberá considerarse en esos dos o más períodos.

Se entenderá por fecha de declaración aquella que está determinada por el timbre de caja estampado en la planilla respectiva.

Los montos deberán informarse en miles de pesos.

INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS 51.100 Cotizaciones, depósitos y aportes declarados y no pagados al mes de

Se deberá informar el mes a que se refiere el informe financiero del Fondo.

51.101 12 meses o más Corresponde al saldo o movimiento, en miles de pesos, de las cotizaciones, depósitos y aportes declarados y aún no pagados, realizados dentro de un plazo igual o superior a 12 meses anteriores al mes del informe.

51.102 11 meses

Corresponde al saldo o movimiento, en miles de pesos, de las cotizaciones, depósitos y aportes declarados realizados dentro de un plazo de 11 meses anteriores al mes del informe y que a la fecha de cierre de éste aún se encuentran impagos. **51.103 al 51.112**

Corresponden a la misma definición del ítem 51.102, sólo que los ítems 51.103, al 51.112 representan las cotizaciones, depósitos y aportes declarados y no pagados realizados dentro de un plazo de 10, 9, 8, 7, 6, 5, 4, 3, 2 y 1 mes(es) anterior(es) al mes del informe, respectivamente.

51.113 Mes en curso

Corresponde al total de cotizaciones, depósitos y aportes declarados y no pagados, realizados durante el mes del informe, que a la fecha de cierre de éste aún se encuentran impagos.

51.120 TOTALES

Corresponde a la suma de los ítems 51.101 al 51.113 para cada columna informada. Sin perjuicio de lo anterior y considerando lo indicado en el segundo párrafo de la letra e) anterior, para las columnas "Cantidad resoluciones", "Cantidad juicios" y "Cantidad empleadores", deberá tenerse en cuenta lo siguiente:

a) Cantidad resoluciones: deberá corresponder al total de resoluciones efectivamente emitidas. Por ejemplo, si una resolución abarca dos o más períodos, para efectos de totales, esa resolución debe considerarse como "una".

b) Cantidad juicios: deberá corresponder al total de juicios efectivamente interpuestos por la Administradora. Por ejemplo, si un juicio abarca dos o más resoluciones o períodos, para efectos de totales, ese juicio debe considerarse como "uno".

c) Cantidad empleadores: deberá corresponder al total de empleadores que efectivamente adeudan cotizaciones, depósitos o aportes. Por ejemplo, si un empleador adeuda dos o más períodos, para efectos de totales ese empleador debe considerarse como "uno".

El monto total consignado en el código 51.120 "TOTALES", bajo la columna "Saldo actualizado" deberá coincidir con el monto consignado en los ítems 30.115.10 y 30.215.10 de este informe.

2.3. CUADRO DE COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS 51.200 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS INSTRUCCIONES GENERALES La información que se incluya en este cuadro deberá comprender la totalidad de las cotizaciones, depósitos y aportes declarados en la Administradora al último mes del trimestre informado, independientemente del Tipo de Fondos de Pensiones en los que se encuentren los afiliados.

En este cuadro se deberá informar el saldo actualizado de las cotizaciones obligatorias, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario, aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, cotizaciones de afiliado voluntario y aportes de ahorro de indemnización declarados que se encuentren impagos al cierre del mes informado.

Esta información deberá presentarse en dieciocho Unidades Productivas de acuerdo al clasificador de actividades económicas establecido por el Servicio de Impuestos Internos.

El cuadro consta de 19 columnas:

a) Las columnas "I" hasta "XVI", que representan cada una de las regiones geográficas del país, deberán informar el monto actualizado de las cotizaciones, depósitos y aportes declarados que se encuentren impagos al cierre del mes informado, distribuido de acuerdo a la dirección o domicilio del empleador registrado en las planillas de declaración.

b) La columna "TOTAL" deberá informar la sumatoria de las columnas "I" a la "XVI" para cada código de Unidad Productiva. Los montos deberán informarse en miles de pesos.

c) A contar de la fecha de vigencia tanto de las leyes que crearon las regiones XIV y XV, como de aquéllas que en el futuro creen nuevas regiones, a este cuadro deberán agregárseles las columnas necesarias tendientes a informar las cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentren impagos al cierre del mes informado en cada una de estas nuevas regiones.

Nota de actualización: Las instrucciones generales fueron modificadas por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS 51.200 Cotizaciones, depósitos y aportes declarados y no pagados clasificados por actividades económicas y regiones geográficas, al mes de:_____

Se deberá informar el mes a que se refiere el informe financiero del Fondo.

En este cuadro se deberá informar el saldo actualizado, en miles de pesos, de las cotizaciones, depósitos y aportes declarados que se encuentren impagos al cierre del mes informado, de acuerdo a la respectiva Unidad Productiva del clasificador de actividades económicas establecido por el Servicio de Impuestos Internos.

51.201 Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 011111, hasta el subrubro 020049, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.202 Pesca

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 051010, hasta el subrubro 052050, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.203 Explotación de Minas y Canteras** Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 100000, hasta el subrubro 142900, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.204 Industrias Manufactureras No Metálicas

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 151110, hasta el subrubro 269990, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.205 Industrias Manufactureras Metálicas**

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 271000, hasta el subrubro 372090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.206 Suministro de Electricidad, Gas y Agua

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 401011, hasta el subrubro 410000, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.207 Construcción

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 451010, hasta el subrubro 455000, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.208 Comercio al Por Mayor y Menor; Rep. Vehículos Automotores/Enseres Domésticos**

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 501010, hasta el subrubro 526090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.209 Hoteles y Restaurantes**

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 551010, hasta el subrubro 552090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.210 Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones:**

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 601001, hasta el subrubro 642090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.211 Intermediación Financiera

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 651100, hasta el subrubro 672090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.212 Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 701001, hasta el subrubro 749990, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.213 Administración Pública y Defensa; Planes de Seguridad Social, Afiliación Obligatoria

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 751110, hasta el subrubro 753090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.214 Enseñanza

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 801010, hasta el subrubro 809049, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.215 Servicios Sociales y de Salud

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 851110, hasta el subrubro 853200, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.216 Otras Actividades de Servicios Comunitarias, Sociales y Personales

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 900010, hasta el subrubro 930990, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.217 Consejo de Administración de Edificios y Condominios

Esta Unidad Productiva comprende el código de actividad económica del subrubro 950002, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.218 Organizaciones y Órganos Extraterritoriales**

Esta Unidad Productiva comprende el código de actividad económica del subrubro 990000, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.220 TOTALES

Corresponde a la sumatoria de los códigos de Unidad Productiva desde el 51.201 al 51.218, para cada columna informada, donde la columna representa a cada región del país.

La cifra presentada en la celda correspondiente al código 51.220 y la columna "TOTAL" del cuadro 51.200 "COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS AL MES DE:" deberá ser igual a la celda correspondiente al código 51.120 y la columna "Saldo Actualizado" del cuadro 51.100 "COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS AL MES DE:_____". **2.4. CUADRO DE COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS 51.300 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS INSTRUCCIONES GENERALES**

La información que se incluya en este cuadro deberá comprender la totalidad de las cotizaciones, depósitos y aportes que no fueron pagados ni declarados en la Administradora dentro de los primeros 10 días hábiles del tercer mes anterior al mes de generación de la DNPA, por los cuales no existe un cese o suspensión de la relación laboral que justifique su omisión y que al último mes del trimestre informado se mantengan pendientes de pago o aclaración, independientemente del Tipo de Fondos de Pensiones en los que se encuentren los afiliados.

En esta sección se deberá informar el saldo al último mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones obligatorias, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario, aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, cotizaciones de afiliado voluntario y aportes de ahorro de indemnización y los movimientos correspondientes a pagos o aclaraciones efectuados en dicho mes.

Para una mejor utilización de la información, ésta deberá presentarse subdividida en 13 períodos mensuales de acuerdo al mes en que se generó la DNPA.

El primer período considera el saldo por DNPA que se haya generado en un plazo anterior al último año, contado desde la fecha de cierre del informe. Los otros 12 períodos corresponden a los montos de DNPA generados en el plazo comprendido entre el mes informado en el informe financiero y cada uno de los once meses anteriores.

El cuadro consta de 11 columnas:

a) Columna "Saldo Inicial y Generación": Por cada período (de acuerdo al mes de generación de la DNPA) deberá informar el monto nominal de las cotizaciones, depósitos y aportes que estaban pendientes de pago o aclaración al cierre del mes anterior al informado, incluyendo las DNPA generadas en el mes informado.

b) Columna "Pagos del mes": Por cada período deberá informar el monto pagado en el mes a que se refiere el informe, en moneda del mes de generación de la DNPA, sin incluir reajustes ni intereses que hayan sido devengados en el período en que la cotización, el depósito o el aporte permaneció impago. Los pagos efectuados por el empleador sin que haya existido un juicio, deberán registrarse en la columna "Prejudicial" y aquellos pagos efectuados por el empleador provenientes de un juicio, deberán registrarse en la columna "Judicial".

c) Columna "Aclaraciones": Por cada período deberá informar el monto aclarado en el mes a que se refiere el informe, de acuerdo al monto registrado como DNPA.

d) Columna "Saldo nominal": Para cada período corresponde al saldo al cierre del mes informado, que se conforma por la columna "Saldo inicial y generación" menos las columnas "Pagos del mes" (representada por la suma de las columnas "Prejudicial" y "Judicial") y "Aclaraciones", expresado en moneda del mes en que se generó la DNPA.

e) Columna "Saldo actualizado": Para cada período corresponde al monto registrado en la columna "Saldo nominal" más el monto de los reajustes e intereses devengados, por concepto de cotizaciones, depósitos y aportes, entre la fecha en que se generó la DNPA y el mes del informe.

f) Columnas "Cantidad resoluciones", "Cantidad juicios", "Cantidad empleadores" y "Cantidad afiliados": Deberá corresponder, para cada período, al número de resoluciones de cobranzas emitidas, al número de juicios interpuestos, al número de empleadores y al número de afiliados involucrados, de la columna "Saldo nominal", respectivamente.

En el caso que exista más de un período involucrado para una resolución, un juicio o un empleador determinado, dicha información deberá repetirse en cada período. Por ejemplo, si una resolución abarca dos o más períodos, esa resolución deberá considerarse en esos dos o más períodos.

Los montos deberán informarse en miles de pesos.

INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS 51.300 Cotizaciones, depósitos y aportes no pagados ni declarados al mes de

Se deberá informar el mes a que se refiere el informe financiero del Fondo.

51.301 12 meses o más

Corresponde al saldo, en miles de pesos, de las DNPA generadas en un plazo igual o superior a los 12 meses anteriores al mes del informe y que a dicho mes se encuentran pendientes de pago o aclaración.

51.302 11 meses

Corresponde al saldo, en miles de pesos, de las DNPA generadas en un plazo de 11 meses anteriores al mes del informe y que a la fecha de cierre de éste aún se encuentran pendientes de pago o aclaración.

51.303 al 51.312

Corresponden a la misma definición del ítem 51.302, sólo que los ítems 51.303, al 51.312 representan las DNPA generadas a un plazo de 10, 9, 8, 7, 6, 5, 4, 3, 2 y 1 mes(es) anterior(es) al mes del informe, respectivamente.

51.313 Mes en curso

Corresponde al total de DNPA generadas en el mes del informe y que a la fecha de cierre de éste aún se encuentran pendientes de pago o aclaración.

51.320 TOTALES

Corresponde a la suma de los ítemes 51.301 al 51.313 para cada columna informada. Sin perjuicio de lo anterior y considerando lo indicado en el segundo párrafo de la letra f) anterior, para las columnas "Cantidad resoluciones", "Cantidad juicios" y "Cantidad empleadores", deberá tenerse en cuenta lo siguiente:

a) Cantidad resoluciones: deberá corresponder al total de resoluciones efectivamente emitidas. Por ejemplo, si una resolución abarca dos o más períodos, para efectos de totales, esa resolución debe considerarse como "una".

b) Cantidad juicios: deberá corresponder al total de juicios efectivamente interpuestos por la Administradora. Por ejemplo, si un juicio abarca dos o más resoluciones o períodos, para efectos de totales, ese juicio debe considerarse como "uno".

c) Cantidad empleadores: deberá corresponder al total de empleadores que efectivamente registran con DNPA pendientes de pago o aclaración. Por ejemplo, si un empleador registra dos o más períodos pendientes de pago o aclaración, para efectos de totales ese empleador debe considerarse como "uno".

El monto total consignado en el código 51.320 "TOTALES", bajo la columna "Saldo actualizado" deberá coincidir con el monto consignado en los ítemes 30.115.30 y 30.215.30 de este informe.

2.5. CUADRO DE COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS
51.400 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS
INSTRUCCIONES GENERALES

La información que se incluya en este cuadro deberá comprender la totalidad de las cotizaciones, depósitos y aportes que no fueron pagados ni declarados en la Administradora dentro de los primeros 10 días hábiles del tercer mes anterior al mes de generación de la DNPA, por los cuales no existe un cese o suspensión de la relación laboral que justifique su omisión y que al último mes del trimestre informado se mantienen pendientes de pago o aclaración, independientemente del Tipo de Fondos de Pensiones en los que se encuentren los afiliados.

En esta sección se deberá informar el saldo al último mes del trimestre informado por concepto de cotizaciones obligatorias, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario, aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, cotizaciones de afiliado voluntario y aportes de ahorro de indemnización y los movimientos correspondientes a pagos o aclaraciones efectuados en dicho mes.

Esta información deberá presentarse en dieciocho Unidades Productivas de acuerdo al clasificador de actividades económicas establecido por el Servicio de Impuestos Internos.

El cuadro consta de 19 columnas:

a) Las columnas "I" hasta "XVI", que representan cada una de las regiones geográficas del país, deberán informar el monto actualizado de las DNPA que se encuentren pendientes de pago o aclaración al cierre del mes informado, distribuido de acuerdo a la dirección o domicilio del empleador registrado en la Administradora.

b) La columna "TOTAL" deberá informar la sumatoria de las columnas "I" a la "XVI" para cada código de Unidad Productiva.

Los montos deberán informarse en miles de pesos.

c) A contar de la fecha de vigencia tanto de las leyes que crearon las regiones XIV y XV, como de aquéllas que en el futuro creen nuevas regiones, a este cuadro deberán agregárseles las columnas necesarias tendientes a informar las DNPA que se encuentren pendientes de pago a aclaración al cierre del mes informado en cada una de estas nuevas regiones.

Nota de actualización: Las instrucciones generales fueron modificadas por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS 51.400 Cotizaciones, depósitos y aportes no pagados ni declarados clasificados por actividades económicas y regiones geográficas, al mes de:_____ Se deberá informar el mes a que se refiere el informe financiero del Fondo.

En este cuadro se deberá informar el saldo actualizado, en miles de pesos, de las DNPA que se encuentren pendientes de pago o aclaración al cierre del mes informado, de acuerdo a la respectiva Unidad Productiva del clasificador de actividades económicas establecido por el Servicio de Impuestos Internos.

51.401 Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 011111, hasta el subrubro 020049, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.402 Pesca**

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 051010, hasta el subrubro 052050, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.403 Explotación de Minas y Canteras**

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 100000, hasta el subrubro 142900, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.404 Industrias Manufactureras No Metálicas Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 151110, hasta el subrubro 269990, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.405 Industrias Manufactureras Metálicas

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 271000, hasta el subrubro 372090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.406 Suministro de Electricidad, Gas y Agua

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 401011, hasta el subrubro 410000, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.407 Construcción

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 451010, hasta el subrubro 455000, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.408 Comercio al Por Mayor y Menor; Rep. Vehículos Automotores/Enseres Domésticos**

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 501010, hasta el subrubro 526090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.409 Hoteles y Restaurantes** Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 551010, hasta el subrubro 552090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.410 Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 601001, hasta el subrubro 642090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.411 Intermediación Financiera

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 651100, hasta el subrubro 672090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.412 Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler**

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 701001, hasta el subrubro 749990, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.413 Administración Pública y Defensa; Planes de Seguridad Social, Afiliación Obligatoria Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 751110, hasta el subrubro 753090, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.414 Enseñanza

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 801010, hasta el subrubro 809049, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.415 Servicios Sociales y de Salud

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 851110, hasta el subrubro 853200, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.416 Otras Actividades de Servicios Comunitarias, Sociales y Personales

Esta Unidad Productiva comprende los códigos de actividad económica desde el subrubro 900010, hasta el subrubro 930990, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.417 Consejo de Administración de Edificios y Condominios

Esta Unidad Productiva comprende el código de actividad económica del subrubro 950002, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos. **51.418 Organizaciones y Órganos Extraterritoriales**

Esta Unidad Productiva comprende el código de actividad económica del subrubro 990000, del clasificador de actividades económicas del Servicio de Impuestos Internos.

51.420 TOTALES

Corresponde a la sumatoria de los códigos de Unidad Productiva desde el 51.401 al 51.418, para cada columna informada, donde la columna representa a cada región del país.

La cifra presentada en la celda correspondiente al código 51.420 y la columna "TOTAL" del cuadro 51.400 "COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS AL MES DE:" deberá ser igual a la celda correspondiente al código 51.320 y la columna "Saldo Actualizado" del cuadro 51.300 "COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS AL MES DE:_____".

Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II

Sección III: Notas explicativas

Sección III: Notas Explicativas

Los estados financieros de los Fondos de Pensiones deberán ser acompañados por notas explicativas, en adelante notas, las que formarán parte integrante de ellos. Estas notas deberán ser preparadas por la administración de la sociedad y constituyen una relación de antecedentes que aportan información adicional sobre las cifras contenidas en los estados financieros, así como la divulgación de información que no está directamente reflejada en dichos estados, permitiendo de esta manera, una mejor comprensión de éstos y contribuyendo una base objetiva para los usuarios de dicha información.

Las notas que incluyen referencias a cifras de los estados financieros, deberán presentarse en miles de pesos, en forma comparativa con las del ejercicio anterior.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 120, de fecha 14 de julio de 2014.

En aquellas notas que se disponga la presentación de cuadros se deberá confeccionar, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior salvo se indique expresamente lo contrario. En dichas notas se deberán presentar primero los cuadros correspondientes al ejercicio actual y en la fila en la cual se debe indicar la fecha del ejercicio, se consignará la de cierre del estado financiero a la cual pertenece la información.

El orden de las notas será de carácter obligatorio. Cuando se haga referencia a determinadas cuentas, subcuentas o ítems, se indicará entre paréntesis el código con que se identifica en el estado financiero.

Sin perjuicio de lo señalado precedentemente, podrá alterarse la numeración de las notas explicativas, en el evento que se omita la presentación de alguna de ellas, por no cumplir con las exigencias mínimas para su revelación o cuando se incorpore una nota distinta a las indicadas más adelante.

Para facilitar la lectura de las notas explicativas deberán ir precedidas por un índice en el cual se señalará la página en la que se encuentra.

Estandarización

Con el objeto de facilitar a los usuarios la comprensión de la información financiera, este Organismo Fiscalizador ha optado por uniformar criterios de exposición de las notas explicativas. En razón de lo anterior, se ha estructurado en la mayoría de los casos la información bajo la modalidad de "cuadros".

Los estados financieros de los Fondos de Pensiones deberán contener en sus notas explicativas como mínimo, la siguiente información, cuyo orden será el que se indica a continuación.

NOTA 1: ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES

Esta nota deberá incluir la siguiente información:

a) Razón social de la Administradora.

b) Singularización de la escritura pública de constitución.

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.

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

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

f) Fusión de Fondos de Pensiones.

NOTA 2: RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Generales. Deberá indicarse lo siguiente:

Los estados financieros al _____ (fecha del informe financiero), han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 120, de fecha 14 de julio de 2014.

b) Período cubierto por los estados financieros: Deberá indicar el período que comprende el ejercicio actual y aquél correspondiente al ejercicio respecto del cual se efectúa la comparación.

c) Estados financieros comparativos. Se deberá señalar lo siguiente:

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al ..... (fecha ejercicio actual), aquéllas correspondientes al ..... (fecha ejercicio anterior).

Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 120, de fecha 14 de julio de 2014.

d) Valoración de inversiones: Se deberá expresar lo siguiente:

i. 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:

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Previsión Social, ex Instituto de Normalización Previsional, u otras Instituciones de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;

- Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;

- Títulos garantizados por instituciones financieras;

- Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;

- Bonos de empresas públicas y privadas;

- Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la Ley N° 18.045;

- Acciones de sociedades anónimas abiertas;

- Cuotas de fondos mutuos y cuotas de fondos de inversión públicos regidos por la Ley N° 20.712;

- Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;

- Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras, y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L. N° 3.500. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones, podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del Título XXIV de la Ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado 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;

- Vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado y deuda privada extranjeros, operaciones de coinversión en capital y deuda privada en el extranjero, acciones de sociedades

anónimas nacionales cerradas, sociedades por acciones (SpA) nacionales y sociedades en comandita por acciones nacionales, mutuos hipotecarios endosables, bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing), participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados) y bienes raíces nacionales no habitacionales para renta;

- Bonos emitidos por fondos de inversión regulados por la ley N° 20.712;

- Otros instrumentos de oferta pública, cuyos emisores sean fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros o la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según corresponda, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile;

- Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo del artículo 45 del D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión ; y

- Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dicte la Superintendencia.

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

Nota de actualización: Este literal fue modificado por la Norma de Carácter General N° 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

ii. Los instrumentos señalados en el literal i precedente, se valorizarán de acuerdo a las normas vigentes emitidas por las Superintendencia de Pensiones a través del Título III del Libro IV.

e) Patrimonio de los Fondos de Pensiones. Se deberá expresar lo siguiente:

Cada Fondo de Pensiones es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por los valores recaudados en las cuentas de capitalización individual por concepto de cotizaciones previsionales obligatorias, voluntarias (Art. 17 y 20 del D.L. N° 3.500, respectivamente); y de afiliados voluntarios (Art. 92 J del D.L. N° 3.500), y depósitos convenidos (Art. 20 del D.L. N° 3.500); los depósitos voluntarios efectuado por dichos afiliados en las cuentas de ahorro voluntario (Art. 21 del D.L. N° 3.500); los depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo (Art. 20 F del D.L. N° 3.500); los aportes de indemnización efectuados por los empleadores en las cuentas de ahorro de indemnización (Art. 7, Ley N° 19.010); los aportes adicionales y contribuciones que deba efectuar la Administradora, en conformidad a lo señalado en el artículo 53 del D.L. N° 3.500; los Bonos de Reconocimiento y sus complementos que se hubieren hecho efectivos, y la rentabilidad de las inversiones realizadas con los recursos de los Fondos de Pensiones. De estos montos se deducen: las comisiones de la Administradora; las pensiones y otras prestaciones que hubieran sido otorgadas a los afiliados, según lo establecido en el D.L. N° 3.500, y los retiros efectuados con cargo a las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, cuentas de ahorro voluntario y a las cuentas de ahorro de indemnización.

NOTA 3: CAMBIOS CONTABLES

Se deberá mencionar todo cambio en la aplicación de principios contables, indicando al menos lo siguiente: naturaleza del cambio, justificación para hacerlo y su efecto en las cuentas del balance.

Deberán indicarse, especialmente, los cambios referentes a los criterios de valorización de la cartera de inversiones financieras de los Fondos de Pensiones y los cambios relacionados con la forma de generar las cuotas del patrimonio de los Fondos de Pensiones.

NOTA 4: VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRÁNSITO

a) Valores por depositar

Se deberá indicar:

Corresponde al saldo de aquellos valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que deben ser depositados al día siguiente, en las cuentas corrientes bancarias nacionales y extranjeras de los Fondos de Pensiones. Además, se incluyen aquellos valores que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas de activo de los Fondos, según instrucciones impartidas por la Superintendencia.

Se deberá confeccionar el siguiente cuadro, en el cual se presenta el desglose de valores por depositar por tipos de bancos.

VALORES POR DEPOSITAR					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha del ejercicio)					
BANCOS DESTINATARIOS	**Fondo A M$**	**Fondo B M$**	**Fondo C M$**	**Fondo D M$**	**Fondo E M$**
Banco Recaudaciones: (desglosar los conceptos) - -					
1) Subtotal Banco Recaudaciones					
Banco Inversiones Nacionales (desglosar los conceptos) - -					
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales					
Banco Inversiones extranjeras (desglosar los conceptos) -					
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras					
4) Subtotal Banco Inversiones					
Banco Retiros de Ahorros Voluntarios (desglosar los conceptos) -					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorros Voluntarios					
Banco Retiros de Ahorro de indemnización (desglosar los conceptos) -					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización					
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorros					
Banco Pago de Beneficios (desglosar los conceptos) -					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios					
Banco Pagos Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios (desglosar los conceptos) -					
9) Subtotal Banco Pagos Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios					
Otros valores por depositar (desglosar los conceptos) -					
10) Subtotal Otros valores por depositar					
11) Total valores por depositar					

Nota de actualización: Esta nota fue modificada por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

Notas:

- El subtotal señalado en el número 4) precedente corresponderá la suma de los subtotales señalados con el número 2) y 3) precedentes.

- El subtotal señalado en el número 7) precedente corresponderá la suma de los subtotales señalados con el número 5) y 6) precedentes.

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

b) Valores en tránsito

Se deberá señalar:

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

Se deberá presentar el desglose de los valores en tránsito.

VALORES EN TRÁNSITO					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
Fecha Remesa	País Origen	País Destino	Moneda Remesada	Número de unidades remesadas	Valor (En miles de pesos)
- -					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo A					
- -					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo B					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo C					
- -					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo D					
- -					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo E					

c) Garantías entregadas por los Fondos de Pensiones

Se deberá señalar:

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

Se deberá confeccionar el siguiente cuadro, el cual presenta el desglose de las garantías entregadas por los Fondos de Pensiones.

Garantías enteradas por Fondos de Pensiones	Fondos de Pensiones				
	Tipo A M$	Tipo B M$	Tipo C M$	Tipo D M$	Tipo E M$
Garantías entregadas en efectivo a cámaras de compensación					
Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas a cámaras de compensación					
Total Garantías enteradas por Fondos de Pensiones					

Nota de actualización: Este párrafo fue agregado por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Nota de actualización: Esta nota fue modificada por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

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

Se deberá señalar lo siguiente:

a) Política de Inversiones:

Deberá informarse la existencia de las Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés y los medios a través de los cuales las personas podrán acceder a ellas.

b) Diversificación de la Cartera de Inversiones:

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

Activos de los Fondos de Pensiones al DD-MM-AAAA

	A		B		C		D		E		TOTAL	
	MM$	%Fondo	MM$	%Fondo	MM$	%Fondo	MM$	%Fondo	MM$	%Fondo	MM$	%Fondo
INVERSIÓN NACIONAL TOTAL												
RENTA VARIABLE												
Acciones												
Fondos de Inversión y Otros												
Activos Alternativos												
RENTA FIJA												
Instrumentos Banco Central												
Instrumentos Tesorería												
Bonos de Reconocimiento y MINVU												
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio												
Bonos emitidos por Fondos de Inversión												
Bonos Bancarios												
Letras Hipotecarias												
Depósitos a Plazo												
Fondos Mutuos y de Inversión												
Activos Alternativos												
Títulos Representativos de Facturas												
Disponible												
DERIVADOS												
OTROS NACIONALES												
INVERSIÓN EXTRANJERA TOTAL												
RENTA VARIABLE												
Fondos Mutuos												
Activos Alternativos												
Otros												
RENTA FIJA												
DERIVADOS												
OTROS EXTRANJEROS												
TOTAL ACTIVOS												
SUBTOTAL RENTA VARIABLE												
SUBTOTAL RENTA FIJA												
SUBTOTAL DERIVADOS												
SUBTOTAL OTROS												

Nota de actualización: Esta tabla fue modificada por la Norma de Carácter General N° 211, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, esta tabla fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

El presente cuadro debe informarse tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior.

Nota de actualización: Esta párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Los valores se expresarán en millones de pesos y en porcentajes sobre el total de la cartera de inversiones financieras. De existir alguna inversión para un tipo de instrumento inferior a MM$ 0,5, se deberá informar bajo la columna respectiva con un valor igual a cero.

En el ítem "Otros nacionales", se deberán computar las inversiones que mantenga el Fondo de Pensiones en opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión nacionales, así como también, los saldos de las cuentas Cargos Bancarios, Valores por Depositar Nacionales, Valores en Tránsito y las cuentas de banco distintas de Banco Inversiones.

En el ítem "Renta fija" de la sección "Inversión extranjera total", se deberán computar los saldos de la cuenta Banco inversiones extranjeras.

En el ítem "Otros extranjeros", se deberán computar las inversiones que mantenga el Fondo de Pensiones en opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión extranjeros, así como también, el saldo de la cuenta Valores por Depositar Extranjeros.

NOTA 6: CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES

Se deberá indicar:

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

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al... (señalar fecha de cierre del ejercicio), así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

CUSTODIA DE TÍTULOS Al .....(fecha de cierre del ejercicio actual)															
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															
Títulos en custodia extranjera (indicar nombre institución)															
Monto total custodiado															
Títulos en bóveda local AFP															
Títulos en préstamo de emisores nacionales															
Títulos en préstamo de emisores extranjeros															
Títulos nacionales entregados en garantía															
Títulos extranjeros entregados en garantía															
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados.															
Total Cartera de Inversiones															

Nota:

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al... (indicar fecha de ejercicio).

Para los estados financieros confeccionados al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre, se deberá agregar un párrafo que incluya un resumen de las actividades realizadas relativas al control de la custodia (incluyendo las fechas en que se efectuaron) y de los resultados obtenidos durante el ejercicio actual, producto de la aplicación de las normas emitidas por la Superintendencia, las cuales instruyen a las Administradoras efectuar al menos 3 arqueos de los instrumentos financieros en cada semestre a la custodia de los Fondos de Pensiones y su Encaje, de los cuales aquél que corresponda al 31 de diciembre debe ser realizado por las empresas auditoras.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

CUSTODIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Al DD-MM-AAA (Fecha del ejercicio actual).					
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M$)					
Total monto custodiado					
% total monto custodiado					
Requisito legal (%)	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
Superávit (Déficit) de custodia en %					

Nota de actualización: Este cuadro fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

NOTA 7: EXCESOS Y DÉFICIT DE INVERSIÓN

En esta nota se deberán presentar solamente aquellas letras, señaladas a continuación, en las cuales se tengan excesos o déficit de inversión. Esta nota se deberá dividir en dos partes:

A. Excesos de inversión

Se deberá indicar:

Corresponde al monto de las inversiones de los Fondos de Pensiones en instituciones financieras, empresas, instituciones estatales, activos alternativos nacionales, derivados nacionales, instituciones extranjeras, activos alternativos extranjeros, derivados extranjeros, operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales y operaciones de préstamo o mutuos de instrumentos extranjeros valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de diversificación establecidos en el D.L. N° 3.500 de 1980, el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones o en los Acuerdos del Banco Central de Chile.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

Estos excesos deberán eliminarse en conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Adicionalmente, deberá presentarse un desglose de las inversiones representativas de los excesos de inversión, para cada ejercicio, por cada Tipo de Fondo de Pensiones que posea excesos, identificando, tanto los excesos por instrumento, como por emisor, de acuerdo a los siguientes cuadros:

Fondo de Pensiones Tipo __

a) Excesos por Instrumento

Al..... de..... de.....(fecha del ejercicio)

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Fecha de enajenación	Origen del exceso
- - -					
Total					

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

b) Excesos por Emisor

Al..... de..... de.....(fecha del ejercicio)

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemoté cnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M$	% respecto del Fondo de Pensiones	% de la serie suscrita a la fecha de los estados financieros	Monto del exceso a enajenar	Fecha origen del exceso	Fecha origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del exceso
- - -										

En el caso de no poder identificar el instrumento representativo del exceso de inversión, debido a que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá dejarse en blanco las columnas "Tipo de instrumento" y "Nemotécnico o serie".

En la columna "Origen del exceso", debe indicarse claramente el límite de diversificación que fue sobrepasado según las normas establecidas al respecto, en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Alternativamente, esta columna podrá presentarse a continuación del cuadro.

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

Al..... de..... de.....(fecha del ejercicio)

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Fecha de enajenación	Origen del exceso
- - -					
Total					

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

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

Al..... de..... de.....(fecha del ejercicio)

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	% de la serie suscrita a la fecha de los estados financieros	Monto del exceso a enajenar	Fecha origen del exceso	Fecha origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del exceso
- - -										

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

1. Exceso por emisor

Al ..... de ..... de ..... (fecha del ejercicio)

Emisor	Monto de Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del exceso

2. Exceso por instrumento en operaciones con instumentos derivados

Al ..... de ..... de ..... (fecha del ejercicio)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de cobertura					
Subtotal Derivados cobertura					
Derivados de Inversión					
Posición neta vendedora (directa + indirecta)					
Subtotal Posición neta vendedora					

Cuando se informe el Subtotal Derivados de cobertura y Subtotal Posición neta vendedora, sólo se deberá presentar información en las columnas "Monto de exceso de inversión en $" y "% respecto del valor del Fondo de Pensiones". Posición neta vendedora (directa más indirecta): excesos provenientes de la prohibición a las Administradoras, de manera directa e indirecta, de tomar posiciones netas vendedoras de un activo objeto en derivados de inversión, que sumadas a las posiciones netas vendedoras de ese mismo activo objeto en derivados de cobertura, superen la inversión contado en el activo objeto. Respecto a la información de la columna "Activo Objeto", no debe ser completado para el exceso proveniente de derivados de inversión. Se deberán agregar tantas líneas como activos objeto (monedas) estén en situación de exceso.

Respecto a la información de la columna "Monto de exceso de inversión en M$", se deberá calcular a partir de las unidades de la moneda objeto en exceso transformadas a pesos, al tipo de cambio vigente en el día.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

B. Déficit de inversión

Corresponde al déficit de inversión de los Fondos de Pensiones en instrumentos de renta variable y respecto de cobertura cambiaria a la fecha de los estados financieros, de acuerdo a los límites mínimos

establecidos en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Este déficit debe eliminarse en conformidad a lo establecido en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Adicionalmente, deberá presentarse un desglose del déficit de inversión en instrumentos de renta variable y cobertura cambiaria, para cada ejercicio, por cada Tipo de Fondo de Pensiones que mantenga déficit, de acuerdo a los siguientes cuadros: **a) Déficit de Inversión en instrumentos de renta Variable**

Se deberá presentar un desglose del déficit de inversión en instrumentos de renta variable para cada ejercicio, por cada Tipo de Fondo de Pensiones que mantenga déficit, de acuerdo al siguiente cuadro:

Fondo de Pensiones Tipo _____

Al..... de..... de.....(fecha del ejercicio)

Monto del Déficit de Inversión M$	% de déficit respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el déficit	Fecha de expiración del plazo a eliminar el déficit	Origen del exceso
- - -				
Total				

Nota: Esta letra se deberá confeccionar solamente para los Fondos de Pensiones Tipo A, Tipo B, Tipo C y Tipo D.

b) Déficit por instrumentos en operaciones con instrumentos derivados

b) Déficits por instrumentos en operaciones con instrumentos derivados

Fondo Tipo ..... al ..... de ..... de.....(fecha del ejercicio)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de cobertura					
Total Derivados de Cobertura					

En la columna "Activo Objeto", éste se debe informar utilizando el código del Informe Diario. Se deberán agregar tantas líneas como activos objeto (monedas) estén en la situación de déficit. Respecto a la columna "Monto de déficit de inversión en M$", la información a presentar se debe calcular a partir de las unidades de la moneda objeto en déficit transformadas a pesos.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

C. Cuadro Conciliatorio

Deberá presentarse un cuadro en el cual se concilien los excesos contabilizados en el Balance General, con aquellos mencionados en la letra A. anterior. Se deberá presentar lo siguiente:

Conciliación de Excesos con Balance General al ..... de..... de.....(fecha del ejercicio)

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	MS	%	MS	%	MS	%	MS	%	MS	%
Excesos por Emisor - Renta Fija Nacional - Renta Fija Extranjera - Renta Variable Nacional - Renta Variable Extranjera - Activos Alternativos **Subtotal Excesos por Emisor**										
Excesos Renta Variable - Renta Variable Nacional - Renta Variable Extranjera **Subtotal Excesos Renta Variable**										
Excesos Activos Alternativos										
Excesos Inversión en el Extranjero - Renta Fija Extranjera - Renta Variable Extranjera **Subtotal Excesos de Inversión en el Extranjero**										
Total Excesos de Inversión										

Nota de actualización: Esta tabla fue modificada por la Norma de Carácter General N° 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

Nota: Los valores en miles de pesos de la última fila del cuadro deben ser coincidentes con los valores informados en el código 10.290 del Balance General, ejercicio actual.

NOTA 8: CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS

Se deberá indicar:

El saldo de esta cuenta de activo transitorio de los Fondos de Pensiones representa los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias, que no corresponden a cheques emitidos por los Fondos y que se encuentran pendientes de aclaración o pago por parte de la Administradora.

Asimismo, se deberá confeccionar el siguiente cuadro en el cual se presenta el desglose con cargos bancarios por tipos de bancos.

CARGOS BANCARIOS					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
	Fondo A M$	Fondo B M$	Fondo C M$	Fondo D M$	Fondo E M$
Cargos Banco Recaudaciones					
Cargos Banco Inversiones Nacionales					
Cargos Banco Inversiones Extranjeras					
Cargos Banco Retiros de Ahorros Voluntarios					
Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización					
Cargos Banco Pago de Beneficios					
Cargos Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios					
Total Cargos Bancarios					

Nota de actualización: Esta nota fue modificada por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

NOTA 9: RECAUDACIÓN CLASIFICADA

Se deberá indicar: El saldo de la cuenta "Recaudación clasificada" corresponde a la recaudación destinada al patrimonio de los Fondos de Pensiones, respecto de la cual se haya recibido documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta, que aún no se traspasa a la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación".

Además, se consigna aquella recaudación que deba registrarse en la subcuenta "Valores por depositar nacionales" y los movimientos que no tengan contrapartida financiera.

Las subcuentas que componen esta partida son las siguientes:

RECAUDACIÓN CLASIFICADA					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
SUBCUENTAS:	**Fondo A M$**	**Fondo B M$**	**Fondo C M$**	**Fondo D M$**	**Fondo E M$**
Recaudación de cotizaciones y depósitos					
Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales					
Recaudación de traspasos					
Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos					
Recaudación por aportes adicionales					
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema					
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora					
Total Recaudación clasificada					

Nota de actualización: Esta nota fue modificado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

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

a) Recaudación de cotizaciones y depósitos:

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

b) Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales:

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

c) Recaudación de traspasos:

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

d) Recaudación de Bonos de Reconocimiento y complementos:

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

e) Recaudación de aportes adicionales:

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

f) Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional:

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

g) Recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras:

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

NOTA 10: DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACIÓN

Se deberá indicar:

Corresponde al valor actualizado en el Fondo Tipo C de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que resulten impagas, producto de diferencias con las planillas de recaudación, que no han sido financiados por la Administradora. Al . . . de . . . . de ..... (indicar fecha del ejercicio actual) y al .... de .... de ... (indicar fecha del ejercicio anterior) se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M$ ..... , M$ ....., respectivamente.

NOTA 11: RECAUDACIÓN POR ACLARAR

Se deberá indicar:

Corresponde a la recaudación recibida desde la cuenta "Recaudación del mes", respecto de la cual no se ha recibido documentación alguna de respaldo, ni el respectivo comprobante de depósito bancario al último día del mes, o que habiéndose recibido su documentación de respaldo esta se encontraba incompleta o su respectivo comprobante de depósito, o bien no alcanzaron a ser revisadas.

El saldo que se presenta en el Fondo Tipo C se desglosa de la siguiente forma:

RECAUDACIÓN POR ACLARAR FONDO TIPO C Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)		
SUBCUENTAS:	**Ejercicio Actual M$**	**Ejercicio Anterior M$**
Recaudación por aclarar sin documentación		
Recaudación por aclarar con documentación incompleta		
Total Recaudación por aclarar		

NOTA 12: TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

Se deberá indicar:

Representa las transferencias de recursos por realizar entre los Fondos de Pensiones y el antiguo sistema previsional a la fecha de cierre de los estados financieros.

El saldo de estas cuentas en los Fondos de Pensiones era de:

TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
	Fondo A M$	**Fondo B M$**	**Fondo C M$**	**Fondo D M$**	**Fondo E M$**
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional					
Transferencias de Cotización Adicional desde el antiguo sistema previsional					

Nota de actualización: Esta nota fue modificada por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

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

a) Transferencias hacia el antiguo sistema previsional:

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

b) Transferencias de cotizaciones adicionales desde el antiguo sistema previsional:

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

NOTA 13: BENEFICIOS

Se deberá indicar:

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

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

BENEFICIOS					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
SUBCUENTA:	**Fondo A M$**	**Fondo B M$**	**Fondo C M$**	**Fondo D M$**	**Fondo E M$**
Retiros programados					
Rentas temporales					
Primas de rentas vitalicias					
Cuotas mortuorias					
Excedentes de libre disposición					
Herencias					
Beneficios no cobrados					
Total Beneficios					

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

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

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

BENEFICIOS NO COBRADOS					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
	Fondo A M$	**Fondo B M$**	**Fondo C M$**	**Fondo D M$**	**Fondo E M$**
Beneficios no cobrados: (desglosar conceptos): - - -					
Total Beneficios no cobrados					

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

NOTA 14: RETIROS DE AHORRO

RETIROS DE AHORRO					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
Cuentas:	**Fondo A M$**	**Fondo B M$**	**Fondo C M$**	**Fondo D M$**	**Fondo E M$**
Retiros de ahorros voluntarios					
Retiros de ahorro de indemnización					

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

a) Retiros de ahorros voluntarios:

Corresponde al registro de los retiros de ahorro voluntario, retiros de ahorro provisional voluntario y retiros de ahorro provisional voluntario colectivo, solicitados y aprobados para los afiliados a los respectivos Tipos de Fondos, pero que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros.

b) Retiros de ahorro de indemnización:

Corresponde al registro de los retiros de ahorro de indemnización solicitados y aprobados para los afiliados de los respectivos Tipos de Fondos, pero que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros.

NOTA 15: DIFERENCIAS POR ACLARAR

Se deberá señalar:

Esta cuenta registra las diferencias positivas entre el monto de cotizaciones efectivamente pagadas y el total a pagar registrado en la planilla de resumen correspondiente y que a la fecha de los estados financieros están en proceso de aclaración.

El saldo de esta cuenta en el Fondo Tipo C al ..... (indicar fecha cierre del ejercicio actual) y al ..... (indicar fecha cierre del ejercicio anterior) ascendía a M$ ..... y M$ ....., respectivamente.

NOTA 16: DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO

Se deberá señalar:

Corresponde al monto de los pagos efectuados en exceso por los empleadores y a los depósitos de ahorro indebidamente enterados, que estén respaldados por la aceptación definitiva de las solicitudes de devolución correspondientes que aún no han sido devueltos a los empleadores y afiliados a la fecha de cierre del ejercicio.

DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
	Fondo A M$	**Fondo B M$**	**Fondo C M$**	**Fondo D M$**	**Fondo E M$**
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso					

Nota de actualización: Esta nota fue modificado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

NOTA 17: COMISIONES DEVENGADAS

Se deberá hacer referencia a los siguientes aspectos:

a) Modalidad en el cobro de comisiones:

Se indicará la(s) estructura(s) de comisiones que la Administradora haya mantenido vigente en los períodos correspondientes al ejercicio actual y anterior, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)			
Conceptos	Comisión		Período de vigencia (DD de MMMM de AAAA al DD de MMMM de AAAA)
	%	Fija	
- - - -			

Nota: En el caso de la comisión porcentual por depósitos de cotizaciones periódicas, ésta deberá desglosarse según el tipo de afiliados por el cual puede diferenciarse el cobro de esta comisión.

Esta instrucción se hace extensiva a la letra b) siguiente.

b) Comisiones pagadas a la Administradora:

COMISIONES PAGADAS					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
Tipos de comisiones pagadas	**Fondo A M$**	**Fondo B M$**	**Fondo C M$**	**Fondo D M$**	**Fondo E M$**
Comisión Fija Pagadas por: - - -					
1) Subtotal comisiones fijas pagadas					
Comisiones Porcentuales Pagadas por: - - -					
2). Subtotal comisiones porcentuales pagadas					
3). Subtotal comisiones pagadas a la Administradora					
4). Comisiones reintegradas en el período (Menos)					
5). Total					

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

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

El valor señalado en 5) corresponde a la suma de los ítems señalados en 3) y 4). **c) Comisiones Devengadas**

Corresponde a aquellas comisiones devengadas autorizadas por la normas vigentes cuya liquidación se encuentra pendiente.

El saldo de esta cuenta a la fecha de cierre de los estados financieros era de:

COMISIONES DEVENGADAS					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
	Fondo A M$	Fondo B M$	Fondo C M$	Fondo D M$	Fondo E M$
Comisiones Devengadas Administradora					
Comisiones Devengadas otras Administradoras					

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

NOTA 18: IMPUESTOS RETENIDOS

Se deberá señalar lo siguiente:

Esta cuenta registra las retenciones y traspasos a la Administradora de los fondos correspondientes a los impuestos que devenguen los retiros de ahorro voluntario, retiros de ahorro previsional voluntario colectivo, retiros programados, rentas temporales, excedentes de libre disposición y cotizaciones voluntarias.

IMPUESTOS RETENIDOS					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
CONCEPTOS	Fondo A M$	Fondo B M$	Fondo C M$	Fondo D M$	Fondo E M$
Desglosar por conceptos: - -					
Total Impuestos retenidos					

Nota de actualización: Esta nota fue modificada por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

NOTA 19: PROVISIÓN

a) Provisión, Impuestos y Otros

Se deberá señalar lo siguiente:

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

PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS						
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)						
Conceptos		**Fondo A**	**Fondo B**	**Fondo C**	**Fondo D**	**Fondo E**
Desglose	Fecha de vencimiento (*)	M$	M$	M$	M$	M$
- - -						
Total Provisión, impuestos y otros						

Nota: (*): Se deberá señalar en los casos que corresponda frente al respectivo concepto la fecha de expiración de la obligación.

b) Provisión por inversiones en activos alternativos

Se deberá señalar lo siguiente:

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

Provisión por inversiones en activos alternativos

Al DD de MM de AA (fecha de ejercicio)

	Fondos de Pensiones				
Instrumento	**Fondo A M$**	**Fondo B M$**	**Fondo C M$**	**Fondo D M$**	**Fondo E M$**
Mutuos hipotecarios endosables Contratos de leasing Créditos Sindicados					
Total M$					

Nota de actualización: Esta Nota fue modificada por la Norma de Carácter General N° 211, de fecha 25 de octubre de 2017.

NOTA 20: ENCAJE

Se deberá indicar lo siguiente:

Con el propósito de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones y en conformidad con lo establecido en el artículo 40 del D.L. N° 3.500, la Administradora deberá mantener un activo denominado "Encaje" equivalente al uno por ciento de cada Fondo de Pensiones, el cual se invertirá en cuotas del respectivo Fondo.

En el siguiente cuadro se presenta el número de cuotas representativas del Encaje y el valor de éstas al ... (indicar fecha del ejercicio).

ENCAJE										
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)										
ENCAJE	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M$	Cuotas	M$	Cuotas	M$	Cuotas	M$	Cuotas	M$	Cuotas
Mantenido										
Requerido										
Superávit (Déficit)										

Nota: En las columnas encabezadas por la palabra "Cuotas", se deberá indicar el número de éstas con dos decimales.

NOTA 21: CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES

Se deberá indicar:

Representa el monto de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones para los Fondos de Pensiones, los cuales deben quedar a la espera de que se resuelva una apelación interpuesta por los demandados, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 8 de la Ley N° 17.322.

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C al ... de ... de ... (fecha de cierre del ejercicio actual) y al ... de .... de ... (fecha de cierre de ejercicio anterior) ..... era de M$ ... y M$ ..., respectivamente.

NOTA 22: PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

En esta nota se deberá presentar la composición del patrimonio de los Fondos de Pensiones de acuerdo a las cuentas y subcuentas que lo conforman, señalando el monto y significado de cada una de ellas.

En consecuencia, se deberá indicar al menos lo siguiente:

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 DD de MMMM de AAAA (Fecha del ejercicio actual)															
CUENTAS	Fondo A			Fondo B			Fondo C			Fondo D			Fondo E		
	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias															
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario															
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias															
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo															
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos															
f) Cuentas de ahorro voluntario															
g) Cuentas de ahorro de indemnización															
h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades															
i) Recaudación en proceso de acreditación															
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios															
k) Rezagos de ahorros voluntarios															
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización															
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora															
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras															
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional															
o) Rentabilidad no distribuida															
Total patrimonio															

Nota: En las columnas encabezadas con la palabra "Cuotas" los valores allí señalados deberán expresarse con dos decimales.

En las columnas encabezadas con el signo "%", deberá colocarse el valor porcentual expresado con dos decimales que se obtendrá de dividir el saldo en miles de pesos de cada cuenta por el valor total del patrimonio del Tipo de Fondo.

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 enterados por la Administradora conforme a lo establecido en los artículos 53 y 54 del D.L. N° 3.500 y los aportes regularizadores efectuados por la Administradora a los Fondos de Pensiones.

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

BONOS DE RECONOCIMIENTO										
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)										
BONOS	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS
Bonos de Reconocimiento										
Complementos de Bonos de Reconocimiento										
Bonos Adicionales										
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93										
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98										
Otros (Detallar)										
Total Bonos										

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 expresado en cuotas y su equivalente en pesos.

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

h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades

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

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

i) Recaudación en proceso de acreditación

Corresponde a la recaudación destinada al patrimonio del respectivo Fondo, respaldada con su documentación, pendiente de ser acreditada en las restantes cuentas de los respectivos patrimonios.

j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias", "Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario", "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias", "Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo" y/o a la "Cuenta de capitalización individual de depósitos convenidos".

k) Rezagos de ahorros voluntarios

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

l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización

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

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

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

n) Traspasos en proceso a otras Administradoras

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

ñ) Traspasos en proceso al antiguo sistema previsional

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

o) Rentabilidad no distribuida

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

NOTA 23: COTIZACIONES IMPAGAS Se deberá indicar lo siguiente:

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		
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)		
	Ejercicio Actual MS	Ejercicio Anterior MS
Cotizaciones impagas declaradas		
Cotizaciones impagas declaradas automáticas		
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas		

a) Cotizaciones impagas declaradas

Se deberá indicar:

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

b) Cotizaciones impagas declaradas automáticas

Se deberá indicar:

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

c) Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas

Se deberá indicar:

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 Se deberá indicar:

Al _____(día, mes y año), se han emitido históricamente ____ resoluciones e iniciado un total de _____ juicios, recuperándose un monto nominal de M$ _____ y manteniéndose pendiente de recuperar M$ _____ nominales, que actualizados ascienden a un total de M$ _____.

NOTA 24: VALOR DE LA CUOTA Se deberá presentar el siguiente cuadro, informando los valores de la cuota a la fecha de cierre del ejercicio actual y a igual fecha del ejercicio anterior, señalando el procedimiento utilizado para su cálculo, según las normas vigentes.

VALORES CUOTAS					
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Valor cuota al DD de MM de AAAA (fecha ejercicio actual)					
Valor cuota al DD de MM de AAAA (fecha ejercicio anterior)					

En el evento de que a la fecha de cierre del Estado Financiero del ejercicio actual, se hubiese producido un descuadre en el valor de la cuota de algún Tipo de Fondo, se deberá informar lo siguiente: Al..... (fecha ejercicio actual) se ha producido un descuadre en el valor cuota que a continuación se indica:

DESCUADRE VALORES CUOTAS					
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Valor cuota al DD de MM de AAAA (fecha ejercicio actual) inicialmente informado					
Valor cuota al DD de MM de AAAA (fecha ejercicio actual) correcto					

Los descuadres en los valores cuotas que se presentan en el cuadro anterior se han sujetado a la normativa que se le aplica, señalada en el Capítulo VII, del Título VIII, del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

Nota de actualización: Esta nota explicativa fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 120, de fecha 14 de julio de 2014.

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

Se deberá indicar:

Durante los ejercicios ..... y ..... (indicar ejercicios actual y anterior, respectivamente), se protestaron ..... y ..... cheques por un total de M$ ..... y M $ ....., respectivamente.

Al 31 de diciembre de ..... y ..... (indicar ejercicios actual o anterior, respectivamente) se encuentran pendientes por regularizar ..... cheques por M$ ..... y M$ ....., respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

Cheques protestados de cotizaciones	Ejercicio actual Número M$	Ejercicio anterior Número M$
Saldo inicial de cheques protestados		
Cheques protestados en el ejercicio		
Saldo final de cheques protestados		

NOTA 26: ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

Se informará respecto de los conceptos que componen los ítems 30.470 y 30.650 del estado de variación patrimonial.

Para ello deberá presentarse el siguiente cuadro:

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL __ DE_____DE_____ (Fecha inicio del ejercicio actual) Y EL __ DE_____DE_____ (Fecha de término del ejercicio actual)
FONDO DE PENSIONES _____ TIPO A

Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos				
30.650	Otras Disminuciones				

FONDO DE PENSIONES _____ TIPO B

Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos				
30.650	Otras Disminuciones				

FONDO DE PENSIONES _____ TIPO C

Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos				
30.650	Otras Disminuciones				

FONDO DE PENSIONES _____ TIPO D

Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos				
30.650	Otras Disminuciones				

FONDO DE PENSIONES _____ TIPO E

Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos				
30.650	Otras Disminuciones				

En el cuadro precedente deberán indicarse, al menos, los principales 10 conceptos que componen cada uno de los ítems "Otros aumentos" y "Otras Disminuciones" respecto de cada Tipo de Fondo.

Nota de actualización: Esta nota explicativa fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 14, de fecha 30 de junio de 2011, que modifica el Título III sobre Administración de Cuentas pPersonales, del Libro I; el Título VII sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; Y el Título VIII sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

NOTA 27: BONOS DE RECONOCIMIENTO

Corresponde al monto de los Bonos de Reconocimiento válidamente emitidos y actualizados conforme a las normas vigentes, que se encuentran en custodia en el Depósito Central de Valores (Ley N° 18.876), en la custodia local de la Administradora o con algún trámite pendiente en la respectiva caja emisora (visación, corrección, reclamo o liquidación) y respecto de los cuales la Administradora posee la responsabilidad de resguardarlos hasta la ejecución de uno de los siguientes mandatos: traspaso a otra AFP, traspaso a otro Fondo de Pensiones de la misma AFP, liquidación por parte del Instituto Emisor, cesión a una compañía de seguros o transacción del Bono en una Bolsa de Valores nacional.

Al....de ...de... (fecha ejercicio), el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP XXXX S.A. asciende a M$..., correspondiente a un total de .....(cantidad) documentos, de acuerdo con el siguiente detalle:

Al DD de MM de AAAA (Fecha ejercicio)						
Bono Principal (27):	**Fondo A**	**Fondo B**	**Fondo C**	**Fondo D**	**Fondo E**	**Total Fondos de Pensiones**
Cantidad física total	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia central (DCV)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia local (AFP)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En trámite pendiente caja emisora	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total valor nominal	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX
Total valor actualizado	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX

Al DD de MM de AAAA (Fecha ejercicio)						
COMPLEMENTO Bono (28):	**Fondo A**	**Fondo B**	**Fondo C**	**Fondo D**	**Fondo E**	**Total Fondos de Pensiones**
Cantidad física total	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia central (DCV)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia local (AFP)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En trámite pendiente caja emisora	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total valor nominal	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX
Total valor actualizado	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX

Al DD de MM de AAAA (Fecha ejercicio)						
Bono ADICIONAL (41):	**Fondo A**	**Fondo B**	**Fondo C**	**Fondo D**	**Fondo E**	**Total Fondos de Pensiones**
Cantidad física total	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia central (DCV)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia local (AFP)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En trámite pendiente caja emisora	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total valor nominal	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX
Total valor actualizado	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX

Al DD de MM de AAAA (Fecha ejercicio)						
Bono EXONERADO 1 (42) Ley 19234 del 23.08.93	**Fondo A**	**Fondo B**	**Fondo C**	**Fondo D**	**Fondo E**	**Total Fondos de Pensiones**
Cantidad física total	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia central (DCV)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia local (AFP)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En trámite pendiente caja emisora	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total valor nominal	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX
Total valor actualizado	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX

Al DD de MM de AAAA (Fecha ejercicio)						
Bono EXONERADO 2 (43) Ley N°19584 del 31.08.98	**Fondo A**	**Fondo B**	**Fondo C**	**Fondo D**	**Fondo E**	**Total Fondos de Pensiones**
Cantidad física total	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia central (DCV)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia local (AFP)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En trámite pendiente caja emisora	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total valor nominal	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX
Total valor actualizado	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX

Al DD de MM de AAAA (Fecha ejercicio) Cuadro Totalizador						
Total Bonos de Reconocimiento	**Fondo A**	**Fondo B**	**Fondo C**	**Fondo D**	**Fondo E**	**Total Fondos de Pensiones**
Cantidad física total	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia central (DCV)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En custodia local (AFP)	XX	XX	XX	XX	XX	XX
En trámite pendiente caja emisora	XX	XX	XX	XX	XX	XX
Total valor nominal	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX
Total valor actualizado	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX	M$ XX

Si eventualmente se emite otra categoría de bono la Administradora deberá crearle un cuadro similar a los anteriores.

Se deberá agregar a la presente Nota Explicativa, un párrafo que incluya un resumen de las actividades realizadas y de los resultados obtenidos durante el ejercicio actual, respecto del arqueo que al 31 de diciembre deben efectuar los auditores externos en conformidad a las normas sobre custodia de los Bonos de Reconocimiento de la Superintendencia de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012, Modifica El Título I Del Libro IV, Sobre Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés; el Título II del Libro IV, Sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero; el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones y el Título X del Libro IV, Sobre Conflictos de Intereses; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

NOTA 28: PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA

Se deberá hacer referencia a los siguientes aspectos:

a) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas:

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA DEVENGADAS					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
Nombre de las Compañías de Seguro	**Fondo A (M$)**	**Fondo B (M$)**	**Fondo C (M$)**	**Fondo D (M$)**	**Fondo E (M$)**
Detalle de Compañías de Seguro que devengaron primas del seguro de invalidez y sobrevivencia: -					
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas					
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañía de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de prima sobre el límite máximo imponible (Menos): -					
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas [subtotal 1) – subtotal 2)]					

b) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas:

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA PAGADAS					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
Nombre de las Compañías de Seguro	**Fondo A (M$)**	**Fondo B (M$)**	**Fondo C (M$)**	**Fondo D (M$)**	**Fondo E (M$)**
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia: -					
1) Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas					

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

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

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA DEVENGADAS Y PENDIENTES DE PAGO					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
	Fondo A (M$)	Fondo B (M$)	Fondo C (M$)	Fondo D (M$)	Fondo E (M$)
Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago: - -					
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago					

Nota de actualización: Esta nota explicativa fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 14, de fecha 30 de junio de 2011, que modifica el Título III sobre Administración de Cuentas pPersonales, del Libro I; el Título VII sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; Y el Título VIII sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

NOTA 29: HECHOS POSTERIORES

Se deberán señalar todos aquellos hechos significativos que tengan relación con los Fondos de Pensiones, aún cuando no afecten el balance o al estado de variación patrimonial a la fecha del informe, ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la de presentación ante esta Superintendencia del estado financiero auditados, tales como, regularizaciones en los auxiliares del patrimonio, variaciones significativas en las inversiones de los Fondos de Pensiones, irregularidades detectadas por esta Superintendencia en los saldos de las cuentas de patrimonio y en especial en las cuentas de capitalización individual, en la recaudación de cotizaciones para los Fondos de Pensiones, normas emitidas, etc.

Nota de actualización: Esta nota explicativa fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 14, de fecha 30 de junio de 2011, que modifica el Título III sobre Administración de Cuentas pPersonales, del Libro I; el Título VII sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; Y el Título VIII sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

NOTA 30: HECHOS RELEVANTES

Deberá incluirse un resumen de las informaciones esenciales o de hechos relevantes ocurridos durante el período que comprenden los estados financieros, acompañado de los antecedentes de respaldo suficientes, que permitan una correcta interpretación de tales hechos. Asimismo, deberán señalarse aquellas modificaciones legales que hayan ocurrido en el período y que representen cambios significativos para los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Esta nota explicativa fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 14, de fecha 30 de junio de 2011, que modifica el Título III sobre Administración de Cuentas pPersonales, del Libro I; el Título VII sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; Y el Título VIII sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II

Sección IV: Estados Financieros Auditados

Sección IV: Estados financieros auditados

INSTRUCCIONES GENERALES

Las Administradoras deberán presentar a esta Superintendencia los estados financieros de los Fondos de Pensiones correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de cada año, dentro del plazo de 60 días contado desde la fecha de cierre del citado ejercicio, debiendo encontrase éstos auditados por auditores independientes inscritos en el registro que para estos efectos lleva la Superintendencia de Valores y Seguros. **PUBLICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS** Los estados financieros auditados de los Fondos de Pensiones deberán ser publicados en un diario de amplia circulación en el lugar de domicilio social de la Administradora, previa autorización de esta Superintendencia.

La publicación de dichos estados financieros deberá efectuarse en el plazo señalado en el artículo 76 de la Ley Nº 19.046, esto es, con no menos de 10, ni más de 20 días, de anticipación a la fecha en que se celebre la junta de accionistas que se pronunciará sobre los mismos.

Los estados financieros presentados a esta Superintendencia, deberán expresarse en miles de pesos sin decimales, sin perjuicio que para efectos de publicación las cifras puedan estar expresadas en pesos, cuando la Administradora lo estime conveniente.

La Publicación de los Estados Financieros Auditados de los Fondos de Pensiones deberá incluir al menos lo siguiente:

a) Balance General de los Fondos de Pensiones.

b) Estado de variación patrimonial de los Fondos de Pensiones.

c) Notas Explicativas:

En la publicación de los Estados Financieros Auditados podrán omitirse, salvo instrucción en contrario de esta Superintendencia, las siguientes Notas Explicativas según el mismo número con que se encuentran identificadas en este Título: 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28. Además, en la publicación de las Notas Explicativas tanto obligatorias como opcionales, se deberá indicar en el texto de presentación a qué Notas Explicativas corresponden, de acuerdo a la numeración establecida en la Sección III, del Capítulo II, de la Letra C.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, Modifica el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

d) Declaración de Responsabilidad sobre los Estados Financieros (trimestrales / auditados) de los Fondos de Pensiones, que se encuentra establecida en el Anexo N° 2, del presente Título.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, Modifica el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

e) Dictamen de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Auditados.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, Modifica el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Libro IV, Título VII, Letra C Informes Financieros de los Fondos de Pensiones: Presentación

Capítulo III. Encaje

Capítulo III. Encaje

NORMAS GENERALES A. DE LA MODALIDAD DE INVERSIÓN DEL ENCAJE

1. Con el objeto de responder de la rentabilidad a que se refiere el artículo 37 del D.L. Nº 3.500, las Administradoras deberán mantener un activo denominado Encaje, equivalente al uno por ciento (1%) de cada Fondo de Pensiones. Este Encaje se invertirá en cuotas del respectivo Fondo.

2. Para efectos del presente Título, se entenderá por Fondo de Pensiones: Tipo A, Tipo B, Tipo C, Tipo D y Tipo E, al número de cuotas que constituye el patrimonio de cada tipo de Fondo, el último día hábil de cada mes.

B. DE LA CONTABILIZACIÓN DEL ENCAJE RESPECTIVO EN CADA FONDO DE PENSIONES

1. Créase una cuenta de mayor del "Pasivo Exigible" en el plan de cuentas de cada Tipo de Fondo de Pensiones, denominada "Total Encaje". El saldo de esta cuenta representará el valor en pesos y en cuotas de la inversión del Encaje de la Administradora en el respectivo Fondo de Pensiones, más la proporción que le corresponda de la rentabilidad que genere la cartera de inversiones de dicho Fondo.

2. Para efectos del presente Título, el "Encaje requerido" para un determinado día será el equivalente al 1% del total de cuotas que constituyen el patrimonio de cada Fondo de Pensiones, el último día hábil del mes precedente al de la fecha de cálculo. No obstante lo anterior, para efectos de determinar el "Encaje requerido" para el primer día hábil de cada mes, se deberá considerar el total de cuotas que constituyen el patrimonio del Fondo, el último día hábil del mes anteprecedente.

El "Encaje requerido" calculado precedentemente, será el Encaje que deberá mantener la Administradora para el período comprendido entre el segundo día hábil del mes en que se realiza el cálculo y el primer día hábil del mes siguiente al de la fecha del cálculo.

3. Los movimientos contables e instrucciones señaladas en los números siguientes, serian aplicables para cada Tipo de Fondo de Pensiones.

4. Diariamente se deberá realizar la distribución de la rentabilidad generada por la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones en ese día, entre el patrimonio de cada Tipo de Fondo de Pensiones y su respectivo Encaje, de acuerdo a la proporción que representa cada uno de ellos.

5. Si la proporción de la rentabilidad generada por la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones, que le corresponda al Encaje es positiva se deberá abonar la cuenta del Pasivo Exigible "Total Encaje", subcuenta "Rentabilidad del Encaje", por el monto que representa la respectiva proporción. En el mismo día y en forma posterior, se deberá cargar la subcuenta "Rentabilidad del Encaje", abonando simultáneamente, la subcuenta "Encaje" por la proporción de la rentabilidad antes mencionada.

Si la proporción de la rentabilidad generada por la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones, que le corresponda al Encaje es negativa, se deberá cargar la cuenta del Pasivo Exigible "Total Encaje", subcuenta "Rentabilidad del Encaje", por el monto que representa la respectiva proporción. En el mismo día y en forma posterior, se deberá abonar la subcuenta "Rentabilidad del Encaje", cargando simultáneamente, la subcuenta "Encaje" por la proporción de la rentabilidad antes mencionada.

La subcuenta "Rentabilidad del Encaje" deberá quedar diariamente saldada.

6. Con el objeto de que la Administradora cumpla con el "Encaje requerido", deberá aumentar o disminuir, según corresponda, la cantidad de recursos invertidos en el Encaje.

7. Si en el día de cálculo corresponde aumentar el Encaje, la Administradora deberá abonar la cuenta de Pasivo Exigible "Total Encaje", subcuenta "Encaje", cargando la cuenta de Activo "Banco

Inversiones", subcuenta "Banco inversiones nacionales" o la cuenta "Valores por Depositar y en Tránsito", subcuenta "Valores por Depositar Nacionales", por el monto ingresado por la Administradora al Fondo respectivo.

El número de cuotas en que se incrementará el saldo en cuotas del Encaje, será igual al cuociente entre el monto ingresado a la subcuenta "Encaje" el día de cálculo y el valor de la cuota del día hábil precedente.

8. En el evento de que en el día de cálculo corresponda disminuir el Encaje, se deberá cargar la cuenta "Total Encaje", subcuenta "Encaje", abonándose la cuenta "Bance Inversiones", subcuenta "Banco inversiones nacionales".

El monto de recursos que se retirarán de la cuenta "Total Encaje", corresponderá al número de cuotas en que disminuirá esta cuenta, multiplicado por el valor cuota del día hábil precedente al de la fecha de cálculo.

C. DE LOS PLAZOS Y PROCEDIMIENTOS PARA LA ELIMINACIÓN DEL SUPERÁVTT Y DÉFICIT MANTENIDO EN EL ENCAJE

1. Sin perjuicio de lo señalado en la letra B anterior, cuando las Administradoras presenten superávit o déficit de Encaje en algunos de los Fondos de Pensiones que administra, deberán aplicar los procedimientos indicados en los números siguientes, con el objeto de eliminar dicho superávit o déficit.

2. En el evento que en un determinado día de cálculo, la Administradora hubiese mantenido como Encaje en alguno de los Fondos de Pensiones, un monto superior al requerido para ese día, deberá el día hábil siguiente regularizar la situación, efectuando un egreso del Encaje por el superávit mantenido.

3. Para eliminar el superávit mencionado en el número anterior, las Administradoras deberán aplicar el procedimiento descrito en el número 8 de la letra B anterior, sin perjuicio de la aplicación de las sanciones que procedan.

4. Si durante un determinado día de cálculo, se observa que la Administradora mantiene un déficit de Encaje en alguno de los Fondos de Pensiones, éste deberá ser eliminado dentro del plazo señalado en el artículo 40 del D.L. Nº 3.500, sin perjuicio de la aplicación de las sanciones que procedan.

5. Para eliminar el déficit de Encaje en alguno de los Fondos de Pensiones, la Administradora deberá ingresar recursos a éste. Dicho monto será equivalente al producto entre el número de cuotas faltantes para eliminar el déficit y el valor de la cuota del día precedente al de su eliminación. Para su contabilización, la Administradora deberá aplicar el procedimiento señalado en el número 7 de la letra B anterior.

D. DE LA VALORACIÓN DEL ENCAJE EN EL FONDO DE PENSIONES

La inversión del Encaje en cada Tipo de Fondo de Pensiones se valorará diariamente, multiplicando el número de cuotas, invertidas en cada Tipo de Fondo, por el valor de cierre de la cuota del día al cual corresponda la información. **E. DEL TRASPASO DE INSTRUMENTOS ENTRE FONDOS DE LINA MISMA ADMINISTRADORA PARA EL ENCAJE**

La Administradora podrá efectuar transferencias de instrumentos por los traspasos del valor de las cuotas del Encaje de un Fondo a otro, exclusivamente, cuando este hecho tenga su origen en el traspaso del valor de las cuotas de los afiliados entre los Fondos que administra, de acuerdo a lo indicado en el último inciso del artículo 48 del D.L. N° 3.500.

Libro IV, Título VII, Letra C Informes Financieros de los Fondos de Pensiones: Presentación, Anexos

Anexo Nº 1 Informe Financiero de los Fondos de Pensiones

Anexo Nº 1 Informe Financiero de los Fondos de Pensiones

INFORME FINANCIERO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

1.00 IDENTIFICACIÓN

1.01 Razón Social de la Administradora de Fondos de Pensiones

1.02 Rut Sociedad | |

1.03 Representante legal | |

Día- Mes-Año

1.04 Fecha de cierre Estados Financieros | |

SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
ACTIVO	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
10.100 ACTIVO DISPONIBLE										
10.110 Banco recaudaciones 10.120 Banco inversiones 10.120.10 Banco inversiones nacionales 10.120.20 Banco inversiones extranjeras 10.130 Banco retiros de ahorro 10.130.10 Banco retiros de ahorros voluntarios 10.130.20 Banco retiros de ahorro de indemnización 10.140 Banco pago de beneficios 10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios 10.160 Valores por depositar y en tránsito 10.160.10 Valores por depositar nacionales 10.160.20 Valores por depositar extranjeros 10.160.30 Valores en tránsito 10.160.40 Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación 10.160.50 Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación										
10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS										
10.210 Inversiones en instituciones estatales 10.210.10 Banco Central de Chile 10.210.20 Tesorería General de la República 10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU 10.220 Inversiones en instituciones financieras 10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras 10.220.20 Letras de crédito 10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras 10.220.40 Acciones de instituciones financieras 10.230 Inversiones en empresas 10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas 10.230.20 Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones 10.230.30 Acciones de sociedades anónimas abiertas 10.230.40 Cuotas de fondos mutuos y cuotas de fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712 10.230.50 Bonos emitidos por fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712 10.235 Inversiones en activos alternativos nacionales 10.240 Derivados nacionales 10.250 Inversiones en el extranjero 10.250.10 Títulos de deuda extranjeros 10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable) 10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros. 10.250.40 Otros instrumentos extranjeros 10.255 Inversiones en activos alternativos extranjeros 10.260 Derivados extranjeros 10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales 10.280 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros 10.290 Excesos de inversión 10.290.10 Excesos de inversión en instituciones estatales 10.290.20 Excesos de inversión en instituciones financieras 10.290.30 Excesos de inversión en empresas 10.290.40 Excesos de inversión en activos alternativos nacionales 10.290.50 Excesos de inversión en el extranjero 10.290.60 Excesos de inversión en activos alternativos extranjeros 10.290.70 Excesos de préstamo en instrumentos nacionales 10.290.80 Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros										
10.300 ACTIVO TRANSITORIO										
10.310 Cargos en cuentas bancarias										
10.000 TOTAL ACTIVO										

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
PASIVO EXIGIBLE	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
20.110 Recaudacion y canje del mes										
20.110.10 Recaudación del mes										
20.110.20 Recaudación por canje de traspasos										
20.120 Recaudación clasificada										
20.120.10 Recaudación de cotizaciones y depósitos										
20.120.20 Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales										
20.120.30 Recaudación de traspasos										
20.120.40 Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos										
20.120.50 Recaudación de aportes adicionales										
20.120.60 Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional										
20.120.70 Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora										
20.130 Descuadraturas menores en planillas de recaudación										
20.140 Recaudación por aclarar										
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación										
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta										
20.150 Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones										
20.160 Cambios de Fondo misma Administradora										
20.170 Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones										
20.180 Transferencias de ahorros voluntarios										
20.190 Traspasos de ahorros voluntarios										
20.200 Transferencias hacia el antiguo sistema previsional										
20.210 Beneficios										
20.210.10 Retiros programados										
20.210.20 Rentas temporales										
20.210.30 Primas de rentas vitalicias										
20.210.40 Cuotas mortuorias										
20.210.50 Excedentes de libre disposición										
20.210.60 Herencias										
20.210.70 Beneficios no cobrados										
20.220 Retiros de ahorro de indemnización										
20.230 Retiros de ahorros voluntarios										
20.240 Transferencias de primas de seguro										
20.250 Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional										
20.260 Diferencias por aclarar										
20.270 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso										
20.280 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia										
20.290 Comisiones devengadas										
20.300 Impuestos retenidos										
20.310 Provisión impuestos y otros										
20.315 Provisión por inversiones en activos alternativos										
20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales										
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales										
20.340 Total Encaje										
20.340.10 Encaje										
20.340.20 Rentabilidad del Encaje										
20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE										

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
PATRIMONIO	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior		Ejercicio Anterior
20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias										
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario										
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias										
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo										
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos										
20.460 Cuentas de ahorro voluntario										
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización										
20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades										
20.490 Recaudación en procesos de acreditación										
20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios										
20.510 Rezagos de ahorros voluntarios										
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización										
20.530 Cambios en proceso hacia otro Fondos misma Administradora										
20.540 Traspasos en proceso hacia otras Administradoras										
20.550 Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional										
20.560 Rentabilidad no distribuida										
20.400 TOTAL PATRIMONIO										
20.000 TOTAL PASIVOS										

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
CUENTAS DE ORDEN	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
30.110 Bonos de Reconocimiento										
30.115 Cotizaciones impagas 30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas 30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automáticas 30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas										
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales										
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros										
30.130 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía										
30.135 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía										
30.137 Derechos por Moneda Nacional entregada en Garantía										
30.140 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía										
30.145 Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión										
30.146 Derechos por moneda nacional recibida en garantía.										
30.147 Derechos por monedas extranjeras recibida en garantía.										
30.148 Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía										
30.149 Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía										
30.150 Derechos por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales										
30.155 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros										
30.160 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores nacionales										
30.165 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales										
30.170 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros										
30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores extranjeros										
30.180 Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros										
30.190 Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales										
30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)										
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento										
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas 30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas 30.215.20 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas automáticas 30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas										
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales										
30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros										
30.230 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía										
30.235 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía										
30.237 Obligaciones por Moneda Nacional entregada en Garantía										
30.240 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía										
30.245 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión										
30.246 Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía.										
30.247 Obligaciones por monedas extranjeras recibida en garantía.										
30.248 Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía										
30.249 Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía										
30.250 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales										
30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros										
30.260 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores nacionales										
30.265 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales										
30.270 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros										
30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros										
30.280 Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros										
30.290 Obligaciones por garantías asociadas a activos alternativos nacionales										
30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)										

1.2.	ESTADO DE VARIACIÓN 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	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES										
30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes 30.410.10 Cotizaciones obligatorias 30.410.20 Cotizaciones voluntarias 30.410.30 Depósitos convenidos 30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario 30.410.50 Depósitos de ahorro de indemnización 30.410.60 Depósitos de ahorro previsional voluntario para otras entidades 30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario 30.410.80 Depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo 30.420 Aportes adicionales y contribuciones 30.425 Aportes del Estado 30.425.10 Bonificación Fiscal APV 30.425.20 Bono por Hijo Nacido Vivo 30.425.30 Subsidio al Empleo Joven 30.425.40 Subsidio al Trabajador Joven 30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora 30.430.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias 30.430.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias 30.430.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos 30.430.40 Cuentas de ahorro voluntario 30.430.50 Cuentas de ahorro de indemnización 30.430.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario 30.430.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo 30.430.75 Cotizaciones voluntarias (APV) 30.430.80 Rezagos 30.430.90 Dictámenes de reclamos 30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras 30.440.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias 30.440.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias 30.440.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos 30.440.40 Cuentas de ahorro voluntario 30.440.50 Cuentas de ahorro de indemnización 30.440.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario 30.440.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo 30.440.75 Cotizaciones voluntarias (APV) 30.440.80 Rezagos 30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos 30.450 Bonos de Reconocimiento 30.455 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía 30.460 Beneficios no cobrados 30.465 Devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia recibidas de las Compañías de Seguro 30.470 Otros aumentos										
30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO										

1.2 ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación)										
	FONDO DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
30.510 Comisiones devengadas										
30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas										
30.510.20 Comisiones fijas devengadas										
30.515 Aportes del Estado										
30.515.10 Bonificación Fiscal APV										
30.515.20 Bono por Hijo Nacido Vivo										
30.515.30 Subsidio al Empleo Joven										
30.515.40 Subsidio al Trabajador Joven										
30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora										
30.520.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias										
30.520.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias										
30.520.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos										
30.520.40 Cuentas de ahorro voluntario										
30.520.50 Cuentas de ahorro de indemnización										
30.520.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario										
30.520.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo										
30.520.75 Cotizaciones voluntarias (APV)										
30.520.80 Rezagos										
30.520.90 Dictámenes de reclamos										
30.530 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras										
30.530.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias										
30.530.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias										
30.530.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos										
30.530.40 Cuentas de ahorro voluntario										
30.530.50 Cuentas de ahorro de indemnización										
30.530.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario										
30.530.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo										
30.530.75 Cotizaciones voluntarias (APV)										
30.530.80 Rezagos										
30.530.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos										
30.540 Beneficios										
30.540.10 Retiros programados										
30.540.20 Rentas temporales										
30.540.30 Herencia										
30.540.40 Primas de rentas vitalicias										
30.540.50 Cuotas mortuorias										
30.540.60 Excedentes de libre disposición										
30.540.70 Distribución de beneficios no cobrados										
30.550 Distribución de recaudación										
30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes										
30.550.20 Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsas de Valores nacionales										
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones										
30.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional										
30.550.50 Aportes regularizadores de la Administradora										
30.550.60 Aportes del Estado										
30.550.70 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía										
30.560 Pagos en excesos de empleadores y afiliados										
30.565 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía										
30.570 Retiros de ahorro voluntario										
30.580 Retiros de ahorro de indemnización										
30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario										
30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo										
30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades										
30.620 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades										
30.630 Impuestos retenidos										
30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras										
30.645 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguro										
30.650 Otras disminuciones										
30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO										
30.700 REVALORIZACIONES (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO										
30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES										

1.3	ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES										
31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes 31.010.10 Cotizaciones obligatorias 31.010.20 Cotizaciones voluntarias 31.010.30 Depósitos convenidos 31.010.40 Depósitos de ahorro de voluntario 31.010.50 Depósitos de ahorro de indemnización 31.010.60 Depósitos de ahorro previsional voluntario para otras entidades 31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario 31.010.80 Depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo										
31.020 Aportes adicionales y contribuciones										
30.025 Aportes del Estado 30.025.10 Bonificación Fiscal APV 30.025.20 Bono por Hijo Nacido Vivo 30.025.30 Subsidio al Empleo Joven 30.025.40 Subsidio al Trabajador Joven										
31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora 31.030.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias 31.030.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias 31.030.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos 31.030.40 Cuentas de ahorro voluntario 31.030.50 Cuentas de ahorro de indemnización 31.030.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario 31.030.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo 31.030.80 Rezagos 31.030.90 Dictámenes de reclamos										
31.040 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras 31.040.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias 31.040.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias 31.040.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos 31.040.40 Cuentas de ahorro voluntario 31.040.50 Cuentas de ahorro de indemnización 31.040.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario 31.040.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo 31.040.80 Rezagos 31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos										
31.050 Bonos de Reconocimiento										
30.055 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía										
31.060 Beneficios no cobrados										
31.065 Devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia recibidas de las Compañías de Seguro										
31.070 Otros aumentos										
31.000 TOTAL AUMENTOS DEL PATRIMONIO										

1.3 ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) (continuación)										
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
31.110 Comisiones devengadas										
31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas										
31.110.20 Comisiones fijas devengadas										
31.115 Aportes del Estado										
31.115.10 Bonificación Fiscal APV										
31.115.20 Bono por Hijo Nacido Vivo										
31.115.30 Subsidio al Empleo Joven										
31.115.40 Subsidio al Trabajador Joven										
31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora										
31.120.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias										
31.120.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias										
31.120.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos										
31.120.40 Cuentas de ahorro voluntario										
31.120.50 Cuentas de ahorro de indemnización										
31.120.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario										
31.120.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo										
31.120.75 Cotizaciones voluntarias (APV)										
31.120.80 Rezagos										
31.120.90 Dictámenes de reclamos										
31.130 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras										
31.130.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias										
31.130.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias										
31.130.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos										
31.130.40 Cuentas de ahorro voluntario										
31.130.50 Cuentas de ahorro de indemnización										
31.130.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario										
31.130.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo										
31.130.75 Cotizaciones voluntarias (APV)										
31.130.80 Rezagos										
31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos										
31.140 Beneficios										
31.140.10 Retiros programados										
31.140.20 Rentas temporales										
31.140.30 Herencia										
31.140.40 Primas de rentas vitalicias										
31.140.50 Cuotas mortuorias										
31.140.60 Excedentes de libre disposición										
31.140.70 Distribución de beneficios no cobrados										
31.150 Distribución de recaudación										
31.150.10 Cotizaciones, depósitos y aportes										
31.150.20 Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsas de Valores nacionales										
31.150.30 Aportes adicionales y contribuciones										
31.150.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional										
31.150.50 Aportes regularizadores de la Administradora										
31.150.60 Aportes del Estado										
31.150.70 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía										
31.160 Pagos en excesos de empleadores y afiliados										
31.165 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía										
31.170 Retiros de ahorro voluntario										
31.180 Retiros de ahorro de indemnización										
31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario										
31.200 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo										
31.210 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades										
31.220 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades										
31.230 Impuestos retenidos										
31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras										
31.245 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguro										
31.250 Otras disminuciones										
31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO										
31.300 REVALORIZACIONES (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO										
31.400 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES										

1.4 CUADRO EXPLICATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES (Ejercicio Actual)											
		TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
INSTRUMENTOS		Rentabilidad M$	Rentabilidad %	Rentabilidad M$	Rentabilidad %	Rentabilidad M$	Rentabilidad %	Rentabilidad M$	Rentabilidad %	Rentabilidad M$	Rentabilidad %
32.100.10	BCO										
32.100.11	BRP-BVL										
32.100.12	BEC										
32.100.13	BTP										
32.100.14	PTG-BTU										
32.100.15	PRC-CERO										
32.100.16	PRD-ZERO-XERO										
32.100.17	BCD										
32.100.18	PCX										
32.100.19	BCX										
32.100.20	PDC										
32.100.21	BCU										
32.100.22	BCP										
32.100.23	BBC										
32.100.24	LTP										
32.100.25	Otros (identificar)										
32.100	**SUBTOTAL INSTRUMENTOS ESTATALES**										
32.110.10	ACC-OSAN										
32.110.11	BEF										
32.110.12	BSF										
32.110.13	DPF										
32.110.14	LHF										
32.110.15	CC2										
32.110.16	BHM										
32.110.17	BSV										
32.110.18	Otros										
32.110	**SUBTOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS**										
32.120.10	ACC-OSAN										
32.120.11	BCA										
32.120.12	BCS										
32.120.13	CFID-CFIV-FICE										
32.120.14	CFMD-CFMV										
32.120.15	DEB										
32.120.16	ECO										
32.120.17	ECS										
32.120.18	BFI										
32.120.19	TRF										
32.120.20	ASCS - EPAS - SPAS										
32.120.21	TMNR										
32.120.22	Otros (identificar)										
32.120	**SUBTOTAL EMPRESAS**										

32.125.10	ASC										
32.125.11	SPA										
32.125.12	EPA										
32.125.13	MHE										
32.125.14	CSIN										
32.125.15	CLEA										
32.125.16	CREN										
32.125.17	RAIZ										
32.125.18	AINF										
32.125.19	AINM										
32.125.20	Otros (identificar)										
32.125	**SUBTOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS NACIONALES**										
32.130.10	AEE-ADR-OSAE										
32.130.11	EBC										
32.130.12	TBI										
32.130.13	TBE										
32.130.14	CDE-ECE										
32.130.15	TGE										
32.130.16	ABE										
32.130.17	BEE-BSE										
32.130.18	CFID-CFIV-FICE										
32.130.19	CFMD-CFMV										
32.130.20	CMED-CMEV										
32.130.21	CIED-CIEV										
32.130.22	ADD										
32.130.23	BCE										
32.130.24	BME										
32.130.25	ETFA-ETFB										
32.130.26	OVN										
32.130.27	TDP										
32.130.28	ELN										
32.130.29	CC3										
32.130.30	Otros (identificar)										
32.130	**SUBTOTAL INVERSION EXTRANJERA**										

32.135.10	VCPE										
32.135.11	VDPE										
32.135.12	CCPE										
32.135.13	CDPE										
32.135.14	VIPE										
32.135.15	VRPE										
32.135.16	ETFC										
32.135.17	Otros (identificar)										
32.135	**SUBTOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS EXTRANJEROS**										
32.140.10	ONMC-ONMV										
32.140.11	FNMC-FNMV										
32.140.12	WNMC-WNMV										
32.140.13	ONTC-ONTV										
32.140.14	FNTC-FNTV										
32.140.15	WNTC-WNTV										
32.140.16	FNAC-FNAV										
32.140.17	FNIC-FNIV										
32.140.18	ONAC-ONAV										
32.140.19	ONIC-ONIV										
32.140.20	WNAC-WNAV										
32.140.21	WNIC-WNIV										
32.140.22	XNAC-XNAV										
32.140.23	XNIC-XNIV										
32.140.24	XNMC-XNMV										
32.140.25	XNTC-XNTV										
32.140.26	YNAC-YNAV										
32.140.27	YNIC-YNIV										
32.140.28	YNMC-YNMV										
32.140.29	YNTC-YNTV										
32.140.30	Otros (identificar)										
32.140	**SUBTOTAL DERIVADOS NACIONALES**										

32.150.10	OEMC-OEMV										
32.150.11	FEMC-FEMV										
32.150.12	WEMC-WEMV										
32.150.13	OETC-OETV										
32.150.14	FETC-FETV										
32.150.15	WETC-WETV										
32.150.16	FEAC-FEAV										
32.150.17	FEIC-FEIV										
32.150.18	OEAC-OEAV										
32.150.19	OEIC-OEIV										
32.150.20	WEAC-WEAV										
32.150.21	WEIC-WEIV										
32.150.22	XEAC-XEAV										
32.150.23	XEIC-XEIV										
32.150.24	XEMC-XEMV										
32.150.25	XENC-XENV										
32.150.26	XETC-XETV										
32.150.27	YEAC-YEAV										
32.150.28	YEIC-YEIV										
32.150.29	YEMC-YEMV										
32.150.30	YENC-YENV										
32.150.31	YETC-YETV										
32.150.32	Otros (identificar)										
32.150	**SUBTOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS**										
32.160.00	**TOTAL**										
		32.205	32.210	32.215	32.220	32.225	32.230	32.235	32.240	32.245	32.250

1.5	VALORES Y RENTABILIDAD DE LA CUOTA					
CODIGO	CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.100	Valor cuota final del ejercicio actual					
33.110	Valor cuota final del ejercicio anterior					
33.120	Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)					
33.130	Rentabilidad nominal de la cuota en el ejercicio					
33.140	Rentabilidad real de la cuota en el ejercicio					

1.6	NUMERO DE CUENTAS					
	EJERCICIO ACTUAL					
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.200	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias					
33.205	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario					
33.210	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias					
33.215	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo					
33.220	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos					
33.230	Número de cuentas de ahorro voluntario					
33.240	Número de cuentas de ahorro de indemnización					

1.7	DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL					
	EJERCICIO ACTUAL					
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.300	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados					
33.310	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados					
33.320	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados					
33.330	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados					
33.340	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados					
33.350	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados					

1.8	NUMERO DE CUENTAS					
	EJERCICIO ANTERIOR					
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.400	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias					
33.405	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario					
33.410	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias					
33.415	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo					
33.420	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos					
33.430	Número de cuentas de ahorro voluntario					
33.440	Número de cuentas de ahorro de indemnización					

1.9	DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL					
	EJERCICIO ANTERIOR					
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.500	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados					
33.510	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados					
33.520	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados					
33.530	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados					
33.540	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados					
33.550	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados					

1.10	NUMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS					
	EJERCICIO ACTUAL					
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.600	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias					
33.605	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios					
33.610	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias					
33.615	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo					
33.620	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos					
33.630	Número de cuentas de ahorro voluntario					
33.640	Número de cuentas de ahorro de indemnización					

1.11	NUMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS					
	EJERCICIO ACTUAL					
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.700	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias					
33.705	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios					
33.710	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias					
33.715	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo					
33.720	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos					
33.730	Número de cuentas de ahorro voluntario					
33.740	Número de cuentas de ahorro de indemnización					

1.12	NUMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTRO FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA					
	EJERCICIO ACTUAL					
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.800	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias					
33.805	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios					
33.810	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias					
33.815	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo					
33.820	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos					
33.830	Número de cuentas de ahorro voluntario					
33.840	Número de cuentas de ahorro de indemnización					

1.13	NUMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA					
	EJERCICIO ACTUAL					
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.900	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias					
33.905	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios					
33.910	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias					
33.915	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo					
33.920	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos					
33.930	Número de cuentas de ahorro voluntario					
33.940	Número de cuentas de ahorro de indemnización					

2.1 CUADRO RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE

50.000 RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE: DESDE : (DD-MM-AAAA) HASTA (DD-MM-AAAA) (EN MILES DE PESOS)			
NOMBRE DE LA AFP _____ R.U.T. Fecha (AAAA-MM-DD)			
50.100 RECAUDACIÓN POR CONCEPTO	50.110 ABONO MES DE RECAUDACIÓN	50.120 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.130 TOTALES
50.140 COTIZACIONES OBLIGATORIAS			
50.141 COTIZACIONES VOLUNTARIAS			
50.142 DEPÓSITOS CONVENIDOS			
50.143 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO			
50.144 DEPÓSITOS DE AHORRO VOLUNTARIO			
50.145 APORTES DE INDEMNIZACIÓN			
50.146 COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS			
50.147 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO			
50.150 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE			
50.160 RECAUDACIÓN NORMAL			
50.170 RECAUDACIÓN ATRASADA			
50.180 RECAUDACIÓN DE MESES ANTERIORES			
50.185 TOTAL RECAUDACIÓN POR INTERNET MODALIDAD ELECTRÓNICA			
50.190 TOTAL RECAUDACIÓN POR INTERNET MODALIDAD MIXTA			
50.195 TOTAL RECAUDACIÓN MANUAL			

50.200 RECAUDACIÓN POR MES	50.210 ABONO MES RECAUDACIÓN	50.220 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.230 TOTALES
50.240 RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES			
50.250 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES			
50.260 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES			
50.270 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE			

50.300 INSTITUCIONES RECAUDADORAS			50.320 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE
50.310 OFICINAS PROPIAS	50.311 INSTITUCIONES FINANCIERAS	50.312 OTRAS INSTITUCIONES	

50.400 DESTINO FINAL DE LA RECAUDACIÓN	50.410 DURANTE EL MISMO MES DE RECAUDACIÓN	50.420 DURANTE EL MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.430 TOTALES
50.500 RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES			
50.510 A CUENTAS PERSONALES			
50.520 A REZAGOS			
50.530 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES			
50.540 A PASIVO EXIGIBLE			
50.550 TOTAL RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES			
50.600 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES			
50.610 A CUENTAS PERSONALES			
50.620 A REZAGOS			
50.630 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES			
50.640 A PASIVO EXIGIBLE			
50.650 TOTAL RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES			
50.700 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES			
50.710 A CUENTAS PERSONALES			
50.720 A REZAGOS			
50.730 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES			
50.740 A PASIVO EXIGIBLE			
50.750 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TERCER MES			

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

51.100 COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS AL MES DE _____ HOJA N□

NOMBRE DE LA AFP_____
R.U.T.
Fecha (AAAA-MM-DD) **(Cifras en miles de pesos)**

PERIODO DECLARACIÓN ANTERIOR (Según timbre de caja) CÓDIGO	SALDO INICIAL Y GENERACIÓN	PAGOS DEL MES		SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD PLANILLAS	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL							
51.101 12 meses o más										
51.102 11 meses										
51.103 10 meses										
51.104 9 meses										
51.105 8 meses										
51.106 7 meses										
51.107 6 meses										
51.108 5 meses										
51.109 4 meses										
51.110 3 meses										
51.111 2 meses										
51.112 1 mes										
51.113 mes en curso										
51.120 TOTALES										

2.3 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS

51.200 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS AL MES DE:

HOJA N°

NOMBRE DE LA AFP
R.U.T.
Fecha (AAAA-MM-DD)

(Cifras en miles de pesos)

CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONÓMICAS		DISTRIBUCIÓN POR REGIONES GEOGRÁFICAS																
CÓDIGO	UNIDADES PRODUCTIVAS	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	XVI	TOTAL
51.201	AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA																	
51.202	PESCA																	
51.203	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS																	
51.204	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS																	
51.205	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS																	
51.206	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA																	
51.207	CONSTRUCCIÓN																	
51.208	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP. VEHÍCULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS																	
51.209	HOTELES Y RESTAURANTES																	
51.210	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES																	
51.211	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA																	
51.212	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER																	
51.213	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN OBLIGATORIA																	
51.214	ENSEÑANZA																	
51.215	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD																	
51.216	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES																	
51.217	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS																	
51.218	ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES																	
51.220	TOTALES																	

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

51.300 COTIZACIONES, DEPÓSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS AL MES DE _____ HOJA N°

NOMBRE DE LA AFP_____
R.U.T.
Fecha (AAAA-MM-DD) (Cifras en miles de pesos)

PERIODO DECLARACIÓN ANTERIOR (Según timbre de caja) CÓDIGO	SALDO INICIAL Y GENERACIÓN	PAGOS DEL MES		ACLARACIONES	SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL							
51.301 12 meses o más										
51.302 11 meses										
51.303 10 meses										
51.304 9 meses										
51.305 8 meses										
51.306 7 meses										
51.307 6 meses										
51.308 5 meses										
51.309 4 meses										
51.310 3 meses										
51.311 2 meses										
51.312 1 mes										
51.313 mes en curso										
51.320 TOTALES										

2.5 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS

51.400 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS AL MES DE:

HOJA N°

NOMBRE DE LA AFP
R.U.T.
Fecha (AAAA-MM-DD)

(Cifras en miles de pesos)

CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONÓMICAS		DISTRIBUCIÓN POR REGIONES GEOGRÁFICAS																
CÓDIGO	UNIDADES PRODUCTIVAS	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	XVI	TOTAL
51.401	AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA																	
51.402	PESCA																	
51.403	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS																	
51.404	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS																	
51.405	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS																	
51.406	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA																	
51.407	CONSTRUCCIÓN																	
51.408	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP. VEHÍCULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS																	
51.409	HOTELES Y RESTAURANTES																	
51.410	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES																	
51.411	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA																	
51.412	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER																	
51.413	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN OBLIGATORIA																	
51.414	ENSEÑANZA																	
51.415	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD																	
51.416	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES																	
51.417	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS																	
51.418	ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES																	
51.420	TOTALES																	

Nota de actualización: Este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 14, de fecha 30 de junio de 2011. Posteriormente fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012. Posteriormente fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015. Posteriormente, este Anexo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Posteriormente, este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 211, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 294, de fecha 18 de Febrero de 2022. Posteriormente, este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022. Posteriormente este anexo fue modificado la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024. Posteriormente, este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Libro IV, Título VII, Letra C Informes Financieros de los Fondos de Pensiones: Presentación, Anexos

Anexo Nº 2 Declaración de Responsabilidad sobre los Eestados Financieros (trimestrales/ auditados) de los Fondos de Pensiones

Anexo Nº 2 Declaración de Responsabilidad sobre los Eestados Financieros (trimestrales/auditados) de los Fondos de Pensiones

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General y Contador General, respectivamente, de la Administradora.....(indicar razón social), domiciliados en ..... declaramos, bajo juramento que los datos contenidos en los estados financieros ..... (trimestrales/auditados) de los Fondos de Pensiones al ....de ..... de ..... son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente.

DIRECTORES	FIRMA	Cédula de Identidad
1.- 2.- 3.- 4.- 5.- 6.- 7.- 8.- 9.-		
GERENTE GENERAL:		
CONTADOR GENERAL:		

FECHA :

NOTA : Firmas deben ser autorizadas ante Notario.

Nota de actualización: El anexo N° 3 fue eliminado por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

El presente Título establece las normas contables que deben ser consideradas como la base para la confección y presentación de los estados financieros de las Administradoras de Fondos de Pensiones y de sus sociedades filiales, salvo en aquello no prescrito en esta norma, en cuyo caso las Administradoras deberán ceñirse a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero. Lo anterior, con el objetivo de ajustarse a los principios y normas internacionales de contabilidad.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Las modificaciones principales que se introducen a los estados financieros dicen relación con su contenido, el cual se sujeta a nuevos principios y normas financiero contables, incorporándose además, el Estado de cambio en el patrimonio neto y los estados complementarios que incluyen clases de activos, pasivos, patrimonio neto y estado de resultados. Asimismo, se incorporan las normas que rigen para las sociedades filiales de las Administradoras constituidas de acuerdo a lo señalado en el artículo 23 del D.L. N° 3.500 y se actualizan las normas sobre la confección de la memoria anual.

Conforme a lo anterior, las materias tratadas en este Título corresponden a las siguientes:

a) Estado de situación financiera (Balance general).

b) Estados de resultados integrales.

c) Estados de cambio en el patrimonio neto.

d) Estado de flujo de efectivo.

e) Estados complementarios donde se incluyen:

i. Patrimonio neto mantenido por la Administradora (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980).

ii. Ingresos por comisiones.

iii. Determinación de activos y resultados netos de encaje e inversiones en sociedades.

iv. Información general, administración y propiedad.

v. Clases de activos.

vi. Clases de pasivos.

vii. Clases de patrimonio neto.

viii. Clases del estado de resultados.

ix. Desagregación de los ingresos y gastos según el tipo de fondo donde tuvieron su origen.

Nota de actualización: Este literal fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, Modifica el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

f) Notas explicativas a los estados financieros.

g) Normas sobre los estados financieros auditados.

h) Normas relacionadas con las sociedades filiales de las Administradoras.

i) Confección de la memoria anual.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto

Capítulo II. Normas de preparación de los Estados Financieros

Capítulo II. Normas de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros deben ser confeccionados de acuerdo a las normas impartidas por esta Superintendencia, y en lo no regulado por ésta, conforme a las normas utilizadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Con el objeto de homologar la presentación de los estados financieros de las Administradoras de Fondos de Pensiones, se ha determinado establecer un formato único de presentación mediante una Ficha Estadística Codificada Uniforme para las Administradoras de Fondos de Pensiones - IFRS (FECU AFP-IFRS). En este formato se han clasificado las cuentas del estado de situación financiera en corrientes y no corrientes. El Estado de resultados integrales está basado en la naturaleza de los gastos y el estado de flujo de efectivo en el método directo.

Las normas contenidas en este Título establecen los requerimientos mínimos generales, sobre el contenido de los estados financieros para su debida presentación, debiendo las Administradoras complementarlos de acuerdo a las normas y principios contables internacionales (IFRS).

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, Modifica el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, eliminó el párrafo cuarto.

Nota de actualización: Las letras a), b),c), d), e) y f) fueron eliminadas por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Libro IV, Título VII, Letra D, Capítulo II

1. Presentación

1. Presentación

a) La Administradora debe entregar trimestralmente a esta Superintendencia un estado financiero con los datos requeridos en el formato que se adjunta como anexo a este Título, observando en su elaboración, las instrucciones que se detallan más adelante.

La Administradora que haya constituido sociedades filiales, según lo dispuesto en el D.L. N° 3.500, debe presentar sólo el estado financiero consolidado.

En tal sentido las instrucciones emitidas en el presente Titulo serán aplicables, en lo que corresponda, a los estados financieros no consolidados o consolidados que las Administradoras de Fondos de Pensiones deben confeccionar y presentar de acuerdo a las instrucciones del presente Titulo.

Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo precedente, las Administradoras que deben presentar sus estados financieros consolidados, deberán al mismo tiempo presentar los siguientes estados complementarios utilizando para estos efectos la información contenida en sus estados financieros no consolidados:

i. Patrimonio neto mantenido por la Administradora (Art. 24 del D.L. N° 3.500, de 1980).

ii. Detalle de ingreso por comisiones.

iii. Determinación de activos y resultados netos de Encaje e inversiones en sociedades.

b) El estado financiero de la Administradora debe enviarse en un archivo mediante transmisión electrónica, a la Superintendencia de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

c) En este Título se establece, además, la información mínima que se debe proporcionar en las notas explicativas a los estados financieros, sin que ello exima a la administración de la sociedad de la responsabilidad de difundir otras notas exigidas por las normas internacionales de contabilidad o notas adicionales para entregar otra información distinta a la requerida que contribuya a una mejor comprensión de los estados presentados o que diga relación con el hecho de divulgar cierta información, que sin estar directamente reflejada en dichos estados, corresponden a eventos que por su importancia deben ser conocidos por los usuarios de la información financiera.

Los estados deben estar referidos a las siguientes fechas de cierre: 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año.

d) Los estados financieros de la Administradora correspondientes a marzo y septiembre deben ser transmitidos a la Superintendencia de Pensiones dentro del plazo de treinta (30) días, contado desde la fecha de cierre del respectivo trimestre calendario.

El estado financiero correspondiente a junio debe ser enviado dentro del plazo de cuarenta y cinco (45) días, contado desde la fecha de cierre de dicho trimestre calendario.

El estado financiero anual correspondiente a diciembre debe ser auditado por auditores independientes y remitirse dentro del plazo de sesenta (60) días, contado desde la fecha de cierre del ejercicio anual.

e) El estado financiero auditado de las Administradoras de Fondos de Pensiones debe incorporar el dictamen de los auditores independientes, el que forma parte integrante del mismo.

Adicionalmente, la Administradora debe presentar a esta Superintendencia en forma conjunta con el estado financiero correspondiente al 30 de junio de cada ejercicio, el informe de revisión de información interina de los auditores independientes.

f) Los estados financieros trimestrales (intermedios) y anuales, deben ser puestos para conocimiento del público en el sitio web de la respectiva Administradora, en las mismas fechas en que se envíen a esta Superintendencia, de acuerdo a lo señalado en la letra d) precedente.

g) Los saldos informados en los estados financieros presentados a esta Superintendencia deben concordar con los registros contables de la Sociedad Administradora.

Los registros contables a su vez, deben mantenerse permanentemente actualizados, de acuerdos con las disposiciones legales vigentes, esto es, no podrán registrar un atraso superior a veinte días.

Libro IV, Título VII, Letra D, Capítulo II

2. Contenido

2. Contenido

Estados Financieros de las Administradoras de Fondos de Pensiones

Los estados financieros están compuestos por un conjunto de datos codificados que deben ser proporcionados a esta Superintendencia a través de los siguientes informes:

1.00 Identificación.

2.00 Estados financieros:

2.01 Estado de situación financiera.

2.02 Estado de resultados integrales.

2.03 Estado de cambio en el patrimonio neto.

2.04 Estado de flujo de efectivo.

2.05 Estados complementarios:

- Patrimonio neto mantenido por la Administradora (Art. 24 del D.L. N° 3.500, de 1980).

- Detalle de ingreso por comisiones.

- Determinación de activos y resultados netos de Encaje e inversiones en sociedades.

- Información general, administración y propiedad.

- Clases de activos.

- Clases de pasivos.

- Clases de patrimonio neto.

- Clases del estado de resultados.

- Desagregación de los ingresos y gastos según tipo de fondo donde tuvieron su origen.

Nota de actualización: Esta viñeta fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, Modifica el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

2.06 Notas explicativas.

3.00 Hechos relevantes.

4.00 Análisis razonado de los estados financieros.

5.00 Declaración de responsabilidad.

ESTADOS FINANCIEROS DE LAS ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES

1. Instrucciones Generales

Las cifras de los informes financieros se expresarán en miles de pesos, sin decimales. En caso que sean negativas se informarán con signo menos (-).

El estado de situación financiera y los estados complementarios clases de activos, clases de pasivos y clases de patrimonio deben ser presentados en forma comparativa con los respectivos estados correspondientes al período anual anterior.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 22, de fecha 6 de octubre de 2011, que Modifica el Título VII del Libro IV, sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

El estado de resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio, estado de flujo de efectivo, patrimonio neto mantenido y clases del estado de resultados y las notas explicativas, cuando corresponda, deben ser presentados en forma comparativa entre el ejercicio actual (desde el 1 de enero al último día del primer, segundo, tercer o cuarto trimestre, según corresponda) e igual período del año anterior. Asimismo, el estado de resultados integrales debe ser presentado además en forma comparativa entre el último trimestre del ejercicio actual e igual trimestre del año anterior.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 22, de fecha 6 de octubre de 2011, que Modifica el Título VII del Libro IV, sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

No obstante lo anterior, cuando una Administradora aplique una política contable retroactivamente, efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados financieros o cuando reclasifique cuentas o conceptos en sus estados financieros, deberá presentar como mínimo tres períodos de estados de situación financiera.

Se entenderá como "Fecha de los estados financieros" aquella correspondiente al último día del trimestre o ejercicio, según sea el caso, a que se refiere el informe financiero.

Se entenderán como "entidades y/o personas naturales relacionadas" para los efectos de este Título aquéllas definidas como tales en el título XV de la Ley N° 18.045 y en las normas dictadas al respecto por la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

2. Instrucciones Específicas.

En el número 3 "Formatos FECU AFP - IFRS" siguiente, se explica el contenido de cada uno de los ítems que aparecen en los estados financieros de la Administradora, utilizando para ello el mismo código con el que se identifican en los correspondientes formularios que componen la FECU, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior. Asimismo a continuación de la explicación se incluirán las clases que componen cada ítem, en caso que corresponda.

En aquellas partidas en que se haga referencia a Títulos, deberá entenderse que ellas se hacen extensivas a las normas que los modifiquen, complementen o reemplacen.

La fecha que debe indicarse en los casilleros sobre las glosas "Ejercicio Actual" y "Trimestre Actual", es la que corresponda al último día de trimestre a que se refieren los estados financieros. Por su parte, bajo las glosas "Ejercicio Anterior" y "Trimestre Anterior", debe consignarse el mismo día del año anterior, con excepción del Estado de situación financiera, el cual se presentará comparativo respecto del cierre del ejercicio anual anterior.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 22, de fecha 6 de octubre de 2011, que Modifica el Título VII del Libro IV, sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

3. Formato FECU AFP-IFRS

1.00 IDENTIFICACIÓN.

1.01 Razón social Razón social completa de la sociedad establecida en sus estatutos.

1.02 R.U.T. sociedad Rol único tributario completo de la sociedad

1.03 Fecha de inicio Fecha de inicio del período que se informa

1.04 Fecha de cierre Fecha de cierre del período que se informa

1.05 Tipo de moneda Indicar la moneda en que se han preparado los estados financieros que se informan. Ingresar "P" si corresponde a pesos chilenos.

1.06 Tipo de estados financieros Indicar el tipo de estados financieros que se informa. Ingresar "I" en caso de estados financieros no consolidados y "C" en caso de estados financieros consolidados.

1.07 Expresión de cifras Se debe indicar que las cifras se expresan en "Miles de pesos (M$)".

2.00 ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

ACTIVOS.

ACTIVOS CORRIENTES

Incluye aquellos activos que se espera realizar o se pretende vender o consumir en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Administradora; o que se mantienen fundamentalmente con fines de negociación; o que la Administradora espera realizar dentro del período de doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera; o constituidos por efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no esté restringida para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

Los componentes del activo corriente deberán incorporarse a los ítems que a continuación se definen:

11.11.010 Efectivo y equivalente al efectivo:

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. El equivalente al efectivo está compuesto por inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo. Estos activos están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y su principal objetivo es cumplir los compromisos de pagos de corto plazo.

En este rubro se deberán incluir los saldos relacionados con los Fondos de Pensiones tales como, "Banco pago de beneficios", "Banco pago retiros de ahorro voluntario", "Banco pago retiro de ahorro de indemnización", "Banco pago cargos bancarios", "Banco regularizaciones de abonos indebidos de recaudación".

Clases:

11.11.010.010 Efectivo en caja. 11.11.010.020 Saldos en bancos (Corresponde a la suma de los códigos 11.11.010.021 al 11.11.010.024). 11.11.010.021 Bancos de uso general. 11.11.010.022 Banco pago de beneficios. 11.11.010.023 Banco recaudación. 11.11.010.024 Banco pago retiro de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización. 11.11.010.030 Otro efectivo y equivalentes al efectivo.

11.11.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

En este ítem deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la Administradora para ser contabilizados a valor razonable con cambios en resultados. Deben incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

Clases:

11.11.020.010 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio. 11.11.020.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos. 11.11.020.030 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda. 11.11.020.040 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros.

11.11.030 Activos financieros disponibles para la venta:

Corresponde incluir en este ítem los activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no fueron clasificados como: (a) préstamos y partidas por cobrar, (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros llevados al valor razonable con cambios en resultados que se mantendrán por un plazo inferior a un año.

Clases:

11.11.030.010 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio. 11.11.030.020 Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos. 11.11.030.030 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda. 11.11.030.040 Activos financieros disponibles para la venta, otros.

11.11.040 Otros activos financieros:

Se incluyen otros activos financieros que no puedan ser incorporados en alguna de las clasificaciones anteriores y cuyo plazo de recuperación no exceda a un año, contado desde la fecha de los estados financieros.

Clases:

11.11.040.010 Activos financieros mantenidos al vencimiento. 11.11.040.020 Otros activos financieros.

11.11.050 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto:

Activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, y que son distintos de aquellos clasificados como mantenidos para negociar o de aquellos que la entidad al momento del reconocimiento inicial los haya designado para su contabilización a valor razonable con cambios en resultados o como disponibles para la venta.

En este ítem se deben incluir:

a) Cuentas por cobrar documentadas (a través de letras, pagarés, etc.), provenientes exclusivamente de operaciones comerciales de la Administradora. Las estimaciones de deudores incobrables por este concepto deben rebajarse para su presentación en forma neta.

b) Las comisiones y cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones.

c) Además, se incluirán aquellas cuentas por cobrar originadas por pagos de pensiones de invalidez y sobrevivencia que la Administradora haya efectuado por cuenta de la(s) Compañía(s) de Seguro(s) con la(s) cual(es) ha cubierto tales riesgos y no ha recibido el reembolso correspondiente.

Adicionalmente, se deben incluir aquellos pagos por recibir relativos a reliquidaciones de contratos de seguros producto de la menor siniestralidad ocurrida en el ejercicio y las cuentas por cobrar al Estado por asignaciones familiares, aporte previsional solidario y pensiones que la Administradora hubiera puesto a disposición de los beneficiarios, en aquellos casos calificados por la ley.

Asimismo, se deben contabilizar los cheques protestados de los Fondos de Pensiones por concepto de recaudación que la Administradora está obligada a comprar de acuerdo a la normativa vigente. Este concepto deberá ser contabilizado en la clase código 11.11.050.060.

Esta cuenta deberá presentarse neta del deterioro determinado.

Clases:

11.11.050.010 Deudores comerciales, neto. 11.11.050.020 Comisiones por cobrar, neto. 11.11.050.030 Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, neto. 11.11.050.040 Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, neto. 11.11.050.050 Cuentas por cobrar al Estado, neto. 11.11.050.060 Otras cuentas por cobrar, neto.

11.11.060 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, que provengan o no de operaciones comerciales de la Administradora y cuyo plazo de recuperación no exceda a un año plazo ha contado desde la fecha de los estados financieros.

Clases:

11.11.060.010 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora. 11.11.060.020 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora.

11.11.070 Inventarios:

Activos mantenidos para ser utilizados en el curso normal de la operación, en forma de materiales o suministros.

Clases:

11.11.070.010 Mercaderías. 11.11.070.020 Otros inventarios.

11.11.080 Activos de coberturas:

Comprende los derechos de las Administradoras por contratos de derivados efectuados con fines de coberturas o bien (sólo para la cobertura del riesgo de tipo de cambio) un activo financiero no derivado cuyo valor razonable o flujos de efectivo generados se espera que compensen los cambios a valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta.

Clases:

11.11.080.010 Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto. 11.11.080.020 Activos de cobertura, derivados de tasa de interés. 11.11.080.030 Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera. 11.11.080.040 Activos de cobertura, derivados crediticios. 11.11.080.050 Activos de cobertura, otros derivados. 11.11.080.060 Activos de cobertura, no derivados. 11.11.080.070 Activos de cobertura, micro - cobertura. 11.11.080.080 Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés. 11.11.080.090 Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés. 11.11.080.100 Otros activos de cobertura.

11.11.090 Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía:

Corresponde a activos financieros que respaldan contratos de garantía financiera.

11.11.100 Pagos anticipados:

Se incluirán es este ítem, aquellos pagos efectuados por servicios que serán recibidos por la Administradora en el curso de los meses siguientes (un año) tales como: arriendos pagados por anticipado, seguros, etc.

11.11.110 Cuentas por cobrar por impuestos corrientes:

Corresponde incluir en este ítem el crédito fiscal neto por concepto de impuesto al valor agregado, los pagos provisionales que exceden a la provisión por impuesto a la renta u otros créditos a dicho impuesto, tales como gastos de capacitación, donaciones a universidades y el crédito por compras de activo fijo. Adicionalmente, deben incluirse los pagos provisionales mensuales (P.P.M.) por recuperar por utilidades absorbidas por pérdidas tributarias.

11.11.120 Otros activos corrientes:

Este ítem comprende todos aquellos activos corrientes que no pueden ser clasificados en algunas de las definiciones anteriores.

11.11.130 Subtotal activos corrientes:

Corresponde a la suma de los códigos 11.11.010 al 11.11.120.

11.11.200 Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta:

Este ítem comprende aquellos activos no corrientes (o grupos enajenables) si su valor libro se recupera fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado.

11.11.000 TOTAL ACTIVOS CORRIENTES:

Corresponde a la suma de los códigos 11.11.130 y 11.11.200.

ACTIVOS NO CORRIENTES

Se clasifica como activo no corriente a todo aquel activo que no corresponde clasificar como activo corriente.

12.11.010 Encaje:

Corresponde a las inversiones efectuadas por la Administradora en cuotas de los distintos Tipos de Fondos de Pensiones que administra, de **acuerdo a las normas vigentes .**

Clases:

12.11.010.010 Encaje Fondo de Pensiones Tipo A 12.11.010.020 Encaje Fondo de Pensiones Tipo B 12.11.010.030 Encaje Fondo de Pensiones Tipo C 12.11.010.040 Encaje Fondo de Pensiones Tipo D 12.11.010.050 Encaje Fondo de Pensiones Tipo E

12.11.020 Activos financieros disponibles para la venta:

Se incluyen en este ítem los activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no estén clasificados como: (a) préstamos y partidas por cobrar (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros llevados al valor razonable con cambios en resultados, que se mantendrán por un plazo superior a un año.

Clases:

12.11.020.010 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio. 12.11.020.020 Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos. 12.11.020.030 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda. 12.11.020.040 Activos financieros disponibles para la venta, otros.

12.11.030 Otros activos financieros:

Se incluyen otros activos financieros, como por ejemplo, las inversiones financieras cuyo plazo es superior a un año, mantenidas hasta el vencimiento.

12.11.040 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto):

Activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, y que son distintos de aquellos clasificados como mantenidos para negociar o de aquellos que la entidad en el momento del reconocimiento inicial los haya designado para su contabilización al valor razonable con cambios en resultados o como disponibles para la venta, cuyo vencimiento sea superior a un año.

En este rubro se deben incluir las cuentas por cobrar originadas por pagos de pensiones de invalidez y sobrevivencia que la Administradora haya efectuado por cuenta de la(s) Compañía(s) de Seguro(s) con la(s) cual(es) ha cubierto tales riesgos y no ha recibido el reembolso correspondiente. Adicionalmente, se deben incluir aquellos pagos por recibir relativos a reliquidaciones de contratos de seguros producto de la menor siniestralidad ocurrida en el ejercicio.

Clases:

12.11.040.010 Deudores comerciales, neto. 12.11.040.020 Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, neto. 12.11.040.030 Otras cuentas por cobrar, neto.

12.11.050 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que provengan o no de operaciones comerciales y cuyo plazo de recuperación excede de un año a contar de la fecha de los estados financieros.

Clases:

12.11.050.010 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora. 12.11.050.020 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora.

12.11.060 Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación:

Corresponde a las inversiones que mantiene la Administradora en coligadas o negocios conjuntos si estos últimos no se consolidan.

12.11.070 Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación:

Corresponde a aquellas inversiones en acciones con o sin cotización bursátil y derechos en sociedades no relacionadas, contabilizadas por el método de la participación.

12.11.080 Activos intangibles, Neto:

Corresponde a aquellos activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Adicionalmente, la Administradora debe incluir el exceso del costo de la combinación de negocios sobre la participación de la adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables que se haya reconocido, menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

Clases:

12.11.080.010 Activos intangibles de vida finita, neto 12.11.080.020 Activos intangibles de vida indefinida, neto 12.11.080.030 Plusvalía adquirida, neto 12.11.080.040 Activos intangibles identificables, neto

12.11.090 Propiedades, planta y equipo, Neto:

Son los activos tangibles que posee una Administradora para las actividades propias de su giro, que se esperan usar durante más de un período.

Clases:

12.11.090.010 Construcción en curso, neto. 12.11.090.020 Terrenos, neto. 12.11.090.030 Edificios, neto. 12.11.090.040 Planta y equipo, neto. 12.11.090.050 Equipamiento de tecnologías de la información, neto. 12.11.090.060 Instalaciones fijas y accesorios, neto. 12.11.090.070 Vehículos de motor, neto. 12.11.090.080 Mejoras de bienes arrendados, neto. 12.11.090.090 Otras propiedades, planta y equipo, neto.

12.11.100 Propiedades de inversión:

Bienes inmuebles o derechos sobre bienes inmuebles, destinados a obtener rentas o apreciación de capital, o ambos. Se excluyen de esta definición aquellos bienes inmuebles destinados a la producción de bienes o a la prestación de servicios, o cuya venta forme parte del giro de los negocios.

Clases:

12.11.100.010 Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo 12.11.100.020 Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo.

12.11.110 Activo por impuestos diferidos:

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionados con a) las diferencias temporarias deducibles; b) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que aún no han sido objeto de deducción fiscal; y c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

12.11.120 Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía:

Corresponde a activos financieros que respaldan contratos de garantía financiera.

12.11.130 Activos de coberturas:

Comprende los derechos de las Administradoras por contratos de derivados efectuados con fines de coberturas o bien (sólo para la cobertura del riesgo de tipo de cambio) un activo financiero no derivado cuyo valor razonable o flujos de efectivo generados se espera que compensen los cambios a valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta.

Clases:

12.11.130.010 Activos de cobertura, Derivados de patrimonio neto. 12.11.130.020 Activos de cobertura, Derivados de tasa de interés. 12.11.130.030 Activos de cobertura, Derivados de moneda extranjera. 12.11.130.040 Activos de cobertura, Derivados crediticios. 12.11.130.050 Activos de cobertura, Otros derivados. 12.11.130.060 Activos de cobertura, No derivados. 12.11.130.070 Activos de cobertura, Micro - cobertura. 12.11.130.080 Activos de cobertura, Cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés. 12.11.130.090 Activos de cobertura, Cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés. 12.11.130.100 Otros activos de cobertura.

12.11.140 Pagos anticipados:

Se incluyen en este ítem, aquellos pagos efectuados por servicios que serán recibidos por la Administradora en el curso de los meses siguientes (más de un año) tales como: arriendos pagados por anticipado, seguros, etc.

12.11.150 Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía:

Se incluyen en este ítem el efectivo y equivalente al efectivo que posee restricciones en su utilización o cuyo valor sea entregado en garantía.

12.11.160 Otros activos, no corriente:

Este rubro comprende todos aquellos activos que no son clasificados como corrientes y que además, no pueden ser clasificados en alguno de los ítems anteriores.

12.11.000 TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES:

Corresponde a la suma de los códigos 12.11.010 al 12.11.160.

10.11.000 TOTAL ACTIVOS:

Corresponde a la suma de los códigos 11.11.000 y 12.11.000.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

PASIVOS CORRIENTES:

Incluye aquellos pasivos que: se espera liquidar en el ciclo normal de la operación de la Administradora; se mantengan fundamentalmente para negociación; deban liquidarse dentro del período de un año desde la fecha de los estados financieros; o que la Administradora no tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, un año desde la fecha de los estados financieros.

21.11.010 Préstamos que devengan intereses:

Se incluyen es este ítem, aquellos pagos de obligaciones contraídas con bancos e instituciones financieras que se liquidarán dentro del plazo de un año, contado desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Asimismo, se incluyen las obligaciones contraídas por la emisión de títulos de deuda, ya sea bonos, pagarés u otros efectos de comercio, públicos o privados, en el mercado nacional o extranjero, según corresponda, con vencimiento no superior a un año, incluyendo la porción con vencimiento dentro de dicho período de deudas de largo plazo, tales como préstamos bancarios, arrendamiento financieros y sobregiros bancarios.

Clases:

21.11.010.010 Préstamos bancarios. 21.11.010.020 Obligaciones no garantizadas. 21.11.010.030 Obligaciones garantizadas. 21.11.010.040 Préstamos convertibles. 21.11.010.050 Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos. 21.11.010.060 Arrendamiento financiero. 21.11.010.070 Descubierto (o sobregiro) bancario. 21.11.010.080 Otros préstamos.

21.11.020 Préstamos recibidos que no generan intereses:

Se incluyen es este ítem, aquellas obligaciones que no generan intereses y que se liquidarán dentro del plazo de un año a contar de la fecha de cierre de los estados financieros.

21.11.030 Otros pasivos financieros:

Otras obligaciones financieras, cuyo vencimiento es menor de un año a partir de la fecha de los estados financieros, incluidos los correspondientes intereses devengados.

21.11.040 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, que no han sido considerados en los ítems anteriores.

En este ítem se deben incluir:

- Las cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones por concepto de integro de rentabilidad perdida, por otras acreencias que la Administradora tenga con los Fondos de Pensiones y otros conceptos que autorice clasificar en este ítem la Superintendencia de Pensiones.

- El monto adeudado a las compañías de seguros por concepto de pagos del seguro de invalidez y sobrevivencia.

- Las pensiones por pagar adeudadas por los retiros programados, rentas temporales, pensiones cubiertas por el seguro causadas con anterioridad al 1º de enero de 1988 y Aportes Previsionales Solidarios. En este ítem debe crearse una subcuenta para cada uno de estos conceptos. Tales valores deben ponerse a disposición de los beneficiarios de pensión. Asimismo, se incluye el valor de los cheques de beneficios periódicos prescritos que no han sido devueltos al Fondo de Pensiones o a la compañía de seguros, según corresponda, en conformidad a las normas impartidas por esta Superintendencia. Además, se deberá incluir el monto de los pagos en exceso que corresponde devolver a los empleadores o a los afiliados por concepto de depósito de cotizaciones adicionales correspondientes a períodos anteriores al 1º de enero de 1988, cuyas solicitudes de devolución han sido aceptadas.

- El monto de las cotizaciones adicionales correspondientes a períodos anteriores al 1º de enero de 1988, cotizaciones de salud de afiliados dependientes o independientes a la Administradora y los recargos, cuando correspondan de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N° 21.023, y costas de cobranzas por pagos de cotizaciones atrasadas que hayan sido depositados en las cuentas corrientes bancarias de la Administradora.

Nota de actualización: Esta viñeta fue modificada por la Norma de Carácter General N° 202, de fecha 11 de septiembre de 2017.

- El monto de las comisiones mal enteradas, que aún no se traspasan a otras Administradoras y las cotizaciones y costos de cobranza rezagados pendientes de pago a otras AFP, a la fecha de los estados financieros.

- El monto de impuestos y de cotizaciones de salud que la Administradora ha retenido a los pensionados y que aún no se han enterado en las instituciones correspondientes.

- Las cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud, correspondiente al monto recaudado por concepto de cotizaciones de salud de los trabajadores independientes que a la fecha no ha sido enterado.

Clases:

21.11.040.010 Acreedores comerciales. 21.11.040.020 Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones. 21.11.040.030 Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud. 21.11.040.040 Pensiones por pagar. 21.11.040.050 Recaudación por aclarar. 21.11.040.060 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso. 21.11.040.070 Cuentas por pagar a las compañías de seguros. 21.11.040.080 Cuentas por pagar a otras AFP. 21.11.040.090 Retenciones a pensionados. 21.11.040.100 Pasivos de arrendamientos. 21.11.040.110 Otras cuentas por pagar.

21.11.050 Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

Obligaciones con entidades relacionadas, que proviene o no de operaciones comerciales de la Administradora.

Clases:

21.11.050.010 Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora. 21.11.050.020 Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora.

21.11.060 Provisiones:

Corresponde a la estimación de una obligación presente como resultado de un suceso pasado, que es probable que corresponda pagar, pudiendo efectuarse una estimación del monto de la obligación.

Se incluye en este ítem las provisiones provenientes de ajustes por siniestralidad negativa correspondientes a coberturas por concepto del seguro de invalidez y Sobrevivencia.

Clases:

21.11.060.010 Provisión por siniestralidad. 21.11.060.020 Provisión por garantía. 21.11.060.030 Provisión por reestructuración. 21.11.060.040 Provisión de reclamaciones legales. 21.11.060.050 Provisión por contratos onerosos. 21.11.060.060 Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación. 21.11.060.070 Participación en utilidades y bonos. 21.11.060.080 Otras provisiones.

21.11.070 Cuentas por pagar por impuestos corrientes:

Impuestos corrientes que corresponde pagar por los resultados del ejercicio, deducidos los pagos provisionales obligatorios o voluntarios y otros créditos que se aplican.

Clases:

21.11.070.010 Impuesto a la renta. 21.11.070.020 Otros impuestos corrientes

21.11.080 Otros pasivos corrientes:

Obligaciones que no pueden clasificarse en los ítems anteriores.

21.11.090 Ingresos diferidos:

Está constituido por aquellos ingresos que se han recibido a la fecha de los estados financieros y cuyo efecto sobre los resultados se producirá con posterioridad a esta fecha.

21.11.100 Obligaciones por beneficios post-empleo:

Corresponde a obligaciones derivadas de prestaciones post-empleo, tales como pensiones, otras prestaciones por retiro, seguros de vida post-empleo y atención médica post-empleo.

21.11.110 Pasivos de cobertura:

Comprende las obligaciones de las Administradoras por operaciones con instrumentos derivados efectuados con fines de coberturas.

Clases:

21.11.110.010 Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto. 21.11.110.020 Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés. 21.11.110.030 Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera. 21.11.110.040 Pasivos de cobertura, derivados crediticios. 21.11.110.050 Pasivos de cobertura, otros derivados. 21.11.110.060 Pasivos de cobertura, no derivados. 21.11.110.070 Pasivos de cobertura, micro - cobertura. 21.11.110.080 Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés. 21.11.110.090 Pasivos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés. 21.11.110.100 Otros pasivos de cobertura.

21.11.120 Pasivos acumulados (o devengados):

Se incluyen en este ítem todas aquellas obligaciones de corto plazo correspondientes a intereses por pagar y del pago de remuneraciones tales como sueldos adeudados, cotizaciones provisionales y otros gastos del personal acumulados.

Clases:

21.11.120.010 Intereses por pagar. 21.11.120.020 Gastos de personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados. 21.11.120.030 Pasivos administrativos acumulados (o devengados). 21.11.120.040 Otros pasivos acumulados (o devengados).

21.11.130 Subtotal pasivos corrientes:

Corresponde a la suma de los códigos 21.11.010 al 21.11.120.

21.11.200 Pasivos incluidos en grupos en desapropiación mantenidos para la venta:

Este rubro comprende aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes del código 11.11.200 Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

21.11.000 TOTAL PASIVOS CORRIENTES:

Corresponde a la suma de los códigos 21.11.130 y 21.11.200.

PASIVOS NO CORRIENTES

Se clasifica como pasivos no corrientes a todos aquellos pasivos que no corresponde clasificar como pasivos corrientes.

22.11.010 Préstamos que devengan intereses:

Préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos que exceden a un año contado desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Obligaciones contraídas por la emisión de títulos de deuda, ya sea bonos, pagarés u otros efectos de comercio, públicos o privados, en el mercado nacional o extranjeros, según corresponda, con vencimiento superior a un año.

Clases:

22.11.010.010 Préstamos bancarios. 22.11.010.020 Obligaciones no garantizadas. 22.11.010.030 Obligaciones garantizadas. 22.11.010.040 Préstamos convertibles. 22.11.010.050 Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos. 22.11.010.060 Arrendamiento financiero. 22.11.010.070 Descubierto (o sobregiro) bancario. 22.11.010.080 Otros préstamos.

22.11.020 Préstamos recibidos que no generan intereses:

Se incluyen es este ítem, aquellas obligaciones que no generan intereses y que su liquidación excede a un año contado desde la fecha de cierre de los estados financieros.

22.11.030 Otros pasivos financieros:

Otras obligaciones financieras, cuyo vencimiento es a más de un año a partir de la fecha de los estados financieros, incluidos los intereses devengados.

22.11.040 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, que no han sido consideradas en los ítems anteriores.

En este ítem deben incluirse los montos de las obligaciones de la Administradora, a más de un año plazo, por concepto de contratos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia. **Clases:**

22.11.040.010 Acreedores comerciales. 22.11.040.020 Cuentas por pagar a las compañías de seguros. 22.11.040.030 Pasivos de arrendamientos. 22.11.040.040 Otras cuentas por pagar.

22.11.050 Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

Obligaciones con entidades relacionadas que provienen o no del giro de la Administradora, cuyo vencimiento es a más de un año a partir de la fecha de los estados financieros.

Clases:

22.11.050.010 Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora. 22.11.050.020 Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora.

22.11.060 Provisiones:

Corresponde a la estimación de una obligación presente como resultado de un suceso pasado, que es probable corresponda pagar, en un plazo superior a un año a partir de la fecha de los estados financieros, pudiendo hacerse una estimación del monto de la obligación.

Clases:

22.11.060.010 Provisión por garantía. 22.11.060.020 Provisión por reestructuración. 22.11.060.030 Provisión de reclamaciones legales. 22.11.060.040 Provisión por contratos onerosos. 22.11.060.050 Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación. 22.11.060.060 Participación en utilidades y bonos. 22.11.060.070 Otras provisiones.

22.11.070 Pasivo por impuestos diferidos:

Corresponde a la cantidad de impuesto a la renta a pagar en períodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

22.11.080 Otros pasivos, no corrientes:

Obligaciones superiores a un año, contado desde la fecha de los estados financieros que no puedan clasificarse en los ítems anteriores.

22.11.090 Ingresos diferidos:

Está constituido por aquellos ingresos que se han recibido a la fecha de los estados financieros y cuyo efecto sobre los resultados se producirá a más de un año plazo.

22.11.100 Obligaciones por beneficios post-empleo:

Corresponde a obligaciones a más de un año plazo derivadas de prestaciones post-empleo, tales como pensiones, otras prestaciones por retiro, seguros de vida post-empleo y atención médica post-empleo.

22.11.110 Pasivos de cobertura:

Comprende las obligaciones a más de un año plazo por operaciones con instrumentos derivados efectuados con fines de coberturas.

22.11.110.010 Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto. 22.11.110.020 Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés. 22.11.110.030 Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera. 22.11.110.040 Pasivos de cobertura, derivados crediticios. 22.11.110.050 Pasivos de cobertura, otros derivados. 22.11.110.060 Pasivos de cobertura, no derivados. 22.11.110.070 Pasivos de cobertura, micro - cobertura. 22.11.110.080 Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés. 22.11.110.090 Pasivos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés. 22.11.110.100 Otros pasivos de cobertura.

22.11.000 TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES:

Corresponde a la suma de los códigos 22.11.010 al 22.11.110

PATRIMONIO NETO:

Corresponde al patrimonio de los accionistas de la empresa, definida como la parte residual de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los conceptos que conforman el patrimonio neto de la sociedad deben ser clasificados en los siguientes ítems:

23.11.010 Capital emitido:

Capital social efectivamente pagado, corresponde al capital inicial y los aumentos de capital acordados y pagados por los accionistas.

Clases:

23.11.010.010 Capital en acciones. 23.11.010.020 Prima de emisión.

23.11.020 Acciones propias en cartera:

Corresponden a aquellas acciones de propia emisión que la empresa adquiera de acuerdo a alguna de las disposiciones contempladas en el artículo 27 de la Ley N° 18.046 sobre sociedades anónimas.

23.11.030 Otras reservas:

Reservas no definidas en otros ítems del patrimonio neto, tales como las diferencias de cambio o ajustes patrimoniales de filiales o coligadas. Además, se incluirán en este ítem los cargos o abonos al patrimonio que se ajustan a valor razonable. Estos saldos no son distribuibles hasta su realización.

Asimismo, se incluye en este ítem, el mayor valor obtenido en la colocación de las acciones de pago respecto del monto acordado por los accionistas para el capital inicial o aumento de capital. Este saldo se presenta neto de los costos de emisión y colocación, el cual sólo podrá ser capitalizado.

Clases:

23.11.030.010 Reservas por capital rescatado. 23.11.030.020 Reservas de fusión. 23.11.030.030 Reservas de opciones. 23.11.030.040 Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants). 23.11.030.050 Reservas para dividendos propuestos. 23.11.030.060 Reservas legales y estatutarias. 23.11.030.070 Reservas de conversión. 23.11.030.080 Reservas de revalorización. 23.11.030.090 Reservas de cobertura. 23.11.030.100 Reservas de disponibles para la venta. 23.11.030.110 Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta. 23.11.030.120 Otras reservas varias.

23.11.040 Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas):

En este rubro se incorporan las ganancias no distribuidas de ejercicios anteriores o las pérdidas no absorbidas con dichas ganancias. De existir ganancias acumuladas, éstas podrán ser distribuidas.

Clases:

23.11.040.010 Reserva futuros dividendos. 23.11.040.020 Ganancias acumuladas. 23.11.040.030 Pérdidas acumuladas. 23.11.040.040 Ganancia (pérdida). 23.11.040.050 Dividendos provisorios.

23.11.000 TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS:

Corresponde a la suma de los códigos 23.11.010 al 23.11.040.

24.11.000 PARTICIPACIÓN MINORITARIA:

Corresponde a la porción del patrimonio neto de las filiales que pertenece a personas distintas a los accionistas de la Administradora.

25.11.000 TOTAL PATRIMONIO NETO:

Corresponde a la suma de los códigos 23.11.000 y 24.11.000.

20.11.000 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

Corresponde a la suma de los códigos 21.11.000, 22.11.000 y 25.11.000.

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

El estado de resultados integrales consta de dos secciones: a) Estado de resultados y b) Estado de otros resultados integrales.

A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

El estado de resultados debe contener la siguiente información:

31.11.010 Ingresos ordinarios:

Corresponde a los ingresos ordinarios de la Administradora, en donde se incluye, entre otros, los montos por comisiones cobradas a los Fondos de Pensiones y que han sido abonados en las respectivas cuentas Comisiones Devengadas de la contabilidad de los Fondos, durante el período a que se refiere el informe.

En este ítem, además, corresponde incluir cualquier otro ingreso devengado en el período a que se refiere el informe, que corresponda al giro propio de la Administradora, tales como recargos, cuando correspondan de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N° 21.023, y costas de cobranzas, de acuerdo a lo establecido en el artículo 19 del D.L. N° 3.500, ingresos por reliquidaciones de contratos de seguros correspondientes a coberturas de ejercicios anteriores, servicios prestados a otras Administradoras y cotizaciones adicionales enteradas con anterioridad al 1º de enero de 1988, entre otros.

Nota de actualización: Este item fue modificado por la Norma de Carácter General N° 202, de fecha 11 de septiembre de 2017.

Clases:

31.11.010.010 Ingresos por comisiones. 31.11.010.020 Otros ingresos ordinarios varios.

31.11.020 Rentabilidad del Encaje:

Se deberá incluir en este ítem la ganancia (pérdida) generada por la inversión en cuotas de los Fondos de Pensiones que administra la Sociedad, en el período a que se refiere el informe, como consecuencia del reconocimiento de las variaciones en el valor de las cuotas mantenidas y de las ganancias (pérdidas) de capital realizadas.

Clases:

31.11.020.010 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A 31.11.020.020 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B 31.11.020.030 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C 31.11.020.040 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D 31.11.020.050 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E

31.11.030 Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos):

Corresponde registrar en este ítem el gasto devengado en el período que cubre el informe por concepto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia a que se refiere el artículo 59 del D.L. N° 3.500, de 1980. De igual forma, se deberá incluir en este ítem los egresos devengados provenientes de ajustes por siniestralidad.

Clases:

31.11.030.010 Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia 31.11.030.020 Reliquidación negativa generada por contrato del seguro de invalidez y sobrevivencia.

31.11.040 Gastos de personal (menos):

Corresponde incluir en este ítem el gasto devengado por concepto de pago de sueldos, sobretiempo, gratificaciones, leyes sociales, indemnizaciones, asignaciones y otros beneficios de cargo de la Administradora. Asimismo, se deben incluir las remuneraciones del personal clasificado como vendedores, devengadas durante el período a que se refiere el informe.

Clases:

31.11.040.010 Sueldos y salarios, personal administrativo. 31.11.040.020 Sueldos y salarios, personal de venta. 31.11.040.030 Beneficios a corto plazo para los empleados. 31.11.040.040 Gasto por obligación por beneficios post-empleo. 31.11.040.050 Indemnizaciones por término de relación laboral. 31.11.040.060 Transacciones con pagos basados en acciones. 31.11.040.070 Otros beneficios a largo plazo para los empleados. 31.11.040.080 Otros gastos de personal.

31.11.050 Depreciación y amortización (menos):

Se incluyen en este ítem los cargos efectuados en el período a que se refiere el informe, por concepto de depreciación de activos fijos de la Administradora. Asimismo, se deben incluir los cargos efectuados por concepto de amortización de activos.

Clases:

31.11.050.010 Depreciación. 31.11.050.020 Amortización.

31.11.060 Pérdidas por deterioro (reversiones), neto (menos):

Corresponde a la cantidad en que el valor libro de un activo excede a su valor recuperable.

Clases:

31.11.060.010 Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto 31.11.060.020 Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto

31.11.070 Investigación y desarrollo (menos):

Corresponde a los costos que sean directamente atribuibles a las actividades de investigación, además de la cuota de amortización del período correspondiente a costos de desarrollo que han sido activados.

31.11.080 Costos de reestructuración (menos):

Se debe incluir en este rubro aquellos costos de reestructuración en que ha incurrido la Administradora.

31.11.090 Otros gastos varios de operación (menos):

Corresponde a cualquier otro gasto devengado en el período a que se refiere el informe, que corresponda al giro propio de la Administradora y que no se encuentre incluido en los ítems anteriores.

Clases:

31.11.090.010 Gastos de comercialización. 31.11.090.020 Gastos de computación. 31.11.090.030 Gastos de administración. 31.11.090.040 Otros gastos operacionales.

31.11.100 Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo:

Se registra el resultado proveniente de instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo.

31.11.110 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta:

Se registra el resultado de pactos y devengo de intereses de activos financieros disponibles para la venta.

31.11.120 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta:

Se registra el resultado proveniente de la baja de activos clasificados como no corrientes no mantenidos para la venta.

Clases:

31.11.120.010 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo. 31.11.120.020 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión. 31.11.120.030 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables. 31.11.120.040 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios conjuntos. 31.11.120.050 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes.

31.11.130 Costos financieros (menos):

En esta partida se incluyen intereses, primas (no se incluyen aquellas relacionadas con el Seguro de Invalidez y Sobrevivencia), comisiones, etc., devengados o pagados por la Administradora por créditos contraídos con terceros.

Clases:

31.11.130.010 Gasto por intereses, préstamos bancarios. 31.11.130.020 Gasto por intereses, obligaciones y otros préstamos sin garantía. 31.11.130.030 Gasto por intereses, préstamos convertibles 31.11.130.040 Gasto por intereses, acciones preferentes. 31.11.130.050 Gasto por intereses,

arrendamientos financieros. 31.11.130.060 Gasto por intereses, otros instrumentos financieros. 31.11.130.070 Gasto por intereses, otros.

31.11.140 Ganancia (pérdida) procedente de inversiones:

Corresponde a las ganancias o pérdidas obtenidas por la Administradora a través de inversiones financieras.

Clases:

31.11.140.010 Intereses ganados sobre préstamos y depósitos. 31.11.140.020 Dividendos provenientes de inversiones para negociar. 31.11.140.030 Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar. 31.11.140.040 Otras ganancias (pérdidas) de inversiones.

31.11.150 Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos):

Corresponde incluir en este ítem el saldo acreedor de la diferencia entre el costo de adquisición y la participación de la adquisición al valor razonable de los activos y pasivos identificable de la empresa adquirida en la fecha de la transacción de compra.

31.11.160 Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación:

Corresponderá al resultado reconocido de inversiones en empresas coligadas.

31.11.170 Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación:

Corresponde al resultado reconocido de inversiones en negocios conjuntos si éstos no se consolidan.

31.11.180 Diferencias de cambio:

Corresponde a las diferencias de cambio que surjan al liquidar partidas monetarias a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya sea que se hayan producido durante el período o en estados financieros previos.

31.11.190 Resultados por unidades de reajuste:

Corresponde a las diferencias que surjan al liquidar partidas monetarias expresadas en una unidad reajustable distinta a la que se utilizó para su reconocimiento inicial, ya sea se que hayan producido durante el período o en estados financieros previos.

31.11.200 Otros ingresos distintos de los de operación:

Deben consignarse en este rubro aquellos ingresos tales como, royalties, regalías, utilidades en venta de bienes del activo fijo, y todos aquellos ingresos que no provengan del giro ordinario de la Administradora y que no hubiesen sido definidos anteriormente.

31.11.210 Otros gastos distintos de los de operación (menos):

En este ítem se registran otros gastos distintos de la operación que no se registren en otros ítems del estado de resultado.

31.11.220 Ganancia (pérdida) antes de impuesto:

Corresponde a la suma de los ítems códigos 31.11.010 al 31.11.220.

31.11.230 Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias:

Corresponde al gasto o ingreso generado por el impuesto a la renta determinado de acuerdo a las normas tributarias vigentes y por el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

31.11.310 Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto:

Resultado después de impuesto a la renta. Corresponde a la suma de los códigos 31.11.220 y 31.11.230.

31.11.320 Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto:

Corresponde al resultado obtenido por operaciones descontinuadas y por venta o disposición por otra vía de los activos no corrientes (o grupos en desapropiación) que constituyen la operación descontinuada.

31.11.300 Ganancia (pérdida):

Corresponde a la suma de los códigos 31.11.310 y 31.11.320. **Ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria:**

32.11.110 Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora:

Corresponde a la porción del resultado del ejercicio atribuible a los accionistas de la Administradora.

32.11.120 Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria:

Corresponde a la proporción del resultado del período de la(s) filial(s) que no corresponde, ya sea, directamente o indirectamente a través de otra(s) filial(s), a la participación de la sociedad controladora del grupo (matriz).

32.11.100 Ganancia (pérdida):

Corresponde a la suma de los códigos 32.11.110 y 32.11.120, que deberá ser igual a la ganancia (pérdida) del ejercicio código 31.11.300.

Ganancia (pérdida) por acción:

La Administradora debe presentar la ganancia (pérdida) por acción, de acuerdo a lo establecido en la IAS 33 sobre ganancias por acción, según el siguiente detalle:

Acciones comunes:

32.12.110 Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones descontinuadas.

32.12.120 Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones continuadas.

32.12.100 Ganancias (pérdidas) básicas por acción:

Corresponde a la suma de los códigos 32.12.110 y 32.12.120.

Acciones comunes diluidas:

32.12.210 Ganancias (pérdidas) diluidas por acción de operaciones descontinuadas.

32.12.220 Ganancias (pérdidas) diluidas por acción de operaciones continuadas.

32.12.200 Ganancias (pérdidas) diluidas por acción:

Corresponde a la suma de los códigos 32.12.210 y 32.12.220.

B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El estado de otros resultados integrales corresponde al resultado del ejercicio y otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto, el cual debe contener la siguiente información:

33.10.000 Ganancia (pérdida):

Corresponde al ítem 31.11.300 Ganancia (Pérdida) del estado de resultados.

Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto:

Corresponde a los ingresos y gastos del período que se hayan reconocido en el patrimonio neto.

33.20.010 Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos:

Corresponde al incremento del valor libro, de propiedad, planta y equipos que ocurre como consecuencia de una reevaluación, excepto que dicho incremento se reverse una disminución por devaluación, del mismo activo reconocido previamente en resultados. Asimismo, cuando se reduzca el valor libro de propiedad, planta y equipos producto de una reevaluación, tal disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier superávit de reevaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de reevaluación.

Cuando las citadas revalorizaciones de propiedad, planta y equipos se refieren a una filial en el extranjero que, si bien se consolida, no está participando en su totalidad, las diferencias de cambio acumuladas surgidas de la conversión que sean atribuibles a la participación minoritaria, se atribuyen a la misma y se reconocen como parte de los intereses minoritarios en el balance consolidado. Lo anterior, también es aplicable a los códigos 33.10.020, 33.10.030, 33.10.040 y 33.10.050, siguientes.

33.20.020 Activos financieros disponibles para la venta:

Corresponde a la variación en el valor razonable del activo financiero disponible para la venta, o el ajuste por la reclasificación de inversiones mantenidas hasta el vencimiento a disponible para la venta.

33.20.030 Cobertura de flujo de caja:

Corresponde a la variación en el valor razonable de los activos de cobertura de flujo de caja.

33.20.040 Variaciones de valor razonable de otros activos:

Corresponde a la variación en el valor razonable de otros activos distintos a los incluidos en los códigos 33.10.010, 33.10.020 y 33.10.030, como por ejemplo las variaciones en el valor razonable de activos intangibles.

33.20.050 Ajustes por conversión:

Corresponde a todas las diferencias de cambio que se produzcan como resultado de convertir desde su moneda funcional a moneda de presentación (en caso que sea distinta) el estado de situación financiera y estado de resultados de una filial, asociada o negocio conjunto, sea nacional o extranjero.

33.20.060 Ajuste de coligadas:

Será la porción que corresponda a la Administradora respecto de los cambios que la coligada haya reconocido directamente en su patrimonio neto.

33.20.070 Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones:

Corresponde a la ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones.

33.20.080 Otros ajustes al patrimonio neto:

Corresponde a otros ajustes al patrimonio neto no registrados en los códigos 33.20.010 al 33.20.070.

33.20.090 Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto:

Corresponde al gasto o al ingreso generado por el impuesto a la renta determinado de acuerdo a las normas tributarias vigentes y por el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, que se generen por los otros ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto.

33.20.000 Total otros ingresos o gastos con cargo o abono a patrimonio neto:

Corresponde a la suma de los códigos 33.20.010 al 33.20.090.

33.30.000 Total resultado de ingresos y gastos integrales:

Corresponde a la suma de los códigos 33.10.000 y 33.20.000.

Resultado de ingresos y gastos integrales del período atribuible a:

34.10.010 Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los accionistas de la Administradora:

Corresponde a la porción del resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los accionistas de la Administradora.

34.10.020 Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias:

Corresponde a la proporción de los ingresos correspondientes a ganancias y gastos del período de la(s) filial(es) que no corresponde, ya sea directamente o indirectamente a través de otra(s) filial(es), a la participación de la sociedad controladora del grupo (matriz).

34.10.000 Total resultado de ingresos y gastos integrales:

Corresponde a la suma de los códigos 34.10.010 y 34.10.020, el cual debe ser igual al resultado de ingresos y gastos integrales del código 33.30.000.

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

El estado de cambios en el patrimonio neto registra todos los cambios ocurridos en el patrimonio.

El estado de cambios en el patrimonio neto debe contener la siguiente información, tanto para el período que se informa como para el período anterior. Cabe destacar, que se deben utilizar los códigos del cuadro del ejercicio que se informa, no obstante cada ítem se entenderá descrito para el ejercicio anterior a aquél que se informa, cambiando en los códigos los primeros dos números 41 (ejercicio actual) por 42 (ejercicio anterior):

Al respecto, en primer lugar se debe presentar para cada uno de los componentes del patrimonio, los efectos de los cambios en las políticas contables y en la corrección de errores reconocidos de acuerdo a la IAS 8.

41.10.000 Saldo inicial período actual (anterior) 01/01/xl (01/01/xO):

Incluye los saldos iniciales de las cuentas de patrimonio al 01 de enero del año que se informa.

41.20.010 Errores en período anterior que afectan el patrimonio neto:

Corresponde a la corrección de errores, los cuales pueden surgir al reconocer, valorar, presentar o revelar la información de los elementos de los estados financieros.

41.20.020 Cambio en políticas contables que afecta el patrimonio neto:

Corresponde a los efectos derivados de un cambio en las políticas contables aplicadas por la entidad.

41.20.000 Ajustes de períodos anteriores:

Corresponde a la suma de los códigos 41.20.010 y 41.20.020.

41.30.000 Saldos iniciales ajustados:

Corresponde a la suma de los códigos 41.10.000 y 41.20.000.

A continuación, se deben informar las variaciones experimentadas por cada una de las cuentas que conforman el patrimonio de la Administradora. En tal sentido se debe señalar:

a) El resultado del período.

b) Cada una de las partidas de ingresos y gastos del período que, según lo requerido por normas o interpretaciones de las normas internacionales de contabilidad, se hayan reconocido directamente en patrimonio, así como el total de esas partidas.

41.40.010 Total resultado de ingresos y gastos integrales

Corresponde a la suma de los códigos 41.40.010.010 y 41.40.010.020

41.40.010.010 Ganancia y pérdida

41.40.010.021 Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos

41.40.010.022 Activos financieros disponibles para la venta

41.40.010.023 Cobertura de flujo de caja

41.40.010.024 Variaciones de valor razonable de otros activos

41.40.010.025 Ajustes por conversión

41.40.010.026 Ajuste de coligadas

41.10.010.027 Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones

41.40.010.028 Otros ajustes al patrimonio neto

41.40.010.029 Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto

41.40.010.020 Total otros ingresos y gastos con cargo y abono a patrimonio neto:

Corresponde a la suma de los códigos 41.40.010.021 al 41.40.010.029.

41.40.020 Incremento (disminución) en patrimonio neto resultante de la combinación de negocios.

41.40.030 Emisión de acciones ordinarias.

41.40.040 Emisión de acciones preferentes.

41.40.050 Emisión de certificados de opciones para la compra de acciones (warrants) como contraprestaciones.

41.40.060 Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants).

41.40.070 Expiración de opciones o certificados para compra de acciones (warrants).

41.40.080 Adquisición de acciones propias.

41.40.090 Venta de acciones propias en cartera.

41.40.100 Cancelación de acciones propias en cartera.

41.40.110 Conversión de deuda en patrimonio neto.

41.40.120 Dividendos.

41.40.130 Emisión de acciones liberadas de pago.

41.40.140 Reducción de capital.

41.40.150 Reclasificación de instrumentos financieros desde el patrimonio neto hacia pasivo.

41.40.160 Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto.

41.40.170 Transferencia desde prima de emisión.

41.40.180 Transferencia a (desde) resultados retenidos.

41.40.190 Otros incremento (disminución) en patrimonio neto.

41.50.000 Saldo final período actual (corresponde colocar la fecha de cierre del estado financiero).

Corresponderá a los saldos de las cuentas patrimoniales al final del período de los correspondientes ejercicios que se presentan en el estado financiero.

2.04 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

Este estado muestra los flujos de efectivo ocurridos durante el período, clasificados como provenientes de actividades de operación, de financiamiento y de inversión.

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos a la vista.

Los equivalentes al efectivo corresponden a inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

Los flujos de efectivo provenientes de actividades de operación pueden ser informados utilizando el método directo o indirecto, siendo el método directo el aconsejado por las normas internacionales y aquel que deberán utilizar las Administradoras de Fondos de Pensiones, de acuerdo al siguiente formato:

FLUJO DE EFECTIVO DE (UTILIZADO EN) OPERACIONES.

50.11.010 Ingresos por comisiones:

Corresponde a los montos de efectivo pagados por los Fondos de Pensiones a la Administradora, durante el período al que se refiere el informe y que han significado cargos en las cuentas corrientes de está última.

50.11.020 Pago a proveedores:

Egresos de efectivo relacionados directamente con los servicios prestados por la Administradora.

50.11.030 Primas pagadas:

Desembolsos de efectivo realizados por concepto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia a que se refiere el artículo 59 del D.L. N° 3.500 de 1980, sin considerar si éstos fueron o no devengados durante dicho período. Asimismo, se debe incluir en este ítem el ingreso o egreso de efectivo proveniente de ajustes por siniestralidad correspondientes a coberturas del mismo período.

50.11.040 Remuneraciones pagadas:

Desembolsos de efectivo por pagos de cualquier remuneración o beneficio al personal.

50.11.050 Pagos por desembolsos de reestructuración:

Egresos de efectivo relacionados directamente con gastos de reestructuración.

50.11.060 Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado:

Corresponde a la recepción de impuestos al valor agregado producto de servicios prestados a terceros.

50.11.070 Pagos remitidos por impuestos sobre el valor agregado:

Corresponde al pago de impuestos al valor agregado recibido por servicios prestados de terceros.

50.11.080 Otros cobros de operaciones:

Ingresos de efectivo derivados de operaciones distintas de las definidas en los códigos anteriores.

50.11.090 Otros pagos de operaciones:

Egresos de efectivo por conceptos distintos de los definidos en los códigos anteriores.

50.11.000 Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones:

Corresponde a la suma con los códigos 50.11.010 al 50.11.090.

50.12.010 Importes recibidos como dividendos clasificados como de operación: (Clasificación opcional código 50.20.150)

Dividendos de cualquier tipo y repartos de utilidades, provenientes de inversiones en instrumentos de capital o en derechos societarios en otras empresas.

50.12.020 Pagos por dividendos clasificados como de operaciones:

Corresponde a dividendos de cualquier tipo desembolsados.

50.12.030 Importes recibidos por intereses clasificados como de operación: (Clasificación opcional código 50.20.160)

Intereses y otros recargos producidos por préstamos otorgados y por instrumentos de deuda emitidos por otras entidades.

Los intereses devengados por las inversiones definidas como equivalentes al efectivo, se consideran como ingresos percibidos.

50.12.040 Pagos por intereses clasificados como de operaciones: (Clasificación opcional código 50.30.120)

Pagos de intereses, comisiones y otros recargos relacionados directamente con la obtención de financiamiento.

50.12.050 Importes recibidos por impuestos a las ganancias:

Ingresos recibidos por efecto de la devolución de impuestos a las ganancias.

50.12.060 Pago de impuestos a las ganancias:

Desembolsos derivados del pago de impuestos anuales a la renta, incluidos aquellos que se consideran pagos provisionales.

50.12.070 Otras entradas procedentes de otras actividades de operación:

Ingresos de efectivo derivados de otras actividades de operación distintas de las definidas en los códigos anteriores.

50.12.080 Otras salidas procedentes de otras actividades de operación:

Egresos de efectivo derivados de otras actividades de operación distintas de las definidas en los códigos anteriores.

50.12.000 Flujos de efectivo de (utilizados en) otras actividades de operación:

Corresponde a la suma algebraica de los ítems 50.12.010 al 50.12.080.

50.10.000 Flujos de efectivo netos de (utilizados en) operaciones:

Representa el efectivo neto ingresado o desembolsado durante el período informado, derivado principalmente de las actividades que generan el resultado neto de la Administradora, así como otras que no son clasificadas como de inversión o financiamiento.

Corresponde a la suma de los montos identificados en los ítems 50.11.000 y 50.12.000.

FLUJO DE EFECTIVO DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

50.20.010 Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo:

Precio de venta recaudado de los bienes vendidos, incluido el impuesto al valor agregado, si corresponde.

La recaudación se debe presentar neta del impuesto pagado que grava la utilidad que produce la baja, si la entidad opta por clasificar tal impuesto como flujo de inversión.

50.20.020 Importes recibidos por ventas de cuotas del Encaje:

Valor total ingresado por concepto de venta de las cuotas que conforman el Encaje.

50.20.030 Importes recibidos por desapropiación de activos intangibles:

Precio recaudado por venta de intangibles y otros activos de largo plazo.

50.20.040 Importes recibidos por desapropiación de propiedades de inversión:

Precio de venta recaudado por venta de propiedades de inversión.

50.20.050 Importes recibidos por desapropiación de filiales, neto de efectivo desapropiado:

Ingresos percibidos por concepto de venta de acciones o participación de la Administradora en filiales.

50.20.060 Importes recibidos por desapropiación de coligadas:

Ingresos percibidos por concepto de venta de acciones o participación de la Administradora en coligadas.

50.20.070 Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos consolidados proporcionalmente, neta de efectivo desapropiado:

Ingresos percibidos por desapropiación de negocios conjuntos consolidados proporcionalmente.

50.20.080 Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos no consolidados proporcionalmente:

Ingresos percibidos por desapropiación de negocios conjuntos no consolidados proporcionalmente.

50.20.090 Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros:

Ingresos percibidos por desapropiación de otros activos financieros.

50.20.100 Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas:

Ingresos percibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas.

50.20.110 Importes recibidos por desapropiación de otros activos:

Ingresos percibidos por desapropiación de otros activos.

50.20.120 Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos:

Ingresos percibidos por reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos.

50.20.130 Otros flujos de efectivo generado por actividades de inversión:

Ingresos de efectivo derivados de actividades de inversión distintas de las definidas en los códigos anteriores.

50.20.140 Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión:

Egresos de efectivo derivados de actividades de inversión distintas de las definidas en los códigos anteriores.

50.20.150 Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión: (Clasificación opcional código 50.12.010)

Dividendos de cualquier tipo y repartos de utilidades, provenientes de inversiones en instrumentos de capital o en derechos societarios en otras empresas.

50.20.160 Importes recibidos por intereses clasificados como de inversión (Clasificación opcional código 50.12.030):

Intereses y otros recargos producidos por préstamos otorgados y por instrumentos de deuda emitidos por otras entidades.

Los intereses devengados por las inversiones definidas como equivalentes al efectivo se consideran como ingresos percibidos.

50.20.170 Incorporación de propiedad, planta y equipo:

Desembolsos originados por la construcción, compra o cualquier forma de incorporación de propiedad, planta y equipo, incluido el impuesto al valor agregado, cuando corresponda.

Incluye el pago de los intereses capitalizados, los cuales se consideran como parte del costo de los activos incorporados.

Se debe incorporar en este código, además, los pagos de la porción de capital de las cuotas de arrendamientos financieros y de otras acreencias relacionadas directamente con las incorporaciones de activos fijos.

50.20.180 Pagos por la adquisición de propiedades de inversión:

Desembolsos originados por la construcción, compra o cualquier forma de incorporación de propiedad, planta y equipo, incluido el impuesto al valor agregado, cuando corresponda.

Incluye el pago de los intereses capitalizados, los cuales se consideran como parte del costo de los activos incorporados.

Se debe incorporar en este código, además, los pagos de la porción de capital de las cuotas de arrendamientos financieros y de otras acreencias relacionadas directamente con las incorporaciones de activos fijos.

50.20.190 Pagos para adquirir cuotas Encaje:

Desembolso efectuado para la adquisición de cuotas para el Encaje.

50.20.200 Pagos para adquirir activos intangibles:

Desembolsos capitalizados por la adquisición y desarrollo de activos intangibles.

50.20.210 Pagos para adquirir filiales:

Desembolsos por compras de derechos en sociedades y acciones clasificadas como filiales.

50.20.220 Pagos para adquirir coligadas:

Desembolsos por compras de derechos en sociedades y acciones clasificadas como coligadas.

50.20.230 Pagos para adquirir negocios conjuntos:

Desembolsos para adquirir participaciones en negocios conjuntos.

50.20.240 Préstamos a entidades relacionadas:

Se deberá considerar:

- Egresos de efectivo correspondientes a préstamos documentados otorgados a entidades relacionadas.

Se entenderá por tales préstamos, aquellos que contienen cláusulas referidas a plazos, tasa de interés, u otras modalidades o condiciones.

- Egresos por concepto de operaciones relacionadas con traspasos de fondos, destinados a cubrir necesidades transitorias de recursos.

Se clasifica en este código el desembolso neto que se produce cuando los préstamos otorgados de este tipo, son superiores a los recuperados.

50.20.250 Préstamos a empresas no relacionadas:

Egresos de efectivo correspondientes a préstamos otorgados a empresas no relacionadas.

50.20.260 Pagos para adquirir otros activos financieros:

Egresos de efectivo correspondientes a pagos para adquirir otros activos financieros.

50.20.270 Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuas:

Egresos de efectivo destinados a adquirir activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuas.

50.20.280 Otros desembolsos de inversión:

Egresos de efectivo por inversiones no definidas en los códigos anteriores.

Si el monto incluido en este ítem supera el 10% del total de desembolsos de inversión, deberá explicarse en notas a los estados financieros.

50.20.000 Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión:

Representa el ingreso o desembolso neto originado por las actividades destinadas a la adquisición y desapropiación de activos a largo plazo, así como de otras inversiones en instrumentos financieros no incluidos en el efectivo y en los equivalentes de efectivo.

Corresponde a la suma de los ítems códigos 50.20.010 al 50.20.280.

FLUJO NETO DE EFECTIVO DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

50.30.010 Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto:

Valor recaudado por emisión de instrumentos de patrimonio neto, menos los desembolsos por gastos asociados directamente a este proceso.

50.30.020 Importes recibidos por venta de acciones propias en carteras:

Valor recaudado por venta de acciones de cartera propia.

50.30.030 Obtención de préstamos:

Efectivo ingresado por concepto de préstamos otorgados por bancos, financieras y cualquiera otra entidad que no se considere relacionada, tanto a corto como a largo plazo.

50.30.040 Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros:

Monto recaudado por concepto de emisión de otros pasivos financieros como la colocación de títulos de deuda, bonos y pagarés. Dicho monto se presenta neto de los gastos asociados directamente a la emisión y colocación de títulos.

50.30.050 Préstamos de entidades relacionadas:

Efectivo ingresado por préstamos otorgados por entidades relacionadas, tanto de corto como de largo plazo.

50.30.060 Ingresos por otras fuentes de financiamiento:

Ingresos de efectivo originado por fuentes de financiamiento no definidas en los códigos anteriores.

Si el monto clasificado en este código supera el 10% del total de los ingresos por las actividades de fínanciamiento, debe detallarse en notas a los estados financieros

50.30.070 Adquisición de acciones propias:

Devolución de capital en dinero a los accionistas para adquirir o rescatar las acciones de la Administradora.

50.30.080 Pagos de préstamos:

Desembolso por pagos de la porción de capital de los préstamos definidos en el código 50.30.030.

50.30.090 Pago de otros pasivos financieros:

Egresos de efectivo correspondiente a pagos de otros pasivos financieros

50.30.100 Pago de pasivos por arrendamientos financieros:

Egresos de efectivo correspondiente a pagos de pasivos por arrendamientos financieros

50.30.110 Pagos de préstamos a entidades relacionadas:

Devolución de la porción de capital de los préstamos otorgados por entidades relacionadas definidos en el código 50.30.050.

50.30.120 Pagos por intereses clasificados como financieros: (Clasificación opcional código 50.12.040)

Pagos de intereses, comisiones y otros recargos relacionados directamente con la obtención de financiamiento.

50.30.130 Pagos por dividendos a participaciones minoritarias:

Egresos de efectivo correspondiente a pagos por dividendos a participaciones minoritarias

50.30.140 Pagos de dividendos por la entidad que informa:

Pago por concepto de dividendos a los accionistas efectuados por la Administradora.

50.30.150 Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento:

Cualquier otro flujo de efectivo generado por la Administradora por actividades de financiamiento no considerado en los ítems anteriores.

50.30.160 Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento:

Cualquier otro flujo de efectivo que signifique un egreso de la Administradora por actividades de financiamiento no considerado en los ítems anteriores.

50.30.000 Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento:

Representa el ingreso o desembolso neto que se deriva de la utilización de las distintas fuentes de financiamiento a disposición de la Administradora.

Corresponde a la suma de los ítems códigos 50.30.010 al 50.30.160.

50.40.000 Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalente al efectivo

Corresponde a la suma de los ítems códigos 50.10.000, 50.20.000 y 50.30.000.

50.50.000 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo

50.60.000 Efectos de los cambios del alcance de la consolidación en efectivo y equivalente al efectivo.

50.70.000 Efectivo y equivalente al efectivo, presentados en el estado de flujo de efectivo, saldo inicial.

50.00.000 Efectivo y equivalente al efectivo, presentados en el estado de flujo de efectivo, saldo final.

2.05. ESTADOS COMPLEMENTARIOS.

i. PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980).

Para confeccionar el presente estado complementario la Administradora deberá utilizar los datos de sus estados financieros no consolidados.

En este estado se deberá presentar el cálculo del patrimonio neto mantenido por la Administradora al cierre de cada mes, para efecto de verificar el cumplimiento del patrimonio exigido en el artículo 24 del D.L. N° 3.500 de 1980, tanto para el año actual como para el año anterior.

CONCEPTOS

- Se definen dos conceptos de patrimonio para la Administradora de Fondos de Pensiones: "Patrimonio neto contable" y "Patrimonio neto".

- Se entenderá por "Patrimonio neto contable" aquel que resulte de la aplicación de las normas contables vigentes. Este se informará en los estados financieros no consolidados de la Administradora.

- Se entenderá por "Patrimonio neto mantenido por la Administradora (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)" aquel que resulte de deducir del "Patrimonio neto contable" las inversiones y acreencias de la Administradora en sociedades que sean personas relacionadas a ella y las inversiones realizadas conforme a los incisos duodécimo, decimosexto y vigésimo del artículo 23 del D.L. N° 3.500.

- El "Patrimonio neto mantenido por la Administradora (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)" formará parte del informe financiero de la Administradora.

Con todo, la Administradora deberá remitir mediante transmisión electrónica, a más tardar el último día hábil del mes siguiente a la fecha de cálculo, de acuerdo a las especificaciones técnicas que emitirá la Superintendencia mediante Oficio, un informe con el "Patrimonio neto mantenido por la Administradora (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)", respecto del último día de los meses de enero, febrero, marzo, abril, mayo, junio, julio, agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre.

Para el cálculo del "Patrimonio neto mantenido por la Administradora (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)", se deberá considerar el valor de la Unidad de Fomento del último día del mes que se este informando.

El valor del "Patrimonio neto mantenido por la Administradora (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)" se determinará de acuerdo al siguiente procedimiento:

60.10.010 Total patrimonio neto contable (más o menos):

Corresponde al saldo del código 25.11.000 del estado de situación financiera.

60.10.020 Acreencias corrientes en entidades relacionadas (menos):

Corresponde al saldo del código 11.11.060 del estado de situación financiera.

60.10.030 Inversiones corrientes en entidades relacionadas (menos):

Corresponde a las inversiones en instrumentos financieros emitidos por entidades relacionadas que se encuentran clasificadas en los ítems de activo corrientes del estado de situación financiera.

60.10.040 Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (menos):

Corresponde al saldo del código 12.11.050 del estado de situación financiera.

60.10.050 Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (menos):

Corresponde a las inversiones en instrumentos financieros emitidos por entidades relacionadas que se encuentran clasificadas en los ítems de activo no corrientes del estado de situación financiera. Se deberán excluir las inversiones señaladas en los códigos 60.10.060, 60.10.070 y 60.10.080, siguientes.

60.10.060 Inversiones en sociedades anónimas que complementen su giro (menos):

Corresponde a la inversión realizada por la Administradora en sociedades filiales que complemente su giro, de acuerdo a lo señalado en el artículo 23 del D.L. N° 3.500.

60.10.070 Inversión en sociedades anónimas que administran carteras de recursos previsionales (menos):

Corresponde a la inversión realizada por la Administradora en sociedades anónimas que administren carteras de recursos previsionales, de acuerdo a lo señalado en el artículo 23 del D.L. N ° 3.500.

60.10.080 Inversión en empresas de depósito de valores (menos):

Corresponde a la inversión realizada por la Administradora en empresas de depósito de valores, de acuerdo a lo señalado en el artículo 23 del D.L. N° 3.500.

60.10.090 Plusvalía adquirida (menos):

Corresponde a la clase del activo Activos intangibles del código 12.11.090, relacionado con entidades que a la fecha de los estados financieros se encuentren en funcionamiento.

60.00.000 Patrimonio neto mantenido por la Administradora (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980):

Corresponderá a la suma de los códigos 60.10.010 al 60.10.090.

Cálculo del capital mínimo en unidades de fomento.

61.00.000 Patrimonio neto mantenido por la Administradora, expresado en unidades de fomento:

Corresponde al valor informado en el código 60.00.000 multiplicado por mil (1.000) y dividido por el valor de la Unidad de Fomento a la fecha del informe.

62.00.000 Capital mínimo requerido en unidades de fomento:

Se debe indicar el patrimonio mínimo requerido por la ley, expresado en Unidades de Fomento, de acuerdo al número de afiliados que a la fecha del informe posee la Administradora, según la siguiente tabla:

Número de afiliados.	Número de U.F. requeridas.
Menos de 5.000	5.000
De 5.000 hasta 7.499	10.000
De 7.500 hasta 9.999	15.000
De 10.000 en adelante	20.000

63.00.000 Superávit (déficit) de capital expresado en unidades de fomento:

Corresponde al monto de patrimonio neto mantenido por la Administradora en exceso (déficit), por sobre (bajo), el capital mínimo exigido por la ley, expresado en Unidades de Fomento.

Equivale al valor resultante de la diferencia entre los códigos 61.00.000 y 62.00.000.

64.00.000 Número total de afiliados a la Administradora:

Corresponde al número total de afiliados a la Administradora a la fecha del informe.

ii. DETALLE DE INGRESO POR COMISIONES

Para confeccionar el presente estado complementario la Administradora deberá utilizar los datos de sus estados financieros no consolidados.

A. INGRESOS POR COMISIONES

En este estado deberá presentarse un detalle comparativo de las comisiones cobradas por la Administradora a los Fondos de Pensiones que administra, a los afiliados y a otras entidades, durante el período comprendido entre el 1º de enero y la fecha de los estados financieros, para el ejercicio actual y el ejercicio anterior.

El monto de las comisiones que se informa debe haber sido abonado en la cuenta "Comisiones devengadas", de la contabilidad del Fondo de Pensiones respectivo, en los mismos períodos referidos anteriormente. Para el caso de las comisiones cobradas directamente al afiliado por concepto de traspasos entre Fondos, deberán imputarse éstas en la columna que corresponda al Fondo de Pensiones de origen.

Las comisiones deberán detallarse en la forma indicada a continuación:

En el estado de "Ingreso por comisiones" la columna denominada "Totales" se debe sumar para cada concepto la comisión recibida por cada uno de los Tipos de Fondos de Pensiones, tanto del ejercicio actual como del ejercicio anterior.

Corresponde indicar en este ítem el monto de las comisiones cobradas por la Administradora, en el período a que se refiere el informe. Este valor corresponde a la suma de los códigos 71.10.010 al 71.10.100.

71.10.010 al 71.10.100.

Deberá indicarse el monto de las comisiones cobradas por la Administradora por cada uno de los conceptos identificados con estos códigos en el anexo N° 1 de este Título, en conformidad a las normas vigentes.

71.00.000 Ingresos por comisiones totales:

Corresponde, para cada columna, a la suma de los códigos 71.10.010 y 71.10.100.

B. CONCILIACIÓN DEL INGRESO POR COMISIONES.

En este estado deberá presentarse la conciliación entre el "INGRESO POR COMISIONES" (Clase código 31.11.010.010) y las comisiones efectivamente pagadas por los respectivos Fondos, en el período comprendido entre el primer día del ejercicio y la fecha de cierre del informe, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior.

La conciliación deberá detallarse de la forma indicada a continuación:

72.10.010 Comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones:

Corresponde indicar en este ítem, el monto de las comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones respectivos durante el ejercicio a que se refiere el informe.

72.10.020 Comisiones pagadas por otras instituciones:

Corresponde indicar en este ítem las comisiones pagadas a las Administradoras por otras instituciones por concepto de recaudación y traspasos de cotizaciones de ahorro previsional voluntario.

72.10.030 Comisiones traspasadas desde otras Administradoras:

Corresponde indicar en este ítem el monto total de comisiones recibidas de otras Administradoras durante el ejercicio del informe.

72.10.040 Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendientes de cobro al Fondo de Pensiones:

Corresponde indicar en este ítem el monto total de las comisiones devengadas a favor de la Administradora durante el ejercicio, que se encuentran pendientes de cobro.

72.10.050 Otras:

En este ítem corresponderá indicar el monto de partidas conciliadoras por cualquier otro concepto de ingresos que no han sido consideradas en los ítems anteriores. Estas partidas deberán detallarse en las notas explicativas a los estados financieros.

72.10.060 Comisiones traspasadas a otras Administradoras (menos):

Corresponde indicar en este ítem el monto total de comisiones traspasadas a otras Administradoras durante el ejercicio a que se refiere el informe.

72.10.070 Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y cobrado durante el ejercicio actual (menos):

Corresponde incluir en este ítem el total de comisiones devengadas a favor de la Administradora en el ejercicio anterior y cobrado durante el ejercicio a que se refiere el informe.

72.10.080 Otras (menos):

En este ítem corresponderá indicar el monto de partidas conciliadoras por cualquier otro concepto de egresos que no han sido consideradas en los ítems anteriores. Estas partidas deberán detallarse en las notas explicativas de los estados financieros.

72.00.000 Ingresos por comisiones totales:

Corresponde a la suma de los códigos 72.10.010 al 72.10.080.

iii. DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES.

Para confeccionar el presente estado complementario la Administradora deberá utilizar los datos de sus estados financieros no consolidados.

En este estado se deberán detallar, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior, las partidas del activo que se señalan a continuación:

A. ACTIVO NETO DEL ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

81.10.010 Total activos:

Corresponde al monto total de los activos informados en el estado de situación financiera a la fecha de los estados financieros.

81.10.020 Encaje:

Corresponde al monto que la Administradora mantiene invertido en el encaje de todos los Fondos de Pensiones que administra, a la fecha de los estados financieros.

81.10.030 Inversión en empresas de depósito de valores:

Corresponde al monto que la Administradora mantiene invertido en empresas de depósito de valores, a la fecha de los estados financieros.

81.10.040 Inversión en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales:

Corresponde al monto que la Administradora mantiene invertido en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales a la fecha de los estados financieros.

81.10.050 Inversión en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero:

Corresponde al monto que la Administradora mantiene invertido en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero a la fecha de los estados financieros.

81.10.060 Inversión en otras sociedades

Corresponde al monto que la Administradora mantiene invertido en otras sociedades, en el activo no corriente, que no se encuentren señaladas en los códigos anteriores a la fecha de los estados financieros.

81.10.000 Total activo neto:

Corresponde a la diferencia entre el código 81.10.010 y la suma de los códigos 81.10.020 al 81.10.060.

B. RESULTADO NETO DE RENTABILIDAD DEL ENCAJE Y DE INVERSIONES EN SOCIEDADES.

82.10.010 Ganancia (pérdida):

Corresponde al monto de la ganancia (pérdida) señalada en el estado de resultado.

82.10.020 Rentabilidad del Encaje Neto:

Corresponde al monto de la rentabilidad neta de impuestos generada por las inversiones que la Administradora mantiene en el Encaje, a la fecha de los estados financieros.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General N° 257, de fecha 7 de enero de 2020.

82.10.030 Ganancia (pérdida) en empresas de depósito de valores:

Corresponde al monto de la ganancia (pérdida) generada por inversiones que la Administradora mantiene en empresas de depósito de valores, a la fecha de los estados financieros.

82.10.040 Utilidad (pérdida) por inversiones en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales:

Corresponde al monto de la utilidad (pérdida) generada por inversiones que la Administradora mantiene en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales, a la fecha de los estados financieros.

82.10.050 Utilidad (pérdida) en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero:

Corresponde al monto de la utilidad (pérdida) generada por inversiones que la Administradora mantiene en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero, a la fecha de los estados financieros.

82.10.060 Utilidad (pérdida) por inversión en otras sociedades.

Corresponde al monto de la utilidad (pérdida) generada por inversiones que la Administradora mantiene en sociedades en el activo no corriente que no se encuentren señaladas en los códigos anteriores, a la fecha de los estados financieros.

82.10.070 Otros ingresos extraordinarios netos

Corresponde a otros ingresos extraordinarios netos de impuestos recibidos por la Administradora durante el ejercicio, a la fecha de los estados financieros.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General N° 257, de fecha 7 de enero de 2020.

82.10.000 Ganancia (pérdida) libre del resultado del Encaje y de inversiones relacionadas:

Corresponde a la diferencia entre el código 82.10.010 y la suma de los códigos 82.10.020 al 82.10.070.

iv. INFORMACIÓN GENERAL, ADMINISTRACIÓN Y PROPIEDAD.

En este estado, se debe detallar la información requerida, incluida aquella relacionada con la administración de la Sociedad y su propiedad, la cual deberá estar referida a la fecha de los estados financieros.

No obstante lo anterior, la Administradora, además debe enviar mensualmente mediante transmisión electrónica, un informe con la "Información general, administración y propiedad", para el último día de los meses de enero, febrero, marzo, abril, mayo, junio, julio, agosto, septiembre, octubre noviembre y diciembre a más tardar, el último día hábil del mes siguiente a la fecha de la información de acuerdo a las especificaciones técnicas que informará esta Superintendencia mediante Oficio. Para estos efectos, se debe utilizar el mismo formato que se establece en el informe financiero.

La información señalada en los códigos 90.10.080, 90.010.090 y 90.10.100 dicen relación con la dirección indicada en el código 90.10.070. De igual modo, la información señalada en los códigos 90.10.120, 90.010.130 y 90.10.140 dicen relación con la dirección indicada en el código 90.10.110.

Los valores en porcentaje señalados en los códigos 90.30.010 al 90.30.120 deben ser expresados con dos decimales y corresponden al número de acciones suscritas y pagadas por el accionista que se informa, dividida por el número total de acciones suscritas y pagadas de la Administradora. Esta información debe ser presentada en orden descendente. Cuando el número de accionistas de la Administradora supere los doce, en el código 90.30.120 debe informarse en forma acumulada el número, número de acciones y porcentaje del total de los restantes accionistas de la Administradora. Los porcentajes deben ser informados con dos decimales.

En el código 90.40.010, se debe señalar el número total de accionistas de la Administradora, a la fecha que se informa.

En el código 90.40.020 se debe indicar el número total de trabajadores de la Administradora, a la fecha que se informa, incluyendo a los vendedores.

En el código 90.40.030 se debe informar el número total de vendedores de la Administradora, a la fecha que se informa.

Para el código 90.40.040, en los códigos 90.40.40.010 al 90.40.40.100 se debe señalar el nombre y RUT de las compañías de seguro con las cuales la Administradora mantiene vigente el contrato del seguro de invalidez y sobrevivencia a la fecha que se informa.

v. CLASES DE ACTIVOS (IAS 1)

En este estado se debe detallar los ítems del activo utilizando el formato señalado en el Anexo N° 1 del presente Título.

El saldo de cada ítem del formulario Clases de activos debe corresponder al señalado con el mismo código en el Estado de Situación Financiera y a su vez debe corresponder a la suma de cada una de las clases que componen dicho ítem.

A su vez, se debe tener en cuenta que hay ciertas clases de activos que deben presentar la composición de su saldo, como por ejemplo la clase código 11.11.010.020, que corresponde a la suma de los códigos 11.11.010.021 al 11.11.010.025.

En otros casos, en el formulario Clases de activos se requiere para determinados ítems que en el estado de situación financiera se presenta en forma neta, se presenta la apertura de ellos y de cada una de las clases que lo componen en forma bruta y la disminución que se les realiza. Por ejemplo, para el ítem código 11.11.050, el saldo debiese corresponder a la resta del código 11.11.050.001 y 11.11.050.002. De igual forma el saldo de la clase código 11.11.050.010 debiese corresponder a la resta de las clases códigos 11.11.050.011 y 11.11.050.012.

Por último algunos ítems se presentan en forma conjunta sólo con fines informativos como los ítems 11.11.040 y 12.11.030.

vi. CLASES DE PASIVOS (IAS1)

En este estado se debe detallar, los ítems del pasivo utilizando el formato señalado en el Anexo N° 1 del presente Título.

El saldo de cada ítem del formulario Clases de pasivos debe corresponder al señalado con el mismo código en el Estado de Situación Financiera y a su vez debe corresponder a la suma de cada una de las clases que componen dicho ítem.

A su vez, se debe tener en cuenta que hay ciertas clases de pasivos que deben presentar la composición de su saldo, como por ejemplo la clase código 21.11.110.070, que corresponde a la suma de los códigos 21.11.110.010 al 21.11.110.030.

Por último algunos ítems se presentan en forma conjunta sólo con fines informativos como los ítems 21.11.100 y 22.11.100.

vii. CLASES DE PATRIMONIO NETO (IAS1)

En este estado se debe detallar los ítems del patrimonio neto utilizando el formato señalado en el Anexo N° 1 del presente Título.

El saldo de cada ítem del formulario Clases de patrimonio neto debe corresponder al señalado con el mismo código en el Estado de Situación Financiera y a su vez debe corresponder a la suma de cada una de las clases que componen dicho ítem.

viii. CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS (IAS 1)

En este estado se deben detallar los ítems del estado de resultados utilizando el formato señalado en el Anexo N° 1 del presente Título.

El saldo de cada ítem señalado en el formato del formulario Clases de Estado de Resultados debe corresponder al señalado con el mismo código en el Estado de Resultados y a su vez debe corresponder a la suma de cada una de las clases que componen dicho ítem.

A su vez, se debe tener en cuenta que hay ciertas clases de estado de resultados que deben presentar la composición de su saldo, como por ejemplo la clase código 31.11.130.010, que corresponde a la suma de los códigos 31.11.130.010 al 31.11.130.070.

Por último, se agrupan algunos ítems del estado de resultados que tienen algún tipo de relación, como por ejemplo la clase código 31.12.010, que corresponde a la suma de los ítems 31.11.160 al 31.11.170.

ix. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN Y OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS.

La Administradora deberá informar la procedencia de los ingresos y gastos requeridos, de acuerdo al Tipo de Fondos de Pensiones que lo originó además de otra información complementaria requerida. Para esto se deberán incluir los ítems que se indican a continuación y que son requeridos en el formato señalado en el Anexo N° 1 del presente Título. La información con la cual se deberá confeccionar corresponde a los datos de los estados financieros no consolidados de la Administradora, sin perjuicio de que ésta presente estados financieros consolidados.

EJERCICIO ACTUAL: INGRESOS

85.10.010 Comisiones por depósito de cotizaciones obligatorias y APV 85.10.011 Cotización adicional 85.10.012 Comisiones por retiros programados y rentas temporales 85.10.013 Comisiones porcentuales 85.10.014 Comisiones pagadas por el afiliado 85.10.015 Otras Comisiones 85.10.000 Total 85.20.010 Rentabilidad Encaje

GASTOS

85.30.010 Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia 85.30.020 Remuneraciones al personal de ventas 85.30.030 Comisiones pagadas por custodia de títulos

Clases:

85.30.030.010 Nacionales 85.30.030.020 Extranjeros **85.30.040 Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero 85.30.050 Gastos de transacciones en bolsas de valores 85.30.060 Otros gastos según el Tipo de Fondo**

EJERCICIO ANTERIOR: INGRESO

85.40.010 Comisiones por depósito de cotizaciones obligatorias y APV 85.40.011 Cotización adicional 85.40.012 Comisiones por retiros programados y rentas temporales 85.40.013 Comisiones porcentuales 85.40.014 Comisiones pagadas por el afiliado 85.40.015 Otras Comisiones 85.40.000 Total 85.50.010 Rentabilidad Encaje

GASTOS

85.60.010 Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia 85.60.020 Remuneraciones al personal de ventas 85.60.030 Comisiones pagadas por custodia de títulos

Clases:

85.60.030.010 Nacionales 85.60.030.020 Extranjeros **85.60.040 Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero 85.60.050 Gastos de transacciones en bolsas de valores 85.60.060 Otros gastos según el Tipo de Fondo**

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE "ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUALES"

85.70.010 Ingresos Ordinarios 85.70.020 Rentabilidad del Encaje 85.70.030 Prima de Seguro de Invalidez y sobrevivencia (menos) 85.70.040 Gastos de personal (menos) 85.70.050 Depreciación y amortización (menos) 85.70.060 Pérdidas por deterioro (reversiones) neto (menos) 85.70.070 Investigación y desarrollo (menos) 85.70.080 Costos de reestructuración (menos) 85.70.090 Otros gastos varios de operación (menos) 85.70.100 Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo 85.70.110 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta 85.70.120 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos

para la venta 85.70.130 Costos financieros (menos) 85.70.140 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta 85.70.150 Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos) 85.70.160 Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de participación 85.70.170 Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de participación 85.70.180 Diferencias de cambio 85.70.190 Resultados por unidades de reajuste 85.70.200 Otros ingresos distintos de los de operación 85.70.210 Otros gastos distintos de los de operación 85.70.220 Ganancia (pérdida) antes de impuesto 85.70.230 Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias 85.70.240 Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto 85.70.250 Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto 85.70.260 Ganancia (pérdida)

Observaciones

a) Ítem Ingresos, Gastos:

i. Bajo las columnas "Fondo Tipo A, B, C, D y E", deberán indicarse los ingresos o gastos, según corresponda, directamente asignables al tipo de Fondo respectivo.

ii. En el ítem "Otros gastos según el tipo de fondo", se indicará el tipo de gasto de que se trate y el código al que corresponde cada uno de ellos.

iii. El saldo de la columna total deberá coincidir, cuando así proceda, con los saldos señalados en el estado de resultados.

b) Ítem Otra Información Relevante "Estado de Resultados Integrales Individuales":

i. La Administradora deberá presentar la información que se indica en el Anexo N° 1 con datos extraídos de su estado financiero individual.

Nota de actualización: Este literal fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, Modifica el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

2.06 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

En conformidad con las normas IFRS, los estados financieros deben ser acompañados por notas explicativas, en adelante notas, las que formarán parte integrante de ellos. Estas notas deben ser preparadas por la administración de la sociedad, que será responsable de ellas, cumpliendo con todos los requerimientos de revelación establecidos en dichas normas, las cuales deben ser acatadas en forma integral. Lo anterior, significa que las presentes instrucciones respecto de las notas sólo tienen la finalidad de satisfacer requerimientos de esta Superintendencia, en cuanto a la presentación de información adicional a las normas de revelación ya señaladas.

Para efectos de presentación a esta Superintendencia, y sin perjuicio del contenido que establezcan las normas IFRS, las notas deben ser reveladas de manera ordenada y uniforme, con el propósito de facilitar la comparación en las presentaciones de información financiera que efectúe la Administradora.

Las notas que incluyen referencias a cifras de los estados financieros, deben presentarse en miles de pesos, en forma comparativa con las del ejercicio anterior.

La Administradora debe efectuar una referencia cruzada entre cada partida o ítem del estado financiero con cualquier información relacionada en las notas explicativas.

En aquellas notas que se disponga la presentación de cuadros, éstos se deben confeccionar tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior, salvo que las normas IFRS indiquen expresamente lo contrario. En dichas notas se debe presentar primero los cuadros correspondientes al ejercicio actual y en la columna en la cual se debe indicar la fecha del ejercicio, se consignará la de cierre del estado financiero a la cual pertenece la información.

Cuando se haga referencia a determinados ítems, clases o subclases, se indicará entre paréntesis el código con que éstos se identifican en el estado financiero respectivo en la FECU AFP - IFRS.

La Administradora podrá omitir la presentación de aquellas notas explicativas en las cuales durante el ejercicio que se informa, los ítems, cuentas o subcuentas no tuvieron movimiento y el saldo al inicio y al final del ejercicio (actual y comparativo) era igual a cero, con excepción de aquellas exigidas por las normas internacionales de contabilidad.

Para facilitar la lectura de las notas explicativas, deben ir precedidas por un índice en el cual se indicará la página en la que se encuentran.

1. ASPECTOS LEGALES DE LA ADMINISTRADORA

Se deberá incluir la siguiente información:

a) Razón social de la Administradora.

b) Domicilio legal de la Administradora.

c) Singularización de la escritura pública de constitución de la sociedad.

d) Resolución, fecha de publicación e inscripción del certificado otorgado por la Superintendencia que autorizó el inicio de actividades de la Administradora. Se debe incluir, en esta letra, si procede, las Resoluciones de autorización de fusión y de existencia de las Administradoras involucradas en ella.

e) Objetivo de la Administradora de Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500.

f) Señalar si la sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores, si corresponde, incluyendo su número de inscripción. En el caso de sociedades que se encuentren gestionando su inscripción en el citado registro, esta circunstancia deberá ser señalada expresamente.

g) Fecha de iniciación de actividades.

h) Nombre de la institución que tiene bajo su responsabilidad la fiscalización de sus actividades.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Se debe incluir, la siguiente información general aplicada en la preparación de los estados financieros, teniendo presente que de existir otros que no hayan sido nombrados en esta descripción, deberán ser debidamente revelados, considerando el orden que la Administradora estime más conveniente:

a) Declaración de cumplimiento con normas IFRS.

En los estados financieros se debe incluir una declaración del cumplimiento de las normas IFRS en la preparación de éstos. En caso de no cumplir íntegramente con dichas normas deberá informar las desviaciones respecto de lo establecido en ellas (IAS 1, 19, 1/9/2007), así como también toda otra información exigida, tales como:

i. Conclusión de la gerencia sobre la presentación razonable como consecuencia de la desviación

ii. Declaración de cumplimiento con otras normas IFRS.

iii. Detalle de las diferencias respecto de lo establecido en las normas internacionales.

iv. Además, se deberá informar:

- Declaración o naturaleza de la desviación respecto a lo establecido en las normas IFRS.

- Norma que la Administradora ha dejado de aplicar.

- Tratamiento requerido por una norma de la cual la Administradora se ha desviado.

- Motivo por el cual el tratamiento requerido por una norma de la cual la Administradora se ha desviado sería engañoso.

- Tratamiento alternativo adoptado por la desviación

v. Impacto financiero de los desvíos con respecto a una norma IFRS:

- Impacto financiero por desvíos de la aplicación descrita sobre activos.

- Impacto financiero por desvíos de la aplicación descrita sobre pasivos.

- Impacto financiero por desvíos de la aplicación descrita sobre patrimonio neto.

- Impacto financiero por desvíos de la aplicación descrita sobre resultados.

- Impacto financiero por desvíos de la aplicación descrita sobre flujos de efectivo.

Información a revelar cuando la gerencia determine que cumplir con una norma, llevará a un error o conflicto:

i. Descripción o naturaleza de la clase de error o conflicto respecto a lo establecido en las normas IFRS.

ii. Norma o interpretación que la Administradora estime entraría en conflicto.

iii. Naturaleza del requerimiento.

iv. Motivo por el cual la gerencia concluiría que el cumplimiento del mismo conduciría a error que entraría en conflicto con los estados financieros.

Tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior se deberá informar, el ajuste a cada una de las partidas de los estados financieros, indicando lo siguiente:

i. Descripción de los ajustes a cada partida de los estados financieros que la gerencia haya estimado necesarios para alcanzar una presentación razonable.

ii. Importe de los ajustes a cada partida de los estados financieros que la gerencia haya estimado necesarios para alcanzar una presentación razonable.

b) Bases de medición

Se deberá señalar acerca de la base o bases de medición utilizadas en los estados financieros (por ejemplo: costo histórico, costo corriente, valor neto realizable, valor justo o monto recuperable). Se deberá señalar las categorías de activos y pasivos a los cuales se les ha aplicado cada base de medición.

c) Bases de confección

"Los estados financieros al.....(fecha del informe financiero), han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de los principios y normas contables internacionales de contabilidad (IFRS).

d) Moneda funcional y de presentación

Se debe señalar que la moneda funcional y de preparación de los estados financieros.

e) Información a revelar sobre supuestos y juicios claves para la estimación de la incertidumbre.

Una entidad deberá revelar los supuestos que utiliza para la estimación de incertidumbres al cierre del período sobre el cual se informa y que tienen riesgo de resultar en un ajuste significativo de los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo año financiero. En relación a esos activos y pasivos, se deberán incluir detalles de:

i. Su naturaleza; y

ii. Su valor libro al cierre del período sobre el cual se informa.

f) Fecha del estado de situación financiera

Se deberá indicar la fecha del estado de situación financiera.

g) Período cubierto por los estados financieros

Se deberá indicar el período que comprende el ejercicio actual y aquél correspondiente al ejercicio respecto del cual se efectúa la comparación.

h) Bases de conversión

Se deberá informar las equivalencias en pesos a las que han sido convertidos de acuerdo a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, los activos y pasivos en moneda extranjera y aquéllos pactados en otras unidades de equivalencia, de acuerdo a lo siguiente:

Los tipos de cambio utilizados y sus variaciones, son los que a continuación se señalan:

MONEDA	Tipo de Cambio Ejercicio Actual	Tipo de cambio Ejercicio Anterior	Variación porcentual

i) Nivel de redondeo utilizado al presentar los montos en los estados financieros

j) Reclasificación de partidas en los estados financieros

En caso de haberse producido una reclasificación de partidas en los estados financieros, deberá agregarse la siguiente información:

Por cada partida o elemento reclasificado se deberá señalar:

i. Descripción de la reclasificación

ii. Naturaleza de la reclasificación

iii. Motivo de la reclasificación

iv. Monto producto de la reclasificación

v. Efecto financiero de la reclasificación

Cuando resulte impracticable la reclasificación se deberá señalar:

i. El motivo de la no reclasificación

ii. La naturaleza de los ajustes que tendrían que haberse efectuado si los montos hubiesen sido reclasificados.

k) Cambios en estimaciones contables.

La naturaleza y monto de cualquier cambio en una estimación contable que haya producido efectos en el período corriente, o que se espere vaya a producirlos en períodos futuros, exceptuándose de lo anterior la revelación de información del efecto sobre períodos futuros, en el caso que fuera impracticable estimar ese efecto.

Si no se revela el monto del efecto en períodos futuros debido a que la estimación es impracticable, la Administradora revelará este hecho.

Ante un cambio en una estimación contable, la Administradora deberá incorporar la siguiente información:

i. Descripción del cambio de la estimación contable

ii. Naturaleza del cambio

l) Información a revelar sobre el capital

La Administradora deberá revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los objetivos, políticas y procesos para administrar el capital de la entidad, informando lo siguiente:

i. Objetivos, políticas y procesos que la Administradora aplica para gestionar el capital.

ii. Información cualitativa sobre los objetivos, políticas y procesos para administrar al capital, incluyendo:

- Una descripción de lo que administra como capital.

- Cambios desde el período anterior.

- Requerimiento externo de capital al cual está sujeta la Administradora en el período actual.

- Si durante el período cumplió con los requerimientos externos impuestos al capital al cual está expuesta la Administradora.

- Si la Administradora no ha cumplido con los requerimientos externos impuestos de capital, las consecuencias del incumplimiento.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe del cambio en una estimación contable		

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Políticas contables significativas

La Administradora revelará, un resumen que contenga las políticas contables empleadas que son relevantes para la comprensión de los estados financieros.

En esta nota se deberá informar, si corresponde, al menos sobre las políticas de la Administradora sobre los siguientes aspectos:

i. Bases de consolidación

ii. Moneda extranjera

iii. Existencias

iv. Instrumentos financieros

v. Propiedad, planta y equipo

- Reconocimiento y medición

- Costos posteriores

- Depreciación

- Otros

vi. Activos intangibles

- Plusvalía (minusvalía)

- Otro

vii. Propiedades de inversión

viii. Activos arrendados

ix. Deterioro

- Activos financieros

- Activos no financieros

x. Beneficio de empleados

xi. Provisiones

xii. Reconocimiento de ingresos y gastos

xiii. Ingresos y gastos financieros

xiv. Operaciones descontinuadas

xv. Ganancias por acción

xvi. Política de Dividendos

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

xvii. Información financiera por segmentos

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

xviii. Coberturas

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

xix. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

xx. Otras informaciones a revelar sobre políticas contables

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

b) Cambios en una política contable

Cuando al aplicar por primera vez una norma o interpretación tenga efecto en el período corriente o en cualquiera anterior, salvo que fuera impracticable determinar el monto del ajuste o bien pudiera tener efecto sobre períodos futuros, la Administradora deberá revelar (IAS 8, 28, 1/9/2007):

i. El título de la norma o interpretación.

ii. Si corresponde, que el cambio en la política contable se ha efectuado de acuerdo con sus disposiciones transitorias.

iii. La naturaleza del cambio en la política contable.

iv. Si corresponde, una descripción de las disposiciones transitorias.

v. Si corresponde, las disposiciones transitorias que podrían tener un efecto sobre períodos futuros.

vi. Para el período corriente y para cada período anterior presentado, en la medida en que sea practicable, el monto del ajuste: para cada línea del estado financiero que se vea afectada y si la IAS 33 Utilidad por Acción es aplicable a la entidad, para las utilidades por acción tanto básicas como diluidas.

vii. El monto del ajuste relacionado con períodos anteriores a los presentados, en la medida en que sea practicable.

viii. Si la aplicación retroactiva, exigida por la IAS 8, fuera impracticable para un período previo en particular o para períodos anteriores a los presentados, las circunstancias que condujeron a la existencia de esa situación y una descripción de cómo y desde cuándo se ha aplicado el cambio en la política contable.

Tales revelaciones se podrán omitir en los estados financieros de períodos posteriores.

c) Cambio voluntario en una política contable

Cuando un cambio voluntario en una política contable tenga un efecto en el período corriente o en algún período anterior, o bien tendría efecto en ese período si no fuera impracticable determinar el monto del ajuste, o podría tener efecto sobre períodos futuros, se deberá revelar (IAS 8, 29, 1/9/2007):

i. La naturaleza del cambio en la política contable.

ii. Las razones por las que la aplicación de la nueva política contable proporciona información más fiable y pertinente.

iii. Para el período corriente y para cada período anterior del que se presente información, en la medida en que sea practicable, el monto del ajuste para cada línea afectada del estado financiero y si la IAS 33 Utilidad por Acción es aplicable a la entidad, para la utilidad por acción básica y diluida.

iv. El monto del ajuste relativo a períodos anteriores a los presentados, en la medida en que sea practicable.

v. Si la aplicación retroactiva fuera impracticable para un período anterior en particular, o para períodos anteriores a los presentados, las circunstancias que condujeron a esa situación, junto con una descripción de cómo y desde cuándo se ha aplicado el cambio en la política contable.

Tales revelaciones se podrán omitir en los estados financieros de períodos posteriores.

Para cumplir con las revelaciones requeridas, la Administradora deberá incorporar la siguiente información:

i. Descripción de cambio en la política contable.

ii. Motivo para el cambio de la política contable.

iii. Importe del ajuste para cada ítem del estado financiero afectado.

iv. Declaración sobre la manera en que la información comparativa ha sido afectada por un cambio de política contable.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Monto que representa en el ejercicio corriente de cambio en la política contable, bruto		
Monto que representa en el ejercicio corriente del impuesto atribuido a un cambio en la política contable		
Monto que representa en el ejercicio corriente de cambio en la política contable, neto		
Efecto financiero (monto) de cambio en la contabilidad sobre ejercicio anterior presentado		
Efecto financiero (monto) de cambio en la contabilidad sobre ejercicio anterior no presentado		

Cuadro Totalizador:

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Suma de montos por cambios en las políticas contables, brutos		
Suma de montos por el impuesto atribuido a cambios en las políticas contables		
Suma de montos por cambios en las políticas contables, neto		

d) Informaciones a revelar sobre errores de ejercicios anteriores

La Administradora deberá corregir los errores significativos de ejercicios anteriores, de forma retroactiva (salvo que sea impracticable como lo define IAS 8, en los primeros estados financieros autorizados para su emisión después de haberlos descubierto, ante lo cual deberá revelar la siguiente informacion (IAS 8, 49, 1/9/2007):

i. La naturaleza del error del ejercicio anterior.

ii. Para cada ejercicio anterior presentado, en la medida que sea practicable, el monto del ajuste para cada línea afectada del estado financiero y el monto de la utilidad por acción tanto básica como diluida, si la IAS 33 fuera aplicable a la entidad.

iii. El monto del ajuste al principio del ejercicio anterior más antiguo sobre el que se presente información.

iv. Si fuera impracticable la re-expresión retroactiva para un ejercicio anterior en particular, las circunstancias que condujeron a esa situación, junto con una descripción de cómo y desde cuándo se ha corregido el error.

Además, la Administradora incluirá la información solicitada en los siguientes cuadros:

Informaciones a revelar sobre errores de ejercicios anteriores de forma agregada

i. Declaración de información comparativa reexpresada como resultado de un error correspondiente a un ejercicio anterior.

ii. Descripción de aplicación retroactiva impracticable para errores de ejercicio anterior.

iii. Detalle de errores de un ejercicio anterior.

Error en un ejercicio anterior:

i. Descripción de error del ejercicio anterior.

ii. Declaración sobre la manera en que la información comparativa ha sido afectada por un error correspondiente a un ejercicio anterior.

Otras Revelaciones:

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de error correspondiente a ejercicio anterior, bruto		
Importe de impuesto atribuido a un error de ejercicio anterior		
Importe de error correspondiente a ejercicio anterior, neto		
Importe del impacto de error sobre ejercicio anterior presentado		

i. Explicación del impacto de un error sobre ejercicios anteriores.

4. CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CÓDIGO 11.11.010) (IAS 7)

La Administradora deberá revelar los componentes de efectivo y equivalente al efectivo, y presentar una conciliación de los montos en su estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes en el estado de situación financiera, informando lo siguiente:

a) Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo en caja		
Saldos en bancos		
Depósitos		
Otro efectivo y equivalentes al efectivo		

Conciliación de efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera con el efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujo de efectivo.

i. Explicación de la conciliación entre el efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera con el efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo		
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo		
Total partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo.		
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujo de efectivo		

b) Saldos de efectivo significativos no disponibles

La Administradora indicará, junto con un comentario por parte de la Administración, cualquier monto significativo de sus saldos de efectivo y efectivo equivalente que no esté disponible para ser utilizado por ella misma o por el grupo al que pertenece. Para ello, se incluirá la siguiente información:

i. Comentario de la gerencia relativo a saldos de efectivo significativos no disponibles

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Saldos de efectivo significativos no disponibles		
Importe de saldos de efectivo significativos no disponibles		

c) Detalle de transacciones no monetarias significativas

La Administradora deberá revelar las operaciones de inversión o financiamiento que no requieren del uso de efectivo o efectivo equivalente, de manera que proporcionen toda la información pertinente de tales actividades de la siguiente forma:

Transacción no monetaria significativa

i. Descripción de transacción no monetaria significativa.

ii. Bases para la determinación del valor de transacciones no monetarias significativas.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de transacción no monetaria significativa		

d) Adquisiciones y ventas de filiales y otras unidades de negocio

La Administradora revelará, totalmente, respecto de cada adquisición y venta de filiales y otras entidades, ocurridas durante el período, la siguiente información:

i. La contraprestación total derivada de la compra o venta;

ii. La proporción de la contraprestación extinguida mediante efectivo o efectivo equivalente;

iii. El monto de efectivo y efectivo equivalente con que contaba la filial o la entidad de otro tipo adquirida o vendida; y

iv. El monto de los activos y pasivos, distintos de efectivo y equivalente al efectivo en la filial o en la entidad de otro tipo adquirida o vendida, agrupados por cada una de las categorías principales.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Total de Adquisiciones		
Suma de contraprestaciones por adquisiciones pagadas en efectivo y equivalentes al efectivo		
Suma de efectivo y equivalentes al efectivo en entidades adquiridas		
Suma de activos y pasivos diferentes de efectivo o equivalentes al efectivo en entidades adquiridas		
Suma de contraprestaciones por adquisiciones pagadas para adquirir entidades, neto		

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Total de desapropiaciones		
Contraprestación recibida por desapropiación de entidades		

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Suma de contraprestaciones por desapropiaciones recibidas en efectivo y equivalentes al efectivo		
Suma de efectivo y equivalentes al efectivo en entidades desapropiadas		
Suma de activos y pasivos diferentes de efectivo o equivalentes al efectivo en entidades desapropiadas		
Suma de contraprestaciones recibidas por desapropiaciones de entidades, neto		

Detalle de desapropiaciones

i. Rut de entidad desapropiada

ii. Descripción de entidad desapropiada

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior MS
Importe de contraprestación por desapropiación recibida en efectivo y equivalentes al efectivo		
Importe de efectivo y equivalentes al efectivo en entidad desapropiada		
Importe de activos y pasivos diferentes a efectivo o equivalentes al efectivo en una entidad desapropiada		
Importe de contraprestación por desapropiación recibida en desapropiación de una entidad, Neto		

Detalle de clases de activos de la entidad desapropiada

i. Clase de activo de entidad desapropiada

ii. Descripción de clase de activo en entidad desapropiada

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior MS
Valor libro de clase de activo por entidad desapropia-da		

Detalle de clases de pasivos de la entidad desapropiada

i. Clase de pasivo de entidad desapropiada

ii. Descripción de clase de pasivo en entidad desapropiada

5. ENCAJE (CÓDIGO 12.11.010)

Se deberá incluir la siguiente información:

a) Encaje

Con el objeto de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el artículo 37 del D.L. N° 3.500 de 1980, en conformidad con el artículo 40 del mismo cuerpo legal, la Administradora debe mantener un activo denominado Encaje en cada Tipo de Fondo que administre, equivalente al uno por ciento (1%) del Fondo de Pensiones, el cual deberá mantenerse invertido en cuotas de éste. Esta inversión se valorará multiplicando el número de cuotas equivalentes por cada Fondo y el valor de cierre que éstas tengan el día en que corresponda entregar la información.

Los instrumentos financieros en que pueden ser invertidos con los recursos de los Fondos de Pensiones, son aquellos del inciso 2° del artículo N° 45 del D.L. N° 3.500 de 1980 y, se valorizan de acuerdo a las normas emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través del Título III del Libro IV.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

A la fecha de los estados financieros la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M$....., en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	Día-Mes-Año AL _____		Día-Mes-Año AL _____	
	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS
12.010.010 Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A				
12.010.020 Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B				
12.010.030 Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C				
12.010.040 Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D				
12.010.050 Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E				
12.000 TOTAL ENCAJE MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA				

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

b) Política de reconocimiento de ingresos por inversión del encaje (código 31.11.020)

La inversión del Encaje en cuotas de los respectivos Fondos de Pensiones, generó entre el 1 de enero de XXXI..... (fecha de cierre del estado financiero del ejercicio actual), una utilidad (pérdida de M$....., y entre el 1 de enero de XXXO.....(fecha de cierre del estado financiero del ejercicio anterior) una utilidad (pérdida) de M$....., como consecuencia del reconocimiento de las variaciones en el valor de las cuotas mantenidas y ganancias realizadas. Este valor se muestra en la cuenta "Rentabilidad del Encaje" (Código 31.11.020), del Estado de Resultados y se detalla a continuación por Tipo de Fondo:

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	Día-Mes-Año DESDE 01.01.XXX1 HASTA _____	Día-Mes-Año DESDE 01.01.XXX0 HASTA _____
	M$	M$
31.11.020.010 Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo A		
31.11.020.020 Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo B		
31.11.020.030 Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo C		
31.11.020.040 Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo D		
31.11.020.050 Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo E		
31.11.020 RENTABILIDAD DEL ENCAJE		

6. INGRESOS ORDINARIOS (Código 31.11.010) (IAS18)

En esta nota explicativa las Administradoras deberán informar las políticas contables adoptadas para el reconocimiento de los ingresos ordinarios, incluyendo los métodos utilizados para determinar el grado de avance de las transacciones de prestación de servicios.

No obstante lo anterior, en esta nota se deberá señalar lo siguiente:

a) Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora tiene derecho a una retribución establecida sobre la base de comisiones de cargo de los afiliados.

Estas comisiones están destinadas al financiamiento de la Administradora, incluyendo la administración de los Fondos de Pensiones, de las cuentas de capitalización individual, de los sistemas de pensiones de vejez, invalidez y sobrevivencia y del sistema de beneficios garantizados por el Estado, el pago de la prima del contrato de seguro para enterar la diferencia que resulte entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia y la suma del capital acumulado por el afiliado y el Bono de Reconocimiento y la administración de las demás prestaciones que establece la Ley.

A continuación la Administradora deberá presentar el siguiente cuadro explicitando cada uno de los conceptos por los cuales cobra comisiones a sus afiliados. Dicho cuadro deberá presentarse tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior.

Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)		
Conceptos	**Comisión**	**Período de vigencia (DD de MMMM de AAAA al DD de MMMM de AAAA)**
	%	

Nota: En el caso de la comisión porcentual por depósitos de cotizaciones periódicas, ésta deberá desglosarse según el tipo de afiliados por el cual puede diferenciarse el cobro de esta comisión.

b) Política de reconocimiento de ingresos por comisiones

En esta nota se deberá señalar al menos lo siguiente:

Estas comisiones han sido devengadas de acuerdo a las disposiciones que establece el Título III del Libro I o por aquéllas que las modifiquen o reemplacen. De tal forma, esta Administradora aplica las siguientes políticas para el reconocimiento de sus ingresos por comisiones: (Señalar las políticas).

c) Ingresos por comisiones

El total de ingresos por comisiones cobrados por la administradora a los Fondos de Pensiones que administra al.... de.....del..... (fecha del ejercicio actual) fue de M$.....y al.... de ..... del ..... (fecha del ejercicio anterior) era de M$....., saldos que se presentan en la clase código 31.11.010.010 del Estado de Resultados de la Administradora.

d) Comisiones por cobrar (clase código 11.11.050.020)

COMISIONES POR COBRAR					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Comisión por cobrar					

e) Otras políticas de ingresos ordinarios

La Administradora deberá describir las políticas utilizadas para reconocer los ingresos por:

i. Prestación de servicios

ii. Otros ingresos ordinarios varios

Además, se deberá desglosar para cada clase del ingreso ordinario que presenten saldos, con la excepción de los ingresos por comisiones, el siguiente cuadro:

Clase…….. (Código…….).		
Concepto	**Ejercicio actual M$**	**Ejercicio anterior M$**
Desglosar según conceptos: - - -		
Total		

7. CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES

El siguiente cuadro se debe informar en la medida que la clase código 11.11.050.030 presente saldo.

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)						
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL
- Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones (desglosar por conceptos) - -						
Total						

8. CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES (Clase código 21.11.040.020).

El siguiente cuadro se debe informar en la medida que la clase código 21.11.040.020 presente saldo.

CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)						
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL
- Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones desglosar por conceptos) - -						
Total						

9. INVENTARIO (CÓDIGO 11.11.070) (IAS 2)

En la nota explicativa correspondiente a las revelaciones relacionadas con los inventarios deberán incorporarse los siguientes cuadros:

Clases de Inventarios	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Mercaderías		
Otros Inventarios		
Total Inventario		

La Administradora deberá revelar la siguiente información acerca de su inventario:

a) Inventarios al valor razonable menos costos de enajenación.

b) Circunstancias que llevan a la reversión de rebajas de importes de inventarios.

c) Costos de inventarios reconocidos como gasto durante el ejercicio.

d) Explicación de inventarios entregados como garantía de cumplimiento de deudas

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Rebaja de importes de los inventarios		
Importe de reversión de rebajas de importes de inventarios		

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (IAS 24)

La Administradora deberá informar las relaciones entre matrices y filiales, con independencia de que se hayan producido transacciones entre dichas partes relacionadas.

- Relaciones entre controladoras y la Administradora
- Nombre de controladora inmediata o controladora principal del grupo
- Nombre de entidad matriz o de la controladora intermedia que produce estados financieros disponibles públicamente

a) Detalle de identificación de vínculo entre controladora y filial

- Identificación de vínculo entre controladora y filial.
- Nombre de filial
- Naturaleza de relación con filial cuya controladora tiene directa o indirectamente menos de la mitad del poder de voto

	Ejercicio Actual %	Ejercicio Anterior %
Porcentaje de participación en filial, total		
Porcentaje de participación en filial, directo		
Porcentaje de participación en filial, indirecto		

b) Saldos Pendientes

En la medida que presente saldo, se incluirá un detalle de los documentos y cuentas por cobrar y por pagar de corto y largo plazo a entidades relacionadas que conforman dichos saldos, de acuerdo a lo siguiente:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (ítems códigos 11.11.060 y 12.11.050)

RUT	Sociedad	Plazo (1)	Condiciones (2)	Corriente		No corriente	
				XXX1	XXX0	XXX1	XXX0
Totales							

Cuentas por pagar a entidades relacionadas (ítems códigos 21.11.050 y 22.11.050)

RUT	Sociedad	Plazo (1)	Condiciones (2)	Corriente		No corriente	
				XXX1	XXX0	XXX1	XXX0
Totales							

(1) Plazo que queda en meses para el cobro total o extinción de la deuda a partir de la fecha de los estados financieros. (2) En esta columna deberá informar respecto de las condiciones de cobro o pago de las operaciones (plazo, tasas de interés, relación con el giro de la Administradora existencia de cláusulas de reajustabilidad, etc.).

A continuación de estos cuadros, la Administradora deberá informar:

i. Si se ha garantizado una transacción con una parte relacionada.

ii. Detalles de cualquier garantía dada o recibida para transacciones con partes relacionadas.

iii. Importe de provisiones por deudas de dudoso cobro relativas a saldos pendientes de transacción con parte relacionada.

iv. Importe de gastos reconocidos durante el período por deudas incobrables o de dudoso cobro por transacciones con partes relacionadas.

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

En la parte relativa a transacciones, se informarán las transacciones significativas con entidades y con personas naturales relacionadas, tales como accionistas, directores, administradores y/o liquidadores en su caso, de acuerdo con lo dispuesto en el título XV de la Ley N° 18.045 y en las normas dictadas al respecto por la Superintendencia de Valores y Seguros, debiendo completar la información solicitada en el cuadro que a continuación se presenta. En caso de no existir transacciones con entidades relacionadas, se deberá mencionar esta circunstancia expresamente.

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Ejercicio actual		Ejercicio anterior	
				Monto M$	Efecto en resultados (cargos)/abono	Monto M$	Efecto en resultados (cargos)/abono

Consideraciones:

- En la columna "Naturaleza de la relación" se deberá especificar la naturaleza de la relación existente con la sociedad relacionada (ejemplo: filial, coligada, matriz común, etc.).

- En la columna "Descripción de la transacción" se deberá efectuar una descripción clara y precisa de la transacción y si corresponde o no al giro operacional de la Administradora (ejemplo: préstamos, venta de activos, compra de activos, etc.).

- En las columnas "Monto" y "Efecto en resultados" se deberá informar, para cada período, el monto de la transacción y el efecto de éstas en los resultados del ejercicio, respectivamente.

d) Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría

Se deberá revelar la información sobre las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Administración en total y para cada una de las siguientes clasificaciones:

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, honorarios de administradores		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, correcciones de valor y beneficios no monetarios		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a corto plazo para los empleados		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios post-empleo		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros beneficios a largo plazo		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios por terminación		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, pagos basados en acciones		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros		
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia.		

e) Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas

La Administradora revelará las condiciones de las transacciones realizadas con partes relacionadas respecto de las transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre partes no relacionadas. Sólo podrá señalar que las condiciones de las transacciones efectuadas con partes relacionadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre partes no relacionadas, si tales condiciones pueden ser comprobadas.

11. IMPUESTOS (IAS12)

En la nota explicativa correspondiente a las revelaciones relacionadas con los impuestos generados, se deberá informar lo siguiente:

Información a revelar por impuestos diferidos

La Administradora deberá revelar el monto de los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos en el estado de situación financiera, para cada uno de los períodos que se informa. Además, deberá revelar a cada tipo de diferencia temporaria, y a cada tipo de pérdida o crédito tributario no utilizado. Para tales efectos, la Administradora deberá incluir los siguientes cuadros:

a) Activos por impuestos diferidos.

i. Activos sobre impuestos diferidos, reconocidos.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones		
Activos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones		
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)		
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones		
Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera		
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo		
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo		
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión		
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles		
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros		
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales		
Activos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales		
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas		
Activos por impuestos diferidos relativos a otros		
Total activos por impuestos diferidos		

- Naturaleza del importe que depende de ganancias futuras imponibles en exceso de ganancias originadas por reversión de diferencias temporarias existentes.

- Naturaleza del importe relativo a la pérdida sufrida en el ejercicio presente o precedente.

Para tales efectos, la Administradora deberá incluir la información anteriormente solicitada en los siguientes cuadros:

ii. Importe relativo a pérdida sufrida en ejercicio actual o anterior

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe que depende de ganancias imponibles futuras en exceso de ganancias originadas por la reversión de una diferencia temporaria existente		
Importe relativo a pérdida sufrida en ejercicio presente o anterior		

iii. Activos por impuestos diferidos, no reconocidos

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Activos por impuestos diferidos, diferencias temporarias, no reconocidas		
Activos por impuestos diferidos, pérdidas fiscales, no reconocidas		
Activos por impuestos diferidos, créditos fiscales, no reconocidos		
Activos por impuestos diferidos, otros, no reconocidos		
Activos por impuestos diferidos, no reconocidos, total		

iv. Pérdida fiscal compensable, no reconocida

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Pérdida fiscal compensable, no posterior a un año, no reconocida		
Pérdida fiscal compensable, posterior a un año y no posterior a cinco, no reconocida		
Pérdida fiscal compensable, a más de cinco años, no reconocida		
Pérdida fiscal compensable, no expira, no reconocida		
Pérdida fiscal compensable, no reconocida, total		

b) Pasivos por impuestos diferidos

i. Pasivos por impuestos diferidos reconocidos.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones		
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones		
Pasivos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)		
Pasivos por impuestos diferidos relativos a provisiones		
Pasivos por impuestos diferidos relativos a contratos en moneda extranjera		
Pasivos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo		
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo		
Pasivos por impuestos diferidos relativo a revalorizaciones de propiedades de inversión		
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles		
Pasivos por impuestos diferidos relativo a revalorizaciones de instrumentos financieros		
Pasivo por impuesto diferido relativo a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que no han sido enajenadas		
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros		
Total pasivos por impuestos diferidos		

Adicionalmente, se deberá revelar:

- El monto total de los impuestos, corrientes o diferidos, relativos a partidas cargadas o abonadas directamente a patrimonio.

- Una explicación de la relación entre el gasto (ingreso) por impuesto a la renta y la utilidad contable, en una de las siguientes formas, o en ambas:

--una conciliación numérica entre el gasto (ingreso) por impuesto a la renta y el resultado de multiplicar la utilidad contable por la tasa o tasa(s) de impuesto aplicable(s), revelando también la base sobre la cual se ha(n) calculado la(s) tasa(s) aplicable(s) de impuesto, o

--una conciliación numérica entre la tasa promedio tributaria efectiva y la tasa de impuesto aplicable, revelando también la base sobre la cual se ha calculado la tasa de impuesto aplicable.

ii. Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial		
Cambios en pasivos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos		
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferidos		
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios, pasivos por impuestos diferidos		
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, pasivos por impuesto diferido		
Incremento (disminución) en el impuesto diferido por concepto de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas		
Otros incrementos (disminuciones), pasivos por impuestos diferidos		
Total cambios en pasivos por impuestos diferidos,		
Pasivos por impuestos diferidos, saldo final		

iii. Diferencias temporarias, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados.

Ejercicio actual

Tipo de diferencia temporaria	Descripción de tipo de diferencia temporaria	Importe por impuestos diferidos reconocidos por tipo de diferencia temporaria.		
		Activo M$	Pasivo M$	Ingresos (Gastos) M$
Total				

Ejercicio anterior

Tipo de diferencia temporaria	Descripción de tipo de diferencia temporaria	Importe por impuestos diferidos reconocidos por tipo de diferencia temporaria.		
		Activo M$	Pasivo M$	Ingresos (Gastos) M$
Total				

iv. Detalle de tipos de pérdidas fiscales no utilizadas

Ejercicio actual

Tipo de pérdida fiscal no utilizada	Descripción de tipo de diferencia temporaria	Importe por impuestos diferidos reconocidos por tipo de pérdida fiscal no utilizada temporaria.		
		Activo M$	Pasivo M$	Ingresos (Gastos) M$
Total				

Ejercicio anterior

Tipo de pérdida fiscal no utilizada	Descripción de tipo de diferencia temporaria	Importe por impuestos diferidos reconocidos por tipo de pérdida fiscal no utilizada temporaria.		
		Activo M$	Pasivo M$	Ingresos (Gastos) M$
Total				

v. Detalle de tipos de créditos fiscales no utilizados

Ejercicio actual

Tipo de crédito fiscal no utilizado	Descripción de tipo de diferencia temporaria	Importe por impuestos diferidos reconocidos por tipo de crédito fiscal no utilizado.		
		Activo M$	Pasivo M$	Ingresos (Gastos) M$
Total				

Ejercicio anterior

Tipo de crédito fiscal no utilizado	Descripción de tipo de diferencia temporaria	Importe por impuestos diferidos reconocidos por tipo de crédito fiscal no utilizado.		
		Activo M$	Pasivo M$	Ingresos (Gastos) M$
Total				

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de pasivos por impuestos diferidos no reconocidos procedentes de instrumentos de patrimonio neto		
Suma del impuesto corriente y diferido relativo a partidas del patrimonio neto		

c) Componentes del gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias:

La Administradora deberá incorporar los siguientes cuadros, con la información requerida en ellos, si corresponde:

Se deberán revelar por separado los principales componentes del gasto (ingreso) por el impuesto a la renta, para lo cual deberá incorporar el siguiente cuadro:

i. Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes		
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente		
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior		
Otro gasto por impuesto corriente		
Total gasto por impuestos corrientes, neto		
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativo a cambios de la tasa impositiva o nuevas tasas		
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto diferido		
Gasto por impuestos diferidos que surgen de las reducciones de valor o reversión de las reducciones de valor de activos por impuestos diferidos durante la evaluación de su utilidad		
Otro gasto por impuesto diferido		
Total gasto por impuestos diferidos, neto.		
Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores		
Efecto del cambio en la situación fiscal de la entidad o de sus accionistas		
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias		

ii. Gasto por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y nacional.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto		
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero		
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional		
Total gasto por impuestos corrientes, neto		
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto		
Gasto por impuestos diferidos, neto, extranjero		
Gasto por impuestos diferidos, neto, nacional		
Total gasto por impuestos diferidos, neto		
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias		

iii. Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Participación en tributación atribuible a negocios conjuntos		
Participación en tributación atribuible a coligadas		
Total participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación		

iv. Conciliación de tributación aplicable

La Administradora deberá presentar una conciliación numérica entre el gasto (ingreso) por impuesto a la renta y el resultado de multiplicar la utilidad contable por la tasa(s) de impuesto aplicable(s), revelando también la base sobre la cual se ha(n) calculado la(s) tasa(s) aplicable(s) de impuesto, para lo cual deberá preparar el siguiente cuadro:

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal		
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones		
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles		
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente		
Efecto impositivo de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente		
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados		
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos		
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas		
Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en ejercicios anteriores		
Tributación calculada con la tasa aplicable		
Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales		
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal		
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva		

v. Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva.

Alternativamente, la Administradora podrá reemplazar el cuadro anterior revelando una conciliación numérica entre la tasa promedio tributaria efectiva y la tasa de impuesto aplicable, mostrando también la base sobre la cual se ha calculado la tasa de impuesto, para lo que deberá informar lo siguiente:

	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Tasa impositiva legal		
Efecto la tasa impositiva de tasas de otras jurisdicciones		
Efecto en tasa impositiva de ingresos ordinarios no imponibles		
Efecto en tasa impositiva de gastos no deducibles		
Efecto en tasa impositiva de utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente		
Efecto en tasa impositiva de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados		
Efecto en tasa impositiva de nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos		
Efecto en tasa impositiva de cambios en tasas de otras jurisdicciones		
Efecto en tasa impositiva de impuesto provisto en exceso en un ejercicio anterior		
Otro incremento (disminución) en tasa impositiva legal		
Total ajustes a la tasa impositiva legal		
Tasa impositiva efectiva		

vi. La Administradora deberá explicar los fundamentos de cálculo de la tasa impositiva aplicable.

vii. Gasto (ingreso) por impuestos de operaciones descontinuadas.

Con respecto a operaciones descontinuadas, la Administradora deberá revelar el gasto por impuestos relativo a:

- la pérdida o la ganancia derivada de la descontinuación; y

- la utilidad o pérdida por las actividades ordinarias, de la operación descontinuadas del período, junto con los correspondientes montos para cada uno de los períodos presentados

Para tales efectos, la Administradora deberá completar el siguiente cuadro:

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Gasto por impuestos relativo a ganancia (pérdida) por discontinuación		
Gasto por impuestos relativo a ganancia (pérdida) de actividades ordinarias por operación descontinuada		
Total gasto (ingreso) por impuestos de operaciones descontinuadas		

viii. Informaciones a revelar sobre impuestos relativas a partidas cargadas al patrimonio neto.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Tributación corriente agregada relativa a partidas cargadas a patrimonio neto		

Tributación diferida agregada relativa a partidas cargadas a patrimonio neto		
Total informaciones a revelar sobre impuestos relativas a partidas cargadas al patrimonio neto		

ix. Consecuencias relativas al pago de dividendos del impuesto a las ganancias.

La Administradora deberá señalar:

- Consecuencias relativas al pago de dividendos del impuesto a las ganancias.

- Naturaleza de consecuencias potenciales sobre impuesto a las ganancias relativas a pagos de dividendos.

- Importe de las consecuencias sobre el impuesto a las ganancias de los dividendos no reconocidos como pasivo.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Importe de las consecuencias sobre el impuesto a las ganancias de los dividendos no reconocidos como pasivo		

x. Consecuencias potenciales sobre el impuesto a las ganancias relativo a pagos de dividendos cuya determinación es impracticable.

La Administradora deberá señalar:

- Consecuencias potenciales sobre el impuesto a las ganancias relativo a pagos de dividendos cuya determinación es impracticable.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Importe de las consecuencias potenciales en el impuesto a las ganancias		

- Motivo para no reconocer pasivos por impuestos diferidos relacionados con instrumentos de patrimonio neto.

- Explicación de los cambios en la tasa impositiva aplicable.

- Consecuencias relativas al pago de dividendos del impuesto a las ganancias de dividendos propuestos o declarados después de la fecha de estado de situación financiera pero antes de la autorización de los estados financieros.

- Naturaleza de consecuencias potenciales sobre impuesto a las ganancias que resultarían de pago de dividendos.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Importe de las consecuencias sobre el impuesto a las ganancias de dividendos propuestos o declarados después de la fecha de estado de situación financiera pero antes de la publicación de los estados financieros		

xi. Explicación de impuesto sobre ganancia (pérdida) de desapropiaciones atribuibles a operaciones descontinuadas.

- Explicación de impuesto sobre ganancia (pérdida) de desapropiaciones atribuibles a operaciones descontinuadas.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Impuesto sobre ganancia (pérdida) de desapropiaciones atribuibles a operaciones descontinuadas		

xii. Otra información a revelar en impuestos.

La Administradora deberá revelar el monto del gasto (ingreso) por el impuesto, relacionado con los cambios en las políticas contables y los errores, que se ha incluido en el estado de resultados del período, de acuerdo con la IAS 8 porque no pueden ser contabilizados en forma retroactiva:

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Suma de impactos del impuesto atribuido a cambios en políticas contables		
Suma del impuesto atribuido a errores de un ejercicio anterior		

Informaciones a revelar sobre los efectos por impuestos de los componentes de otros resultados integrales.

Importes antes de impuestos.

	Ejercicio Actual		
	Importe antes de impuestos MS	**Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M$**	**Importe después de impuestos M$**
Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos			
Activos financieros disponibles para la venta			
Cobertura de flujo de caja			
Variaciones de valor razonable de otros activos			
Ajustes por conversión			
Ajustes de coligadas			
Otros ajustes al patrimonio neto			
Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto			

	Ejercicio Anterior		
	Importe antes de impuestos M$	**Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M$**	**Importe después de impuestos M$**
Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos			
Activos financieros disponibles para la venta			
Cobertura de flujo de caja			
Variaciones de valor razonable de otros activos			
Ajustes por conversión			
Ajustes de coligadas			
Otros ajustes al patrimonio neto			
Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto			

12. SEGURO PARA PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA CAUSADAS DURANTE LA VIDA ACTIVA DE LOS AFILIADOS.

En esta Nota se deberá señalar lo siguiente:

a) Financiamiento de las pensiones de invalidez y sobrevivencia

El D.L. N° 3.500 de 1980, establece que las pensiones de invalidez y sobrevivencia se financiarán con el saldo de la cuenta de capitalización individual del afiliado.

Sin perjuicio de lo anterior, las pensiones de invalidez parciales otorgadas conforme al primer dictamen a afiliados cubiertos por el seguro de invalidez sobrevivencia, serán financiadas por la Administradora a la cual el trabajador se encuentra afiliado.

El saldo de la cuenta de capitalización individual estará constituido por el capital acumulado por el afiliado, incluida la contribución del artículo 53 del D.L. N° 3.500 y cuando corresponda, por el Bono de Reconocimiento y el Complemento de éste en los casos contemplados por la Ley, el aporte adicional que deba realizar la Administradora y el traspaso que el afiliado realice desde su cuenta de ahorro voluntario.

El aporte adicional que debe enterar la Administradora, corresponde a la diferencia positiva resultante entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia más la cuota mortuoria y la suma del capital acumulado por el afiliado y el Bono de Reconocimiento, a la fecha que ocurra el siniestro. La Administradora será responsable del pago de las pensiones parciales originadas por el primer dictamen de invalidez, y de enterar el aporte adicional en la cuenta de capitalización individual de los afiliados declarados inválidos totales, de los afiliados declarados inválidos mediante primer dictamen cuando adquieren el derecho a percibir pensiones de invalidez definitiva conforme a un segundo dictamen y de los afiliados no pensionados que fallezcan, sin perjuicio del derecho a repetir en contra de quien corresponda conforme a lo establecido en el artículo 82 del D.L. N° 3.500.

b) Contrato de seguro

En conformidad a lo establecido en el artículo 59 del D.L. N° 3.500, las Administradoras han contratado con la(s) siguiente(s) Compañía(s) de Seguros (indicar razón social) un seguro que cubre íntegramente las pensiones de afiliados declarados inválidos parciales mediante primer dictamen, el aporte adicional a que se refiere la letra a) anterior y la contribución señalada en el artículo 53 del D.L. N° 3.500.

i. Compañía de Seguro.....(indicar razón social)

ii. Compañía de Seguro.....(indicar razón social) . n. Compañía de Seguro.....(indicar razón social)

Adicionalmente, en esta letra deberán señalarse las principales condiciones establecidas en cada póliza del contrato, haciendo especial énfasis en los siguientes aspectos: las cláusulas referentes a la forma de cálculo y pago de las primas, período de vigencia, fecha de la liquidación definitiva del contrato, fecha y nombre del medio en el cual se publicó el resultado de la última licitación, la tasa de la prima cobrada por la compañía, el número de fracciones de cada grupo que se haya adjudicado de acuerdo al Título VII del Libro V y las principales modificaciones posteriores a la póliza original, si procede.

Cuando coexista más de un contrato, estos deberán ordenarse cronológicamente desde el más reciente al más antiguo.

13. INVERSIONES EN COLIGADAS (CÓDIGO 12.11.060). (IAS 28)

En la nota explicativa correspondiente a las revelaciones relacionadas con las inversiones en coligadas deberá incorporarse la siguiente información:

a) Política de inversiones.

La Administradora deberá revelar por separado para cada inversión en coligadas, las políticas contables significativas:

i. Base o bases utilizadas en la preparación de los estados financieros; y

ii. Otras políticas contables que son relevantes para la comprensión de los estados financieros.

b) Información financiera resumida de coligadas, totalizada.

La Administradora debe revelar la información financiera resumida presentada en un cuadro totalizador, donde se incluirá el valor total de los activos, de los pasivos, de los ingresos y de los resultados:

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Activos		
Corrientes de coligadas		
No corrientes de coligadas		
Total activos de coligadas		
Pasivos		
Corrientes de coligadas		
No corrientes de coligadas		
Total pasivos de coligadas		
Suma de ingresos ordinarios de coligadas		
Suma de la gastos ordinarios de coligadas		
Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas		

c) Detalle de inversiones en coligadas

La Administradora deberá incluir la siguiente información y cuadros que se indican para cada coligada, tanto para las inversiones en el ejercicio actual como en el ejercicio anterior:

i. Nombre de asociada.

ii. Costo de inversión en asociada.

iii. País de incorporación de asociada.

iv. Actividades principales de asociada.

v. Moneda de control de inversión.

vi. Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos.

vii. Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada.

viii. Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada.

	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
N° Acciones		
Porcentaje de participación en asociada		
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad		

d) Movimientos en inversiones en coligadas.

Adicionalmente, la Administradora deberá revelar una conciliación de la variación producida entre el valor de libros al principio y al final del ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación		
Adiciones, inversiones en coligadas		
Desapropiaciones, inversiones en coligadas		
Plusvalía adquirida en coligadas transferida a plusvalía		

adquirida, inversiones en coligadas		
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas		
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas		
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas		
Deterioro de valor, inversiones en coligadas		
Reversión de deterioro del valor, inversiones en coligadas		
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas		
Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas		
Total cambios en inversiones en entidades coligadas		
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación		
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios		

e) Participación en pérdidas no reconocidas

La Administradora deberá revelar la porción de pérdidas no reconocidas de la coligada, tanto del período, como las acumuladas, en el caso en que el inversionista haya descontinuado el reconocimiento de su proporción en las pérdidas:

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Importe no reconocido del ejercicio, inversiones en coligadas		
Importe acumulado no reconocido, inversiones en coligadas		

f) Información financiera resumida de coligadas no contabilizadas por el método de la participación.

En el caso que la Administradora no haya utilizado el Método del valor patrimonial para la contabilización de su inversión en coligada, ésta deberá revelar la información financiera resumida incluyendo los valores totales de los activos, de los pasivos, de los ingresos y de los resultados:

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Activos		
Valor de activos corrientes de coligadas no contabilizadas por el método de la participación		
Valor de activos no corrientes de coligadas no contabilizadas por el método de la participación		
Total activos de coligadas no contabilizadas por el método de la participación		

Pasivos		
Valor de pasivos corrientes de coligadas no contabilizadas por el método de la participación		
Valor de pasivos no corrientes de coligadas no contabilizadas por el método de la participación		
Total pasivos de coligadas no contabilizadas por el método de la participación		
Suma de ingresos ordinarios de coligadas no contabilizadas por el método de la participación		
Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas no contabilizadas por el método de la participación		

Detalle de coligadas no contabilizadas utilizando el método de la participación

La Administradora deberá incluir la siguiente información para cada una de las coligadas no contabilizadas utilizando el método de la participación:

i. Nombre de asociada no contabilizada mediante el método de la participación.

ii. Información financiera resumida de asociada no contabilizada por el método de la participación:

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Importe de activos totales de la asociada no contabilizada por el método de la participación		
Importe de activos corrientes de coligada no contabilizada por el método de la participación		
Importe de activos no corrientes de coligadas no contabilizadas por el método de la participación		
Importe de pasivos totales de coligada no contabilizada por el método de la participación		
Importe de los pasivos corrientes de coligada no contabilizada por el método de la participación		
Importe de pasivos no corrientes de coligada no contabilizada por el método de la participación		
Importe de ingresos ordinarios de coligada no contabilizada por el método de la participación		
Importe de ganancia (pérdida) neta de las coligadas no contabilizadas por el método de la participación		

iii. Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos.

iv. Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones mayores al veinte por ciento en una entidad asociada.

v. Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada.

g) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes relacionados con la inversión en coligadas.

De acuerdo a lo establecido en la IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, la Administradora deberá revelar la participación que posea en pasivos contingentes incurridos conjuntamente con otros inversores o que sea responsable individualmente:

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Participación en pasivos contingentes incurridos juntamente con otros inversores		
Pasivos contingentes de coligadas por las que la entidad es responsable individualmente		

h) Conciliación de ingresos de entidades coligadas.

Las inversiones en empresas coligadas, que se contabilicen utilizando el método del valor patrimonial, serán clasificadas como activos no corrientes. Se deberá revelar por separado la porción del resultado del período de tales coligadas que corresponda al inversionista, así como el valor de libros de dichas inversiones. La participación del inversionista en cualquier operación descontinuada de tales entidades coligadas deberá ser presentada separadamente:

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas (1)		
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable (2)		
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida (3)		
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo (2)+(3)		
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo (l)-(2)-(3)		
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación		

i) Información adicional

i. Para las inversiones en coligadas se deberá agregar un cuadro en el que se nombren los principales accionistas de cada empresa relacionada (máximo 10), con sus correspondientes porcentajes de participación.

ii. Se deberá incluir cualquier otra información adicional relevante, respecto del movimiento de las inversiones para su mejor comprensión

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (IAS 32) (IAS 39) (IFRS 7)

1. Políticas contables

La Administradora deberá revelar por separado para cada tipo de Instrumento Financiero, cuando corresponda, la base (o bases) de valorización utilizadas y las demás políticas contables empleadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros (IFRS 7). Para estos efectos, la Administradora deberá entregar al menos la siguiente información:

a) Política de instrumentos de cobertura

Descripción de la:

i. Política cobertura de flujo de efectivo. Política cobertura del valor razonable.

ii. Política cobertura de inversión neta en entidad extranjera.

b) Política de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Descripción de la:

i. Política de deudores comerciales.

ii. Política de deudas incobrables o de dudoso cobro.

iii. Política de anticipos y préstamos.

iv. Política de bonos por cobrar.

v. Política de cuentas por cobrar por arrendamiento financiero.

vi. Política de otras cuentas por cobrar.

c) Política de efectivo y equivalentes al efectivo

Describir o informar sobre:

i. Definición de efectivo y equivalentes al efectivo.

ii. Política de descubierto (o sobregiro) bancario.

d) Política de instrumentos de patrimonio neto

Descripción de la:

i. Política de acciones propias en cartera.

ii. Política de dividendos.

iii. Política de emisión de derechos.

iv. Política de certificados de opciones para compra de acciones (warrants).

v. Política de opciones.

vi. Política de políticas de otros instrumentos de patrimonio neto.

vii. Política de reconocimiento de ingresos por intereses.

e) Política de instrumentos financieros

i. Política de activos financieros

Descripción de la:

- Política de activos financieros designados como al valor razonable con cambios en resultados.

- Política de activos financieros designados como al valor razonable con cambios en resultados, tratamiento de compras y ventas convencionales.

- Política de préstamos y cuentas por cobrar, tratamiento de las compras y ventas convencionales.

- Política de activos financieros disponibles para la venta, tratamiento de compras y ventas convencionales.

ii. Política cuando se utiliza una cuenta correctora para el deterioro del valor.

Explicar:

- Los criterios para determinar cuándo se usa la baja directa o el método de corrección.

- Los criterios para dar de baja correcciones de valor contra activos financieros deteriorados en su valor.

iii. Política de pasivos financieros

Describir la:

- Política de pasivos financieros designados como al valor razonable con cambios en resultados.

f) Otras políticas

Describir o informar sobre:

i. Bases para el reconocimiento y la medición de ingresos y gastos resultantes de activos y pasivos financieros.

ii. Naturaleza de activos financieros o instrumentos financieros designados como al valor razonable con cambios en resultados.

iii. Explicación de los criterios para designar los pasivos financieros como valor razonable a través de resultados.

iv. Explicación de los criterios para designar los activos financieros como valor razonable a través de resultados.

v. Explicación de los criterios para designar los activos financieros como disponibles para la venta.

vi. Política de capital en acciones reembolsable a petición, cooperativas. Criterio para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro.

vii. Política contable adoptada para activos financieros sujetos a condiciones renegociadas.

viii. Explicar la manera en que la entidad ha cumplido las condiciones de los párrafos 9, 11 o 12 de la IAS 39.

ix. Explicar juicios -diferentes de los que involucran estimaciones- que la dirección haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad.

2. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.

La Administradora deberá revelar en esta nota el valor libro de cada una de las siguientes categorías de instrumentos financieros definidas en la IAS 39.

a) Total activos financieros.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Total activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados.		
Total activos financieros mantenidos para negociar.		
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento.		
Total préstamos y cuentas por cobrar.		
Total activos financieros disponibles para la venta.		

b) Total pasivos financieros.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Total pasivos financieros designados como al valor razonable con cambios en resultados.		
Total pasivos financieros mantenidos para negociar.		
Total pasivos financieros medidos al costo amortizado.		

c) Informaciones a revelar sobre riesgos de los instrumentos financieros.

La Administradora deberá revelar la información que permita, a los usuarios de sus estados, evaluar la naturaleza y alcance de los riesgos de los instrumentos financieros a los que la entidad esté expuesta:

i. Tipo de riesgo de los instrumentos financieros.

Se debe revelar:

- Tipo de riesgo (crédito, liquidez y mercado).

- Descripción tipo de riesgo de los instrumentos financieros.

- Origen del riesgo.

- Explicación de las exposiciones al riesgo y la forma que estas surgen.

- Explicación de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo, y métodos para medirlo.

- Explicación de cualquier cambio habido en la exposición al riesgo, y en los objetivos, procesos y políticas para la gestión del riesgo del período precedente.

ii. Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo.

La Administradora deberá incluir la siguiente información, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior:

- Tipo de riesgo (crédito, liquidez y/o mercado), concentraciones de riesgo

- Descripción concentraciones de riesgo

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Exposición bruta según estado de situación financiera para riesgos de cuentas por cobrar y pagar. (1)		
Exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar y pagar. (2)		
Exposición neta, concentraciones de riesgo.(3)=(l)-(2)		

iii. Información adicional representativa relativa a la exposición al riesgo, si corresponde.

iv. Información a revelar sobre riesgo de crédito.

La Administradora deberá revelar, por cada clase de instrumento financiero el monto que mejor represente su máximo nivel de exposición al riesgo de crédito en la fecha de los estados financieros, sin tener en cuenta ninguna garantía tomada ni otras mejoras crediticias (por ejemplo acuerdos de liquidación netos que no cumplan las condiciones de compensación de acuerdo con la IAS 32). Además, con respecto al monto revelado deberá informar las garantías tomadas como valores y otras mejoras crediticias.

Para tales efectos, la Administradora deberá incluir la siguiente información:

- Clase de activo financiero u otros expuestos al riesgo de crédito

--Descripción de la clase de activo financiero u otro expuestos al riesgo de crédito.

--Tipo de moneda (ISO 4217).

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de exposición máxima al riesgo de crédito por clase de instrumento financiero (Desglosar)		

- Explicación de la garantía recibida en una clase de instrumentos financieros u otra exposición al riesgo de crédito.

Se deberá revelar o describir:

-Explicación de la garantía recibida en una clase de instrumentos financieros u otra exposición al riesgo de crédito.

-Políticas y procesos para valorar y gestionar las garantías y mejoras crediticias.

-Descripción de los principales tipos de garantías y otras mejoras crediticias.

-Principales tipos de contrapartes para garantías y otras mejoras crediticias y su solvencia crediticia.

-Concentraciones de riesgo de las garantías y otras mejoras crediticias.

- Explicación de la calidad crediticia de los activos financieros y otras exposiciones de crédito, no deterioradas de valor o vencidas y no pagadas.

Se deberá revelar o describir:

-Explicación de la calidad crediticia de los activos financieros y otras exposiciones de crédito, no deterioradas de valor o vencidas y no pagadas.

-Análisis de la exposición al riesgo de crédito usando calificaciones crediticias internas y externas.

-Naturaleza de contraparte.

-Información histórica relativa a tasas de impago de contrapartes.

-Otra información utilizada para valorar la calidad crediticia.

- Explicación de consideraciones a calificaciones externas al gestionar y supervisar la calidad crediticia.

La Administradora deberá incluir la siguiente información que se indica, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior:

-Explicación de consideraciones a calificaciones externas al gestionar y supervisar la calidad crediticia

-Descripción de cada clasificación crediticia externa

-Nombre de agencia de calificación utilizada

-Relación entre las calificaciones internas y externas

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de exposiciones crediticias		
Importe de las exposiciones crediticias calificadas y no calificadas de una entidad		

-Explicación de consideraciones a calificaciones internas al gestionar y supervisar la calidad crediticia

-Descripción de cada clasificación crediticia interna

-Detalle del proceso de calificaciones crediticias interno

-Relación entre las calificaciones internas y externas

- Valor libro de activos financieros renegociados y que por tanto no están en mora ni deteriorados.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de exposiciones crediticias para cada clasificación crediticia interna.		

- Detalle de activos obtenidos tomando el control de garantías y otras mejoras crediticias obtenidas.

Activo y otras mejoras crediticias obtenidas.

La Administradora deberá incluir la siguiente información:

-Naturaleza de activos obtenidos como garantía y otra mejora crediticia.

-Política de desapropiación de activos obtenidos como garantía y otra mejora de calidad crediticia cuando los activos no son fácilmente convertibles.

-Otras mejoras de calidad crediticia cuando los activos no son fácilmente convertibles.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Valor libro de activos obtenidos por garantía y otra mejora crediticia		

- Detalle de activos financieros vencidos no deteriorados y no pagados.

La Administradora deberá revelar, por cada clase de activo financiero, la siguiente información:

-Un análisis de la antigüedad de los activos financieros vencidos a la fecha de los estados financieros, pero que no están deteriorados.

-Un análisis de los activos financieros que se hayan determinado individualmente como deteriorados a la fecha de los estados financieros, incluyendo los factores que la Administradora ha considerado al determinar el deterioro.

Adicionalmente, debe incluir una descripción de las garantías tomadas por la entidad como valores para asegurar el cobro y otras mejoras crediticias, así como una estimación de su valor justo, a menos que fuera impracticable hacerla.

Activo financiero vencido y no pagado, sin deterioro del valor

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses (1)		
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento entre tres y seis meses (2)		
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento entre seis y doce meses (3)		
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado		

pero no deteriorado con vencimiento mayor a doce meses (4)		
Total valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (l)+(2)+(3)+(4)		

- **Detalle de garantía y otras mejoras crediticias entregadas como garantía relacionadas con activos financieros vencidos no deteriorados y no pagados.**

La Administradora deberá incluir la siguiente información y cuadros que se indica:

-Naturaleza de garantía y otra mejora crediticia entregada como garantía relativa a activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Valor libro de garantías y otras mejoras crediticias entregadas como garantía relacionados con activos financieros vencidos y no pagados pero no deteriorado		
Valor razonable de garantía y otra mejora crediticia entregada como garantía relativa a un activo financiero vencido y no pagado pero que sin deterioro de valor		

- Detalle de activos financieros deteriorados.

Análisis de activos financieros que se hayan determinado individualmente como deteriorados, incluyendo los factores que la entidad ha considerado para su deterioro

Activo financiero deteriorado.

-Descripción de activo financiero deteriorado.

-Naturaleza y valor razonable de las garantías disponibles y otras mejoras crediticias obtenidas.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Valor libro de activo financiero deteriorado		
Monto de cualquier pérdida por deterioro relacionada		

Detalle de garantía y otras mejoras crediticias como garantía relacionada con activos financieros deteriorados.

-Naturaleza de garantía y otra mejora crediticia pignorada como garantía relacionada con activo financiero deteriorado.

-Valor razonable de garantías y otras mejoras crediticias pignoradas como garantía relacionadas con activo financiero deteriorado.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Valor libro de garantía y otra mejora crediticia pignorada como garantía relacionada con activo financiero deteriorado		
Valor razonable de garantías y otras mejoras crediticias pignoradas como garantía relacionadas con activo financiero deteriorado		

v. Informaciones a revelar sobre riesgo de liquidez.

La Administradora deberá revelar un análisis de los vencimientos de los pasivos financieros que muestre los plazos contractuales de vencimiento remanentes, debiendo revelar adicionalmente cómo gestiona el riesgo de liquidez inherente.

Detalle de análisis del riesgo de liquidez por clase de pasivos agrupados por vencimiento.

La Administradora deberá incluir la siguiente información y cuadros que se indican, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior:

Descripción de clase de pasivo para los análisis del riesgo de liquidez agrupados por vencimiento.

-Descripción de la clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez. -RUT empresa deudora. -Nombre de empresa deudora. -Descripción de la moneda o índice de reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato. -Nombre de acreedor. -Tipo de amortización. -Tasa efectiva de la clase de pasivo expuesto al riesgo de liquidez. -Tasa nominal de la obligación a pagar de acuerdo a las condiciones del contrato. -Explicación de prácticas de gestión del riesgo para gestionar y controlar riesgo de liquidez.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez de vencimiento indeterminado		
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento hasta un mes		
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento de uno a tres meses		
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento de tres a doce meses		
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento de uno a cinco años		
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento en cinco años o más		
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez, total		
Importe del valor nominal de la obligación a pagar de acuerdo a las condiciones del contrato		

vi. Información a revelar sobre riesgo de mercado.

Detalle del análisis de sensibilidad por tipos de riesgo de mercado.

Salvo que la Administradora elabore un análisis de sensibilidad y lo utilizase para administrar los riesgos financieros, deberá incluir en esta nota la siguiente información y cuadros que se indican, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior:

- Un análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado al que la entidad esté expuesta en la fecha de los estados financieros, mostrando cómo podría verse afectado el resultado del ejercicio y el patrimonio por cambios en la variable relevante de riesgo, que fuesen razonablemente posibles en dicha fecha.

- Los métodos y supuestos utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad.

- Los cambios provenientes del ejercicio anterior en los métodos y supuestos utilizados, y las razones de tales cambios.

Además, deberá informar:

- Descripción del riesgo de mercado.

- Explicación de las variables de riesgo relevantes para riesgo de mercado.

- Explicación del efecto de cambios razonablemente posibles en variables de riesgos relevantes de riesgo de mercado.

- Explicación del efecto sobre resultados cuando los cambios en el valor razonable se reconocen en el patrimonio neto para riesgo de mercado.

- Explicación del efecto sobre patrimonio neto cuando los cambios en el valor razonable se reconocen en el patrimonio neto para riesgo de mercado.

Si la Administradora elabora un análisis de sensibilidad, tal como el valor del riesgo (VaR), que refleje las interdependencias entre las variables de riesgo (por ejemplo, tasas de interés y tipos de cambio) y lo utiliza para administrar los riesgos financieros, podrá utilizar ese análisis de sensibilidad en lugar del especificado en el cuadro anterior. En este caso, la Administradora deberá revelar la siguiente información:

- Explicación de los métodos y supuestos usados al elaborar el análisis de sensibilidad de otros riesgos de mercado.

- Explicación de los cambios en métodos y supuestos utilizados en el ejercicio previo para elaborar el análisis de sensibilidad de otros riesgos de mercado.

Además, de revelar el análisis de sensibilidad por otros tipos de riesgo de mercado, que refleja las interdependencias entre las variables de riesgo, informando lo siguiente:

- Explicación de los métodos y supuestos utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad, principales parámetros e hipótesis subyacentes.

- Explicación del objetivo de los métodos utilizados y las limitaciones que pudieren hacer que la información no reflejase plenamente el valor razonable de los activos y pasivos implicados.

Cuando el análisis de sensibilidad revelado no fuese representativo de los riesgos inherentes a un instrumento financiero, la entidad informará este hecho, así como la razón por la que los análisis de sensibilidad carecen de representatividad.

Detalle de clases de activos financieros con deterioro

Cuando los activos financieros de la Administradora se hayan deteriorado por pérdidas crediticias y registre el deterioro en una cuenta separada (por ejemplo una cuenta complementaria utilizada para registrar los deterioros individuales o una cuenta similar utilizada para registrar un deterioro colectivo de activos), en lugar de reducir directamente el valor de libros del activo, la Administradora deberá preparar una conciliación de las variaciones en aquella cuenta durante el período, para cada clase de activo financiero. Para tales efectos, la Administradora deberá entregar la siguiente información:

Cuenta correctora para pérdidas crediticias.

- Nombre de la cuenta correctora, incluyendo el código si corresponde.

- Clases de activos financieros con deterioro.

- Cuenta en que se registra el deterioro de tales activos financieros, señalando el código si corresponde, indicando lo siguiente:

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Saldo inicial.		
Baja de activos financieros deteriorados.		

Aumento o disminución durante el ejercicio.		
Saldo final.		

d) Activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

i. Detalle de préstamos y cuentas a cobrar a valor razonable con cambios en resultados.

Si la Administradora hubiese contabilizado un préstamo o cuenta por cobrar (o un grupo de préstamos o cuentas por cobrar) como a valor justo con efecto en resultados, deberá revelar la siguiente información:

Clase de activo financiero - préstamos y cuentas a cobrar a valor razonable con cambios en resultados

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Importe del máximo nivel de exposición al riesgo de crédito de los préstamos y cuentas a cobrar a valor razonable con cambios en resultados		
Importe de la reducción del nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de los préstamos y cuentas a cobrar a valor razonable con cambios en resultados, mediante el uso de derivados de crédito o instrumentos similares		
Importe de la variación del valor razonable del préstamo o cuentas por cobrar atribuible a las variaciones del riesgo de crédito, del ejercicio, ante cambios en condiciones de mercado (riesgo de mercado).		
Importe de la variación del valor razonable del préstamo o cuentas por cobrar atribuible a las variaciones del riesgo de crédito, acumulado, ante cambios en condiciones de mercado (riesgo de mercado).		
Importe de la variación del valor razonable del préstamo o cuentas por cobrar atribuible a las variaciones en el riesgo de crédito, del ejercicio, método alternativo		
Importe de la variación del valor razonable del préstamo o cuentas por cobrar atribuible a las variaciones en el riesgo de crédito, acumulado, método alternativo		
Importe de la variación del valor razonable de los derivados de créditos u otros instrumentos similares vinculados, del ejercicio		
Importe de la variación del valor razonable de los derivados de créditos u otros instrumentos similares vinculados, acumulado		

ii. Detalle de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Si la Administradora ha designado un pasivo financiero como a valor justo con efecto en resultados de acuerdo con IAS 39, párrafo 9, deberá informar lo siguiente:

Clase de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

- Descripción de clase de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Importe de la variación del valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito, del ejercicio, ante cambios en condiciones de mercado (riesgo de mercado). (1)		
Importe de la variación del valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito, acumulado, ante cambios en condiciones de mercado (riesgo de mercado). (2)		
Importe de la variación del valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito, del ejercicio, método alternativo. (3)		
Importe de la variación del valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito, acumulado, método alternativo. (4)		
Importe a valor libro del pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados. (5)=(l)+(2)ó(3)+(4)		
Importe de la obligación contractual a pagar al momento del vencimiento del pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados (6)		
Diferencia entre el importe a valor libro y el importe de la obligación contractual a pagar al momento del vencimiento del pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados (7) = (5)-(6)		

iii. Métodos empleados para determinar la variación del valor razonable

La Administradora deberá incluir una descripción de los métodos empleados para determinar la variación del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuible a variaciones en el riesgo de crédito, debiendo incluir la siguiente información:

Detalle de valor razonable de activo y pasivo financiero

Con la salvedad establecida en el párrafo 29 de la IFRS 7, para cada clase de activo y pasivo financiero la entidad revelará el valor justo correspondiente a esa clase de activo financiero y de pasivo financiero, de forma que le permita compararlos con sus valores de libros, debiendo incluir la información a que se refieren los siguientes cuadros, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior:

- Clase de activo financiero.

-Descripción de clase de activo financiero.

-Suposiciones usadas para determinar valores razonables de clase de activos financieros.

-Métodos adoptados en la determinación de valores razonables de clase de activos financieros.

-Descripción de la determinación del valor razonable de la clase de activos financieros.

-Descripción de instrumentos financieros medidos usando técnicas de valoración que no se basan en datos de mercado.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Valor libro de clase de activo financiero		
Valor razonable de clase de activo financiero		
Importe total de la variación de valor razonable estimado de clase de activos financieros mediante técnica de valoración reconocido en el resultado del ejercicio.		

- Clase de pasivo financiero.

-Descripción de clase de pasivo financiero.

-Suposiciones usadas para determinar valores razonables de clase de pasivos financieros.

-Métodos adoptados en la determinación de valores razonables de clase de pasivos financieros.

-Descripción de la determinación del valor razonable de instrumentos financieros, clase de pasivo financiero.

-Descripción de instrumentos financieros medidos usando técnicas de valoración que no se basan en datos de mercado.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Valor libro de clase de pasivo financiero		
Valor razonable de clase de pasivo financiero		
Importe total de la variación de valor razonable estimado de la clase de pasivo financiero mediante técnica de valoración reconocido en el resultado del período		

e) Detalle de instrumentos financieros sin mercado activo.

Si la Administradora posee un instrumento financiero que no posee un mercado activo, deberá informar por cada clase de instrumento financiero, lo siguiente:

Clase de instrumentos financieros sin mercado activo

La Administradora deberá incluir la siguiente información y cuadros que se indican:

i. Descripción de clase de instrumentos financieros sin mercado activo.

ii. Explicación de la política contable utilizada para reconocer la diferencia en resultados.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe del valor razonable en el reconocimiento inicial de instrumentos financieros sin mercado activo (1)		
Importe del valor razonable determinado en la fecha del		

reconocimiento inicial utilizando una técnica de medición de instrumentos financieros sin mercado activo (2)		
Diferencia entre valor razonable inicial y el determinado mediante una técnica de medición de instrumentos financieros sin mercado activo (3)=(l)-(2)		
Diferencia acumulada no reconocida en el resultado del ejercicio, saldo inicial (4)		
Diferencia acumulada no reconocida en el resultado del ejercicio, variación del ejercicio (5)		
Diferencia acumulada no reconocida en el resultado del ejercicio, saldo final (6)=(4)-(5)		

f) Activo financiero para el que se ha rechazado la presunción de que el valor razonable puede ser medido con fiabilidad.

Adicionalmente, en caso que corresponda, la Administradora deberá incluir un detalle de:

i. Los activos financieros para los que se ha rechazado la presunción de que su valor razonable puede ser medido con fiabilidad.

La Administradora deberá incluir la siguiente información y cuadros, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior:

- Descripción de activo financiero para el cual se ha rechazado la presunción de que el valor razonable puede ser medido con fiabilidad.

- Explicación de motivo por el que el valor razonable no puede ser medido con fiabilidad cuando se ha rechazado la presunción de que el valor razonable puede ser medido con fiabilidad.

- Información acerca del mercado para los instrumentos.

- Información si se pretende enajenar o disponer por otra vía y cómo se enajenará.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Valor libro de activo financiero para el cual se ha rechazado la presunción de que su valor razonable puede ser medido con fiabilidad		

ii. Activos financieros dados de baja, cuyo valor razonable no pudo ser medido con fiabilidad previamente.

La Administradora deberá incluir la siguiente información y cuadros, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior:

- Descripción del instrumento financiero dado de baja, cuyo valor razonable no pudo ser medido con fiabilidad previamente:

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Valor libro en el momento de la baja de activos financieros, cuyo valor razonable no pudo ser medido con fiabilidad previamente.		
Ganancia (pérdida) reconocida de activos financieros dados de baja, cuyo valor		

razonable no pudo ser medido con fiabilidad previamente.		

g) Informaciones a revelar sobre coberturas.

La Administradora deberá revelar la información, por separado, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior, referida a cada tipo de cobertura descrita en la IAS 39 (es decir, cobertura del valor justo, cobertura de los flujos de efectivo y cobertura de la inversión neta en operaciones extranjeras).

i. Detalle de instrumentos de cobertura

- Descripción de tipo de cobertura.

- Descripción de instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura.

- Naturaleza de riesgos que están cubiertos.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Valor razonable de instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura		

ii. Información adicional a revelar sobre coberturas de flujos de efectivo.

- Ejercicios en los que se espera que ocurran los flujos previstos.

- Explicación de la fecha o ejercicio esperado cuando los flujos afectan al resultado neto.

- Período en que los flujos afectan el resultado del ejercicio.

- Descripción de coberturas previamente utilizadas, de ocurrencia poco probable.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Coberturas de flujo de efectivo reconocidas en patrimonio neto		

iii. Detalle de coberturas de flujo de efectivo reconocidas en la Ganancia (pérdida) neta.

- Detalle de coberturas de flujo de efectivo reconocidas en la ganancia (pérdida) neta.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Suma de coberturas de flujo de efectivo reconocidas en la ganancia (pérdida) neta.		
Coberturas de flujo de efectivo transferidas a activos.		
Importe de ineficacia reconocida en el resultado del ejercicio.		

iv. Información adicional a revelar sobre coberturas del valor razonable.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Información adicional a revelar sobre coberturas del valor razonable, Ganancia (pérdida) del instrumento de cobertura		
Información adicional a revelar sobre coberturas del valor razonable, Ganancia (pérdida) de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto		

Información adicional a revelar sobre coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero.

Importe de ineficacia reconocida en el resultado del ejercicio por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero.

v. Detalle de reclasifícación de activos financieros medidos al valor razonable, al costo o al costo amortizado. Si la Administradora hubiese reclasificado un activo financiero como una partida que se valoriza:

- al costo o al costo amortizado, en vez de al valor justo; o - al valor justo, en vez de al costo o al costo amortizado,

Deberá revelar el monto reclasificado y rebajado de cada una de esas categorías, y la razón por la que se efectúa dicha reclasificación.

Para tales efectos, deberá incluir la siguiente información:

- Descripción de clase de activos financieros reclasificados medidos al valor razonable, al costo o al costo amortizado

- Explicación de las razones para la reclasificación

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe del activo financiero reclasificado desde valor razonable a costo o costo amortizado		
Importe del activo financiero reclasificado desde costo o costo amortizado a valor razonable		

vi. Detalle de transferencias de activos financieros que no cumplen los requisitos para la baja en cuentas por clase.

Si la Administradora ha transferido activos financieros de forma tal que una parte o todos los activos financieros no califican para eliminarlos de las cuentas (IAS 39), deberá revelar, para cada clase de dichos activos financieros la siguiente información:

- Descripción de clase de activos financieros cuyas transferencias no cumplen los requisitos para la baja en cuentas

- Naturaleza de activos que no cumplen las condiciones para baja en cuentas

- Naturaleza de riesgos y ventajas a los que la compañía permanece expuesta

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Valor libro de activo cuando la entidad lo continúa reconociendo		
Valor libro de pasivo asociado cuando la entidad lo continúa reconociendo		
Valor libro de activos totales cuando la entidad continúa reconociendo activos en la medida de su implicación continuada		
Valor libro de la parte de activo que la entidad continúa reconociendo como activos en la medida de su implicación continuada		
Valor libro de pasivo asociado que la entidad continúa reconociendo activos en la		

medida de su implicación continuada		

vii. Activos financieros entregados como garantía.

La Administradora deberá revelar el valor de libros de los activos financieros entregados como garantía de pasivos o pasivos contingentes, incluyendo los montos que hayan sido reclasificados de acuerdo con la IAS 39, además de los términos y condiciones relacionados con su prenda, para tales efectos deberá incluir el siguiente cuadro

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Valor libro de activos financieros entregados como garantía (l)=(2)+(3)		
Valor libro de activos financieros entregados como garantía de pasivos (2)		
Valor libro de activos financieros entregados como garantía de pasivos contingentes (3)		

Plazos y condiciones asociados con el uso de una garantía para activos entregados.

viii. Garantía aceptada cuya venta o nueva entrega en garantía se permite a la entidad.

Cuando la Administradora haya recibido una garantía (ya sea sobre activos financieros o no financieros) y esté autorizada a vender o a dar en prenda nuevamente dicha garantía en la ausencia de incumplimiento por parte del propietario de la garantía, revelará la siguiente información:

- Explicación de obligaciones de devolver garantía recibida.

- Plazos y condiciones asociados con el uso de una garantía aceptada que la entidad tiene permitido vender o volver a entregarla en garantía.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Total valor razonable de garantía aceptada.		
Valor razonable de una garantía aceptada para la cual se permite volver a venderla o entregarla en garantía.		

ix. Explicación de la existencia de las características de derivados implícitos cuyos valores son interdependientes.

Si la Administradora ha emitido un instrumento que contiene tanto un componente de pasivo como otro de patrimonio (IAS 32), y el instrumento contiene varios derivados implícitos cuyos valores fueran interdependientes (como es el caso de un instrumento de deuda convertible con una opción de rescate), revelará la existencia de aquellos aspectos.

x. Información a revelar sobre préstamos impagos e incumplimientos.

Detalle de préstamos impagos e incumplimientos.

- Descripción de préstamo impago o incumplimiento.

- Explicación de si el préstamo impago o incumplimiento ha sido resuelto o los términos de préstamos pagaderos renegociados.

- Valor libro del préstamo impago o incumplimiento reconocido.

xi. Información a revelar sobre préstamos impagos e incumplimientos distintos de los descritos en IFRS 7

- Información a revelar sobre préstamos impagos e incumplimientos distintos de los descritos en IFRS 7.

h) Se deberá revelar los factores que la entidad ha considerado para determinar el deterioro de los activos.

15. ARRENDAMIENTOS (IAS17)

a) Arrendamientos financieros

Además de cumplir con los requisitos señalados en las normas internacionales de contabilidad de revelaciones (IFRS 7), las Administradoras revelarán la siguiente información referida a los arrendamientos financieros:

i. Para cada clase de activos, el valor libro neto a la fecha de los estados financieros.

ii. Una conciliación entre el monto total de los pagos mínimos futuros de arrendamiento y su valor actual, a la fecha de los estados financieros. Además, la Administradora, informará de los pagos futuros mínimos por arrendamientos a la fecha de los estados financieros, y de su correspondiente valor actual, para cada uno de los siguientes períodos:

- hasta un año.

- entre uno y cinco años.

- más de cinco años.

iii. Arriendos contingentes reconocidos como gastos en el período.

iv. Monto total de los pagos mínimos por subarriendos que se esperan recibir, a la fecha del estado financiero, por los subarriendos no revocables.

v. Una descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento donde se incluirán, sin limitarse a ellos, los siguientes datos:

- Base para la determinación de la cuota de arriendo contingente;

- La existencia y los términos de renovación de los contratos, así como de las opciones de compra y las cláusulas de actualización o escalonamiento de precios; y

- Las restricciones impuestas a la Administradora en virtud de los contratos de arrendamiento, tales como las que refieren a dividendos, endeudamiento adicional o a nuevos contratos de arrendamiento.

Además de los anteriores requerimientos de información a los arrendatarios les serán aplicables las exigencias de información fijadas por las normas internacionales de contabilidad para los activos arrendados bajo un régimen de arrendamiento financiero.

b) Arrendamientos operativos

Además de cumplir con los requisitos señalados en las normas internacionales de contabilidad de revelaciones (IFRS 7), las Administradoras revelarán la siguiente información referida a los arrendamientos operativos:

i. El total de pagos futuros mínimos del arrendamiento, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables, para cada uno de los siguientes plazos:

- hasta un año.

- entre uno y cinco años.

- más de cinco años.

ii. El monto total de los pagos futuros mínimos por subarriendos, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables.

iii. Cuotas de arrendamientos y subarrendamientos operativos reconocidos como gastos en el período, revelando por separado los montos de los pagos mínimos por arrendamiento, las cuotas de arriendos contingentes y las cuotas de subarriendo.

iv. Una descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento donde se incluirán, sin limitarse a ellos, los siguientes datos:

- Base para la determinación de cualquier cuota de carácter contingente que se haya pactado;

- La existencia, y en su caso, los plazos de renovación o las opciones de compra y las cláusulas de actualización o escalonamiento; y

- Las restricciones impuestas a la Administradora en virtud de los contratos de arrendamiento, tales como las que refieren a dividendos, endeudamiento adicional o a nuevos contratos de arrendamiento.

16. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CÓDIGO 12.11.100) (IAS16)

En la nota explicativa correspondiente a las revelaciones relacionadas con propiedades, plantas y equipos, la Administradora deberá revelar, con respecto a cada una de las clases de activo fijo, la siguiente información, si corresponde:

- Las bases de valorización utilizadas para determinar el valor de libros bruto.

- Los métodos de depreciación utilizados.

- Las vidas útiles o los porcentajes de depreciación utilizados.

- El valor de libros bruto y la depreciación acumulada (junto con el monto acumulado de las pérdidas por deterioro del valor), tanto al principio como al final del período.

- La conciliación entre los valores de libros al principio y al final del período.

Para esto deberá informar lo siguiente:

a) Políticas contables para propiedades, plantas y equipos

La Administradora deberá revelar por separado para cada clase de Propiedad, Plantas y Equipos, si corresponde, las políticas contables significativas para su contabilización:

i. Fundamentos de medición para propiedades, planta y equipo.

ii. Fundamentos de medición para terrenos.

iii. Fundamentos de medición para edificios.

iv. Fundamentos de medición para planta y equipo.

v. Fundamentos de medición para equipamiento de tecnologías de la información.

vi. Fundamentos de medición para instalaciones fijas y accesorios.

vii. Fundamentos de medición para vehículos de motor.

viii. Fundamentos de medición para mejoras de los bienes arrendados.

ix. Fundamentos de medición para otras propiedades, planta y equipo.

x. Método de depreciación para propiedades, planta y equipo.

xi. Método de depreciación para edificios.

xii. Método de depreciación para planta y equipo.

xiii. Método de depreciación para equipamiento de tecnologías de la información.

xiv. Método de depreciación para instalaciones fijas y accesorios.

xv. Método de depreciación para vehículos de motor.

xvi. Método de depreciación para mejoras de bienes arrendados.

xvii. Método de depreciación para otras propiedades, planta y equipo.

b) Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para propiedades, planta y equipo.

La Administradora deberá revelar las vidas útiles o los porcentajes de depreciación utilizados para:

i. Edificios.

ii. Plantas y equipos.

iii. Equipamiento de tecnologías de la información.

iv. Instalaciones fijas y accesorios.

v. Vehículos de motor.

vi. Mejoras a bienes arrendados.

vii. Otras propiedades, plantas y equipos.

c) Otra información:

i. Método de depreciación para los activos revaluados (IAS16).

ii. Política de estimación de costos por desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedades, planta y equipo.

d) Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases.

Movimientos en propiedades, planta y equipo.

Conciliación de cambios en propiedades, plantas o equipos por clases de ejercicio actual.

			Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Planta y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
Saldo inicial			1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
Cambios	Adiciones		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Desapropiaciones		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión			1	1							2
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Retiros			1	1	1	1	1	1	1	1	8
	Gasto por depreciación				1	1	1	1	1	1	1	7
	Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	8
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	8
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	8
		Total (1)		1	1	1	1	1	1	1	1	8
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			1	1	1	1	1	1	1	1	8
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Otros incrementos (disminución)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Total cambios		9	13	14	13	13	13	13	13	13	114
Saldo final			10	14	15	14	14	14	14	14	14	123

Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases del ejercicio anterior

			Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Planta y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
Saldo inicial			1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
Cambios	Adiciones		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Desapropiaciones		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión			1	1							2
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Retiros			1	1	1	1	1	1	1	1	8
	Gasto por depreciación				1	1	1	1	1	1	1	7
	Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	8
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	8
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	8
		Total (1)		1	1	1	1	1	1	1	1	8
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			1	1	1	1	1	1	1	1	8
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Otros incrementos (disminución)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
	Total cambios		9	13	14	13	13	13	13	13	13	114
Saldo final			10	14	15	14	14	14	14	14	14	123

e) Información adicional a revelar en propiedades, plantas y equipos

Detalle de propiedades, planta y equipo entregados como garantía

La Administradora deberá revelar la siguiente información (IAS16):

i. La existencia y los montos correspondientes a los gravámenes, así como los activos fijos que están entregados en garantía del cumplimiento de obligaciones.

ii. El monto de los desembolsos reconocidos en el valor de libros, de un elemento de activo fijo durante su construcción.

iii. El monto de los compromisos por la adquisición de activos fijos.

iv. Si no se ha revelado de forma separada en el estado de resultados, el monto de las compensaciones de terceros que se incluyen en el resultado por elementos de activo fijo cuyo valor se hubiera deteriorado, se hubieran perdido o se hubieran abandonado.

Propiedades, planta y equipos entregados como garantía

i. Descripción de propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de propiedades, planta y equipo entregados como garantía		

ii. Descripción de indemnizaciones por deterioro del valor de propiedades, planta y equipo.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Valor libro de propiedades planta y equipo temporalmente fuera de servicio		
Valor bruto en libros de cualesquiera propiedades, planta y equipo completamente depreciados todavía en uso		
Valor libro de propiedades, planta y equipo retiradas no mantenidas para desapropiación		
Valor razonable de propiedades planta y equipo al costo		
Importe de desembolsos sobre cuentas de propiedades, planta y equipo en proceso de construcción		
Importe de compromisos por la adquisición de propiedades, planta y equipo		
Importe de la compensación por terceros por propiedades, planta y equipo deteriorados en su valor, perdidos o retirados incluido en el resultado		

f) Revalorización de propiedades, plantas y equipos

Cuando los elementos del activo fijo se presentan a sus valores revalorizados, la Administradora deberá revelar la siguiente información (IAS 16):

i. La fecha efectiva de la revalorización.

ii. Si se han utilizado los servicios de un tasador independiente.

iii. Los métodos y las hipótesis significativas aplicadas en la estimación del valor justo de los elementos.

iv. En qué medida el valor justo de los elementos de activo fijo fue determinado directamente por referencia a los precios disponibles en un mercado activo o a transacciones recientes de mercado entre sujetos debidamente informados en condiciones de independencia, o fueron estimados utilizando otras técnicas de valorización.

v. Para cada clase de activo fijo revalorizado el valor de libros al que se habrían presentado si se hubieran contabilizado según el modelo del costo.

vi. El saldo acreedor de revalorización, indicando los cambios en el período, así como cualquier restricción sobre la distribución de su saldo a los accionistas.

Clase de propiedades, planta y equipo revaluado.

Se debe informar:

i. Descripción de clase de propiedades, planta y equipo revaluados.

ii. Criterio de revalorización de propiedades, planta y equipo revaluados.

iii. Fecha efectiva de revalorización de una clase de propiedades, planta y equipo.

iv. Explicación de si se utilizó tasador independiente para revaluar clase de propiedades, planta y equipo.

v. Naturaleza de índices utilizados para determinar valores razonables de clase de propiedades, planta y equipo.

Movimientos en superávit de revalorización, propiedades, planta y equipo.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Saldo inicial superávit de revalorización, propiedades, planta y equipo		
Cambios en superávit de revalorización, propiedades, planta y equipo		
Incremento (disminución) por revalorización, propiedades, planta y equipo		
Déficit de revalorización transferido a resultados, propiedades, planta y equipo		
Diferencias temporarias por impuesto diferido, propiedades, planta y equipo		
Revalorizaciones liberadas contra ganancias retenidas (pérdidas acumuladas) por su uso o desapropiación, propiedades, planta y equipo		
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, propiedades, planta y equipo		
Otro incremento (disminución), propiedades, planta y equipo		
Total cambios en superávit de revalorización, propiedades, planta y equipo		
Saldo final superávit de revalorización, propiedades, planta y equipo		

i. Explicación de restricciones sobre distribución del superávit de revalorización de propiedades, planta y equipo.

Pro forma sobre propiedades, planta y equipo, neto, al costo.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Pro forma sobre construcción en curso, neto, al costo		
Pro forma sobre terrenos, neto, al costo		
Pro forma sobre edificios, neto, al costo		
Pro forma sobre planta y equipo, neto, al costo		
Pro forma sobre equipamiento de tecnologías de la información, neto, al costo		

Pro forma sobre instalaciones fijas y accesorios, neto, al costo		
Pro forma sobre vehículos de motor, neto, al costo		
Pro forma sobre mejoras de bienes arrendados, neto, al costo		
Pro forma sobre otras propiedades, planta y equipo, neto, al costo		
Pro forma sobre propiedades, planta y equipo, neto, total, al costo		

17. PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS (IAS 36)

1. Información a revelar sobre el deterioro del valor de los activos por unidad generadora de efectivo.

En la nota correspondiente la Administradora deberá informar para cada pérdida significativa por deterioro del valor o su reverso, durante el período para un activo individual, incluyendo a la plusvalía, o para una unidad generadora de efectivo:

a) Los hechos y circunstancias que han llevado al reconocimiento o al reverso de la pérdida por deterioro del valor.

b) El monto de la pérdida por deterioro del valor reconocida o revertida.

c) Para un activo individual:

i. la naturaleza del activo.

ii. si la entidad presentase información por segmentos de acuerdo con la IFRS 8, el segmento informado al que pertenece el activo.

d) Para una unidad generadora de efectivo:

i. Una descripción de la unidad generadora de efectivo (por ejemplo si se trata de una operación de negocios, un área geográfica, o un segmento de información de la entidad, según se definen en la IFRS 8).

ii. El monto de la pérdida por deterioro del valor reconocido o revertido en el período, por cada clase de activos y, si la entidad presenta información por segmentos de acuerdo con la IFRS 8, por cada segmento de información.

iii. Si la agrupación de los activos, para identificar la unidad generadora de efectivo, ha cambiado desde la anterior estimación del monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (si lo hubiera), una descripción de la forma anterior y actual de llevar a cabo la agrupación, así como las razones para modificar el modo de identificar la unidad generadora de efectivo.

e) Si el monto recuperable del activo (unidad generadora de efectivo), es su valor justo menos los costos de venta o su valor de uso.

f) En el caso que el monto recuperable sea el valor justo menos los costos de enajenación, los criterios utilizados para determinar el valor justo menos los costos de enajenación (por ejemplo si se calcula por referencia a un mercado activo).

g) En el caso que el monto recuperable sea el valor de uso, la tasa o tasas de descuento utilizadas en las estimaciones actuales y en las efectuadas anteriormente (si las hubiera) del valor de uso.

Adicionalmente, la Administradora deberá revelar la siguiente información para el conjunto de todas las pérdidas por deterioro del valor y reversos de las mismas, reconocidas durante el período, para las cuales no se haya revelado información de acuerdo con lo señalado anteriormente:

a) Las principales clases de activos afectados por las pérdidas por deterioro del valor, y las principales clases de activos afectadas por los reversos de las pérdidas por deterioro del valor.

b) Los principales hechos y circunstancias que han llevado al reconocimiento de estas pérdidas por deterioro del valor y reversos de las pérdidas por deterioro del valor.

La Administradora deberá incluir la información solicitada a continuación, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior:

Informaciones a revelar sobre deterioro de valor de activos por Unidad Generadora de Efectivo

a) Unidad generadora de efectivo con activos deteriorados.

b) Descripción de unidad generadora de efectivo.

c) Clase de activo deteriorado.

d) Segmento principal sobre el que debe informarse de una unidad generadora de efectivo.

e) Cambio en el método de compilación del deterioro del valor usado por unidades generadoras de efectivo.

f) Método corriente utilizado por unidades generadoras de efectivo.

g) Método anterior utilizado por unidades generadoras de efectivo.

h) Motivo para el cambio de método de compilación.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Importe de deterioro de valor por unidad generadora de negocios		

Detalle de pérdidas por deterioro del valor para activos individuales

a) Descripción de circunstancias por reconocimiento de pérdida de valor (Reversión).

b) Descripción de activo individual deteriorado.

c) Segmento principal sobre el que debe informarse al que pertenece un activo individual deteriorado.

d) Explicación de si el importe recuperable es el precio de venta neto o el valor en uso.

e) Bases usadas para determinar el valor razonable menos costos de venta.

f) Supuestos clave utilizados para determinar el importe recuperable.

Activo Individual Deteriorado	**Ejercicio Actual M$**	**Ejercicio Anterior M$**
Importe de pérdida por deterioro de valor reconocida (revertida) para activo individual deteriorado		
Tasa de descuento utilizada en las estimaciones actuales del valor en uso		
Tasa de descuento utilizada en la estimación anterior del valor en uso		

Otra información a revelar

a) Informaciones a revelar sobre deterioro de valor de activos.

b) Información relativa a la suma de todos los deterioros de valor.

c) Principales clases de activos afectadas por pérdidas de deterioro de valor y reversiones, para las cuales no se revela información individual.

d) Principales hechos y circunstancias que condujeron al reconocimiento de pérdidas de deterioro de valor y reversiones, para las cuales no se revela información individual.

Detalle pérdidas por deterioro y reversiones de pérdidas por segmentos principales

Si la Administradora revela información segmentada de acuerdo con la IFRS 8 Segmentos Operacionales debe revelar, para cada uno de los segmentos, la siguiente información:

a) El monto de las pérdidas por deterioro del valor reconocido durante el período tanto en el resultado como directamente en el patrimonio.

b) El monto correspondiente a los reversos de pérdidas por deterioro del valor reconocidas durante el período tanto en el resultado como directamente en el patrimonio.

Pérdidas por deterioro y reversiones de pérdidas por segmentos principales

a) Descripción del segmento principal

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados para el segmento principal		
Pérdida por deterioro reconocida directamente en el patrimonio neto para segmento principal		
Reversión de pérdidas por deterioro de valor en estado de resultados para segmento principal		
Reversión de pérdidas por deterioro de valor en patrimonio neto para segmento principal		

2. Explicación de estimaciones para medir el importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo que contienen una plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida

La Administradora deberá revelar la siguiente información para cada unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades) para las cuales el valor de libros de la plusvalía o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas asignados a esa unidad (o grupo de unidades), sea significativo en comparación con el valor de libros total de la plusvalía o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas de la entidad:

Unidad Generadora de Efectivo que contiene una plusvalía o activos intangibles significativos:

a) Descripción de la unidad generadora de efectivo, plusvalía o activos intangibles significativos.

	Ejercicio actual M$	Ejercicio anterior M$
Valor libro significativo de la plusvalía		
Valor libro significativo de los activos intangibles		

b) Explicación de si el importe recuperable es el precio de venta neto o el valor en uso.

Si el importe recuperable es el valor en uso se deberá:

c) Descripción de cada hipótesis clave sobre la cual la administración ha basado sus proyecciones de flujos de efectivo para el período cubierto por los presupuestos o estimaciones más recientes;

d) Descripción del enfoque utilizado por la gerencia para determinar el valor asignado a cada hipótesis clave, así como si dichos valores reflejan la experiencia pasada o, en su caso, si son uniformes con las fuentes de información externas. De lo contrario, las razones por las cuales difieren de la experiencia pasada o de las fuentes de información externas.

e) Período de proyección de los flujos de efectivo.

f) Tasa de crecimiento utilizada para extrapolar las proyecciones.

g) Tasa de descuento utilizada en las proyecciones.

Si el importe recuperable es el precio de venta neto (valor justo menos los costos de enajenación) se informará:

a) Metodología para determinar el importe recuperable.

b) Descripción de cada hipótesis clave sobre la cual la gerencia haya basado su determinación del valor justo menos los costos de enajenación.

c) Descripción del enfoque utilizado por la gerencia para determinar el valor o valores asignados a cada hipótesis clave así como si dichos valores reflejan la experiencia pasada o, en su caso, si son uniformes con las fuentes de información externas y, sino lo fueran, cómo y por qué difieren de la experiencia pasada o de las fuentes de información externas.

Además, se deberá informar si un cambio razonable posible en una hipótesis clave, sobre la cual la gerencia haya basado su determinación del monto recuperable de la unidad (o grupo de unidades), resultará en que el valor de libros de la unidad (o grupo de unidades) excediera a su monto recuperable:

a) Cantidad por la cual el importe recuperable excede su valor libro.

b) Valor asignado a la hipótesis clave.

c) Importe por el cual el valor o valores asignados a la hipótesis clave debe cambiar para que, tras incorporar al monto recuperable todos los efectos que sean consecuencia de ese cambio sobre otras variables usadas para medir el monto recuperable de la unidad (o grupo de unidades) a su valor de libros.

Detalle de unidades generadoras de efectivo (grupos) que contienen una plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida no significativos individualmente.

Si la totalidad o una parte del valor libro de la plusvalía, o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, ha sido asignado entre múltiples unidades generadoras de efectivo (o grupos de unidades), y el monto así asignado a cada unidad (o grupo de unidades) no es significativo en comparación con el valor libro total de la plusvalía o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas de la entidad, se revelará ese hecho junto con la suma del valor libro de la plusvalía o activos intangibles con vidas útiles indefinidas asignados a tales unidades (o grupos de unidades). Además, si los montos recuperables de alguna de esas unidades (o grupos de unidades) está basado en las mismas hipótesis clave y la suma de los valores libro del plusvalía o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas asignado entre esas unidades fuera significativo en comparación con el valor libro total de la plusvalía o de los activos intangibles con vidas indefinidas de la Administradora deberá revelar ese hecho, junto con el cuadro que se detalla a continuación:

Unidades generadoras de efectivo que contienen una plusvalía o activos intangibles no significativos

a) Descripción de unidades generadoras de efectivo, plusvalía o activos intangibles.

b) Descripción de las hipótesis clave, distribuidas en las unidades generadoras de efectivo.

c) Descripción del enfoque utilizado por la gerencia para determinar valor asignable a hipótesis claves.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Valor libro de la plusvalía		
Valor libro de los activos intangibles		
Cantidad por la cual importe recuperable excede su valor libro, por cambios en hipótesis clave		
Valor asignado a la hipótesis clave, por cambios en hipótesis clave		
Importe por el que debe cambiar el valor asignado a la hipótesis clave, por cambios en hipótesis clave		

18. ACTIVOS INTANGIBLES NETO (CÓDIGO 12.11.090) (IAS 38)

La Administradora deberá revelar la siguiente información para cada una de las clases de activos intangibles que corresponda, distinguiendo entre los activos que se hayan generado internamente y los demás:

a) Si las vidas útiles son indefinidas o finitas y, si son finitas, señalar los porcentajes de amortización utilizados.

b) Los métodos de amortización utilizados para los activos intangibles con vidas útiles finitas.

c) El valor libro bruto y la amortización acumulada (junto con el monto acumulado de las pérdidas por deterioro del valor), tanto al principio como al final de cada período.

d) La partida o partidas, del estado de resultados, en las que está incluida la amortización de los activos intangibles.

e) Una conciliación entre los valores libro al principio y al final del período, mostrando.

i. Los incrementos, separando los que procedan de desarrollos internos, de aquéllos adquiridos por separado y de los adquiridos en combinaciones de negocios.

ii. Los activos clasificados como mantenidos para la venta o incluidos en un grupo de activos en enajenación, clasificado como mantenido para la venta de acuerdo con la IFRS 5, así como otras enajenaciones.

iii. Los incrementos y disminuciones, durante el período, procedentes de revalorizaciones efectuadas según se indica en los párrafos 75, 85 y 86 de la IAS 38, así como de pérdidas por deterioro del valor, reconocidas o reversadas, llevadas directamente al patrimonio de acuerdo con la IAS 36 Deterioro del Valor de los Activos (si hubiere).

iv. Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del período aplicando la IAS 36 (si hubiere).

v. Los reversos durante el período de pérdidas por deterioro del valor, que se hayan llevado a los resultados de acuerdo con la IAS 36 (si hubiere).

vi. El monto de la amortización reconocida durante el período.

vii. Las diferencias netas de cambio derivadas de la traducción de estados financieros a la moneda de presentación, y de la conversión de una operación en el extranjero a la moneda de presentación de la Administradora.

viii. Otros cambios en el valor libro durante el período.

Para tales efectos, la Administradora deberá incluir la información solicitada a continuación, si corresponde:

1. Políticas de activos intangibles.

La Administradora deberá revelar por separado para cada clase de activos intangibles, si corresponde, las políticas contables significativas para su contabilización:

a) Bases de reconocimiento y medición de activos intangibles identificables.

b) Bases de reconocimiento y medición de activos intangibles identificables generados internamente, investigación y desarrollo.

c) Bases de reconocimiento y medición de patentes, marcas registradas y otros derechos.

d) Bases de reconocimiento y medición de programas informáticos.

e) Bases de reconocimiento y medición de otros activos intangibles identificables.

f) Métodos de amortización para activos intangibles identificables.

g) Método de amortización para costos de desarrollo.

h) Método de amortización para patentes, marcas registradas y otros derechos.

i) Método de amortización para programas informáticos.

j) Método de amortización para otros activos intangibles identificables.

k) Identificación de vida de clases de intangibles.

l) Descripción de la clase de intangibles con vida finita o indefinida.

m) Definición de vida útil finita o indefinida.

Vidas útiles estimadas o tasas de amortización utilizadas para activos intangibles identificables finitos.

a) Se debe señalar el método utilizado para expresar la amortización de activos intangibles identificables (vida o tasa).

	Vida o Tasa Mínima	Vida o Tasa Máxima
Vida o tasa para costos de desarrollo		
Vida o tasa para patentes, marcas registradas y otros derechos		
Vida o tasa para programas informáticos		
Vida o tasa para otros activos intangibles identificables		

2. Información a revelar sobre activos intangibles.

Ejercicio actual:

Movmientos en Activos Intangibles Identificables		Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto
Saldo inicial		1	1	1	1	1
Cambios:						
Adiciones por desarrollo interno		1	1	1	1	1
Adiciones		1	1	1	1	1
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		1	1	1	1	1
Desapropiaciones		1	1	1	1	1
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta		1	1	1	1	1
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		1	1	1	1	1
Retiros		1	1	1	1	1
Amortización		1	1	1	1	1
Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:		1	1	1	1	1
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	1	1	1	1	1
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	1	1	1	1	1
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	1	1	1	1	1
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		1	1	1	1	1
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		1	1	1	1	1
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		1	1	1	1	1
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		1	1	1	1	1
Otros incrementos (disminuciones)		1	1	1	1	
Cambios, total		2	2	2	2	1
Saldo final		1	1	1	1	1

Ejercicio anterior:

Movimientos en activos intangibles identificables		Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto
Saldo inicial		1	1	1	1	1
Cambios:						
Adiciones por desarrollo interno		1	1	1	1	1
Adiciones		1	1	1	1	1
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		1	1	1	1	1
Desapropiaciones		1	1	1	1	1
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta		1	1	1	1	1
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		1	1	1	1	1
Retiros		1	1	1	1	1
Amortización		1	1	1	1	1
Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:		1	1	1	1	1
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	1	1	1	1	1
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	1	1	1	1	1
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	1	1	1	1	1
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		1	1	1	1	1
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		1	1	1	1	1
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		1	1	1	1	1
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		1	1	1	1	1
Otros incrementos (disminuciones)		1	1	1	1	
Total cambios		2	2	2	2	1
Saldo final		1	1	1	1	1

3. Detalle de activos intangibles identificables individuales significativos.

a) Individualización de activo intangible identificable individual significativo.

b) Descripción de activo intangible identificable individual significativo.

c) Explicación del ejercicio de amortización restante de activo intangible individual identificable significativo.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Valor libro de activo individual intangible significativo (detallar por cada activo)		
Total		

4. Detalle de activos intangibles identificables entregados como garantía o con titularidad restringida

a) Activo intangible identificable entregado como garantía o con titularidad restringida.

b) Descripción de activo intangible identificable entregado como garantía o con titularidad restringida.

c) Información a revelar sobre activos intangibles identificables revaluados.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Valor libro de activo intangible identificable entregado como garantía o con titularidad		

restringida (detallar por cada activo)		
Total		

5. Detalle de activos intangibles identificables revaluados.

a) Clase de activo intangible identificable revaluado.

b) Descripción de clase de activo intangible identificable revaluado.

c) Fecha efectiva de revalorización de una clase de activo intangible identificable revaluado.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Valor libro de clase de activo intangible identificable revaluado (detallar por cada activo)		
Total		

6. Movimientos en superávit de revalorización de activos intangibles identificables.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Saldo Inicial		
Incremento (disminución) por revalorización		
Déficit de revalorización transferido a resultados		
Diferencias temporales por impuesto diferido		
Revalorizaciones liberadas contra ganancias retenidas (pérdidas acumuladas) por su uso o desapropiación		
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		
Otro incremento (disminución)		
Total cambios		
Saldo Final		

7. Pro forma sobre activos intangibles identificables, neto, al costo.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Pro forma sobre costos de desarrollo, neto, al costo		
Pro forma sobre patentes, marcas registradas y otros derechos, neto, al costo		
Pro forma sobre programas informáticos, neto, al costo		
Pro forma sobre otros activos intangibles, neto, al costo		
Total, pro forma sobre activos intangibles identificables, neto, al costo		

Además, se debe informar:

a) Explicación de restricciones sobre distribución de superávit de revalorización de activos intangibles identificables.

b) Método e hipótesis significativos empleados en la estimación del valor razonable de los activos.

8. Informaciones adicionales a revelar sobre activos intangibles identificables

a) Descripción de activos intangibles identificables en uso completamente amortizados.

b) Descripción de activos intangibles identificables significativos controlados pero no reconocidos por la entidad.

c) ítem y código de partida en el estado de resultados que incluye amortización de activos intangibles identificables.

d) Motivo y factores significativos por los que la vida útil de los activos intangibles identificables es indefinida.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de investigación y desarrollo reconocido como gasto.		
Importe de compromisos por la adquisición de activos intangibles.		

9. Información a revelar sobre la Plusvalía adquirida

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Saldo inicial neto (a-b)		
Plusvalía adquirida, Bruto, Saldo inicial (a)		
Deterioro de Valor Acumulado, Plusvalía adquirida, Saldo inicial (b)		
Cambios		
Plusvalía adicional reconocida (c)		
Dada de baja en cuentas de desapropiación de negocios (d)		
Transferencia a (desde) Activos no corrientes y Grupos en Desapropiación mantenidos para la venta (e)		
Ajustes por reconocimiento posterior de activos por impuestos diferidos (f)		
Pérdidas por deterioro reconocida en el estado de resultados integrales (g)		
Incremento (Disminución) en el cambio de moneda extranjera (h)		
Otros incrementos (disminuciones) (c)+(d)+(e)+(f)+(g)+(h)		
Total cambios		
Saldo final neto (a-b)		
Plusvalía adquirida, Bruto		
Deterioro de Valor Acumulado, Plusvalía adquirida		

Además, la Administradora debe revelar la estimación sobre el valor recuperable y sobre el deterioro del valor de la plusvalía exigida por la IAS 36.

19. ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS DE DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA (CÓDIGO 11.11.200) (IFRS 5)

La Administradora deberá presentar y revelar la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos financieros de las operaciones descontinuadas y la enajenación o disposición por otra vía de los activos no corrientes (o grupos enajenables de elementos).

Para tales efectos, la Administradora deberá incluir la siguiente información:

a) Detalle de información a revelar inicialmente sobre operaciones descontinuadas

i. Descripción de operación descontinuada.

ii. Negocio o segmento geográfico en el que se informa.

iii. Fecha de revelación inicial de hecho en discontinuación.

iv. Naturaleza de información inicial a revelar sobre hecho en discontinuación.

v. Fecha de terminación esperada de discontinuación.

b) Análisis de operaciones descontinuadas.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Ingresos ordinarios de operaciones descontinuadas		
Gastos de operaciones descontinuadas		
Resultado antes de impuesto de las operaciones descontinuadas		
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias de operaciones descontinuadas		
Ganancia (pérdida) por medición del valor razonable menos costo de venta o por desapropiación de operaciones descontinuadas		
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias de ganancia o pérdida en la medición de valor razonable menos costos de venta o sobre la desapropiación de operaciones descontinuadas		

c) Información mínima totalizada a revelar en estado financiero relativa a operaciones descontinuadas.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Valor libro de activos totales a ser desapropiados		
Valor libro de pasivos totales a ser desapropiados		
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación de operaciones descontinuadas		
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión de operaciones descontinuadas		
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades		

de financiación de operaciones descontinuadas		

d) Activos desapropiados o pasivos liquidados según acuerdos firmes de venta

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Ganancia (pérdida) antes de impuestos sobre desapropiaciones atribuibles a operaciones descontinuadas, bruto		
Impuesto sobre ganancia (pérdida) de desapropiaciones atribuibles a operaciones descontinuadas		

e) Otra información.

i. Explicación del precio de venta neto o rango de precios de un activo según acuerdos obligatorios de venta.

ii. Calendario esperado de recepción de flujos de efectivo relativos a acuerdos firmes de venta

iii. Abandono o retiro del plan previamente presentado como discontinuado.

iv. Descripción de cambios significativos en el importe o en el calendario de los flujos de efectivo relativos a activos o pasivos desapropiados.

v. Descripción de hechos causantes de cambios significativos en el importe o en el calendario de los flujos de efectivo relativos a activos o pasivos desapropiados.

vi. Naturaleza e importe de ajustes a importes previamente presentados en operaciones descontinuadas.

vii. Naturaleza de ajustes a importes previamente presentados en operaciones descontinuadas.

viii. Informaciones a revelar sobre activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Valor libro de activos según acuerdos de venta en firme		
Ajustes a los importes previamente presentados en operaciones descontinuadas		

f) Detalle de activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta.

La Administradora deberá revelar la información por separado de las principales clases de activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, salvo la excepción permitida en el párrafo 39 de IFRS 5. Además, deberá presentar en forma separada los montos acumulados de ingresos y de gastos que se hayan reconocido directamente en el patrimonio y se refieran a los activos no corrientes (o grupos enajenables de elementos) clasificados como mantenidos para la venta.

i. Descripción de activo no corriente o grupo en desapropiación mantenido para la venta.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de activo no corriente o grupo en desapropiación mantenido para la venta		

g) Detalle de activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta clasificados como mantenidos para la venta o vendidos.

La Administradora deberá revelar la información referida al período en el cual el activo no corriente (o grupo enajenable de elementos) haya sido clasificado como mantenido para la venta o vendido.

i. Activo no corriente o grupo en desapropiación mantenido para la venta clasificado como mantenido para la venta o vendido.

ii. Descripción del activo no corriente o grupo en desapropiación mantenido para la venta que fue vendido o reclasificado.

iii. Explicación de hechos y circunstancias de venta o reclasificación y desapropiación, forma, y plazo esperados.

iv. Segmento en el que se presenta un activo no corriente o un grupo en desapropiación mantenido para la venta.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de la ganancia (pérdida) reconocida en el estado de resultados por venta o reclasificación		
Importe de las pérdidas por deterioro de valor y reversiones reconocidas en el estado de resultados		

h) Detalle de cambios en planes para vender activos no corrientes o grupos en desapropiación mantenidos para la venta.

Si fueren aplicables los párrafos 26 o el 29 de la IFRS 5, la Administradora revelará, en el período en el que se decida cambiar el plan de venta del activo no corriente (o grupo enajenable de elementos), una descripción de los hechos y circunstancias que han llevado a tomar tal decisión, así como el efecto de la misma sobre el resultado operacional, tanto para el período como para cualquier período anterior presentado, para lo cual deberá informar lo siguiente:

Explicación de hechos y circunstancias que provocaron un cambio en planes de venta de activo no corriente o de grupo en desapropiación mantenido para la venta

i. Cambio en los planes para vender activos no corrientes o grupo en desapropiación mantenidos para la venta.

ii. Descripción de cambio en planes para vender activo no corriente o grupo en desapropiación mantenido para la venta.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe del efecto del cambio en planes para vender activos no corrientes o grupos en desapropiación mantenidos para la venta en los resultados de las operaciones para el ejercicio corriente		
Importe del efecto del cambio en planes para vender activos no corrientes o grupos en desapropiación mantenidos para la venta en los resultados de las operaciones para el ejercicio anterior		

i) Información a revelar sobre pasivos incluidos en grupos en desapropiación mantenidos para la venta.

Detalle de clases de pasivos incluidos en grupos en desapropiación mantenidos para la venta.

i. Clase de pasivo incluido en grupo en desapropiación mantenido para la venta.

ii. Descripción de clase de pasivo incluido en grupo en desapropiación mantenido para la venta.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$

Importe de clase de pasivos incluidos en un grupo en desapropiación mantenido para la venta		

20. CUENTAS POR PAGAR A OTRAS AFP (Clase código 21.11.040.080).

Esta nota se presentará obligatoriamente si presenta saldo la clase código 21.11.040.080.

La información a revelar será la siguiente:

Nombre de la AFP acreedora	Origen de la deuda	Fecha en que se generó la deuda	Fecha en que se pagará	Monto de la deuda M$
Total				

21. RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090).

Esta nota se presentará obligatoriamente si el saldo de la clase "Retenciones a pensionados" presenta saldo.

Se deberá proporcionar una adecuada información de los principales conceptos que conforman el saldo de este ítem de acuerdo al siguiente cuadro.

Retenciones a Pensionados	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Desglosar por conceptos:		
TOTAL (Clase código 21.11.120.040)		

22. COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS (Clases códigos 21.11.040.030 21.11.040.090).

Esta nota deberá confeccionarse cuando los saldos de las clases código 21.11.040.030 y código 21.11.040.090 tengan imputaciones referidas a las cotizaciones de salud de afiliados independientes y pensionados. Se deberá indicar lo siguiente:

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora debe recaudar las cotizaciones de salud de los afiliados independientes y descontar la cotización de salud de las pensiones que financia con los Fondos de Pensiones para enterarlas en el Fondo Nacional de Salud o la Institución de Salud Previsional que corresponda.

En virtud a lo anterior, los saldos de estas cuentas representan las cotizaciones recaudadas y que deberán ser enteradas en el Fondo Nacional de Salud o en las respectivas Instituciones de Salud Provisional, durante el transcurso del mes próximo, de acuerdo a las normas vigentes.

El saldo adeudado a la fecha de los estados financieros se determinó de la siguiente manera:

a) Independientes	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior		
Recaudaciones de cotizaciones de salud del ejercicio		
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio		
Saldos al cierre del ejercicio (Clase código 21.11.040.030)		
b) Pensionados	**Ejercicio Actual M$**	**Ejercicio Anterior M$**
Saldo al cierre del ejercicio anterior		
Retención de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio		
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio		

Giros a Isapres en el ejercicio		
Subtotal cotizaciones de Pensionados (*)		

(*) Nota: Estos saldos forman parte de la cuenta retenciones a pensionados código 21.11.040.090.

23. PENSIONES POR PAGAR (Clase código 21.11.040.040).

Esta nota se presentará obligatoriamente cuando la clase código 21.11.040.040, presente saldo, debiendo indicarse lo siguiente:

Representa el monto apagar de los beneficios previsionales establecidos en el D.L. N° 3.500.

Concepto	**Ejercicio actual M$**	**Ejercicio anterior M$**
Desglosar según conceptos: - - -		
Total		

24. PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

La presentación de esta nota es obligatoria y se realizará de acuerdo a los siguientes requerimientos de información:

a) Propiedad

Si existiese más de una serie de acciones se deberán identificar las diferentes series existentes y las diferencias entre una y otra serie. Además, se deberá preparar el cuadro siguiente por cada una de ellas.

Principales accionistas

Nombre de 12 mayores accionistas	**Tipo de persona**	**RUT**	**Participación de propiedad**	**Número de acciones**
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
Total				

Entidad controladora:_____

Porcentaje de la propiedad de la entidad controladora:_____

Consideraciones:

i. En la primera columna del cuadro, deberán consignarse los nombres completos de los doce mayores accionistas o socios, según corresponda. En el caso que se trate de personas naturales, deberá anotarse primero el apellido paterno, luego el apellido materno y a continuación los nombres de los accionistas. En el caso que se trate de personas jurídicas deberá anotarse la razón social completa; adicionalmente, debe indicarse el nombre de fantasía, cuando éste sea de uso habitual y permita una identificación más fácil de la Sociedad. La identificación de los accionistas deberá hacerse en orden decreciente, de acuerdo al número de acciones con derecho a voto.

ii. En la columna correspondiente al tipo de personas, deberá anotarse una letra que identifique la naturaleza jurídica de la sociedad, la calidad y nacionalidad de los accionistas o socios, de acuerdo al siguiente código:

A: Persona natural nacional B: Persona natural extranjera C: Sociedad anónima abierta D: Otro tipo de sociedad E: Persona jurídica extranjera

iii. En la tercera columna deberá anotarse el número de R.U.T. del accionista respectivo, cuando corresponda.

iv. En la cuarta columna deberá anotarse el porcentaje accionario del respectivo accionista respecto del total de acciones pagadas, con dos decimales.

v. Por último, en la quinta columna deberá anotarse el número de acciones suscritas y pagadas que posee el respectivo accionista.

b) Capital Pagado

La Administradora deberá revelar para cada una de las clases de capital aportado (acciones o títulos), lo siguiente:

i. El número de acciones autorizadas para su emisión

ii. El número de acciones emitidas y pagadas totalmente, así como las emitidas pero

iii. aún no pagadas en su totalidad.

iv. El valor nominal de las acciones, o el hecho de que no posean valor nominal.

v. Una conciliación entre el número de acciones en circulación al principio y al final del ejercicio.

vi. Los derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluyendo las restricciones que afectan al pago de dividendos y al reembolso del capital.

vii. Las acciones que son poseídas por la misma empresa, o bien por sus dependientes o coligadas.

viii. Las acciones reservadas para emisión por causa de la existencia de opciones o contratos de venta, describiendo las condiciones e importes correspondientes.

ix. Los montos de las transacciones con los accionistas que hayan realizado en su condición de tales, mostrando por separado las distribuciones efectuados con los mismos.

c) Reserva

La Administradora deberá revelar una descripción de la naturaleza y propósito de cada partida de reservas que figure en el patrimonio neto. Adicionalmente, incluirá una conciliación entre los valores libro, al inicio y al final del período, de cada clase de reservas, informando por separado cada movimiento habido en los mismos.

d) Utilidades retenidas y dividendos

Se deberá revelar el saldo de los resultados acumulados (por ejemplo, utilidades retenidas o pérdidas acumuladas) al principio del ejercicio y en la fecha del estado de situación financiera, así como los movimientos durante el ejercicio; monto de los dividendos cuya distribución a los accionistas se haya acordado durante el período y monto por acción correspondiente. Adicionalmente, se deberá informar lo siguiente:

i. El monto de los dividendos propuestos o acordados antes de que los estados financieros hayan sido puesto a disposición del público, que no hayan sido reconocidos como distribución a los accionistas durante el ejercicio, así como el correspondiente monto por acción;

ii. El monto de cualquier dividendo preferente de carácter acumulativo que no haya sido reconocido.

iii. El importe de cualquier dividendo preferente acumulado, todavía no reconocido a los poseedores de los correspondientes títulos.

Se deberán revelar aquellos dividendos que hayan sido declarados después de la fecha del estado de situación financiera, pero antes que los estados financieros hayan sido emitidos.

e) Política de Dividendos de la Administradora

La Administradora deberá informar el monto disponible para ser distribuido como dividendos, de acuerdo a la política de dividendos aprobada por su junta de accionistas. Asimismo, deberá informar

su estimación de utilidad disponible y utilidad distribuible o los conceptos que ésta utilice para la determinación del dividendo disponible y dividendo distribuible (definiendo cada concepto utilizado), dichos conceptos deben estar cuantificados en M$.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

25. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA (IAS 21).

La Administradora deberá, al menos, revelar el monto de las diferencias de cambio reconocidas en los resultados, con excepción de las procedentes de los instrumentos financieros valorizados al valor justo con efecto en los resultados, de acuerdo con la IAS 39. Asimismo, revelará las diferencias netas de cambio clasificadas como un componente separado del patrimonio, así como una conciliación entre los montos de estas diferencias al principio y al final del período.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados		
Reservas de conversión		

Cuando la moneda de presentación sea diferente de la moneda funcional, este hecho será puesto de manifiesto, revelando además la identidad de la moneda funcional, así como la razón de utilizar una moneda de presentación diferente.

26. PARTICIPACIÓN MINORITARIA (Código 24.11.000)

La presente información deberá presentarse sólo cuando se trate de los estados financieros consolidados de la Administradora, señalando lo siguiente:

El saldo de este ítem corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio de las sociedades filiales de la Administradora, que pertenecen a terceras personas. El saldo de este ítem al ....de.....del.....(fecha ejercicio actual) era de M$....., y al .....de.....del..... (fecha ejercicio anterior) era de M$.....y se presenta en el código 24.11.000 del Estado de Situación Financiera Consolidado.

La utilidad (pérdida) del ejercicio perteneciente a terceros se presenta en el Estado de Resultados Consolidado, en el Código 32.11.120, cuyo saldo al ejercicio finalizado el....de.....del..... (fecha del ejercicio actual) era de M$..... y el.....de.....del.....(fecha del ejercicio anterior) era de M$.....

27. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los contratos de prestación de servicios con otras empresas, cuyo costo cargado a resultados durante el ejercicio, representen más del 2% del total de los gastos de administración del período, deberán incluirse en esta nota. Para ello, deberán especificarse a lo menos, los siguientes aspectos para cada uno de los contratos.

Con relación a la empresa que presta el servicio, se indicará:

a) Nombre.

b) Giro.

Con relación al contrato mismo y a sus implicancias:

a) Tipo de servicio entregado.

b) Valor total del servicio.

c) Costo incurrido por la Administradora en el ejercicio; y

d) Monto adeudado por la Administradora por el servicio prestado a la fecha de los estados financieros.

No obstante lo señalado en el primer párrafo de esta nota, siempre se deberá informar los contratos firmados con las Bolsas de Valores, corredores de Bolsa, entidades custodias tanto nacionales como extranjeras y mandatarios extranjeros o administradores de cartera, indicando los datos requeridos precedentemente para los contratos.

28. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Deberá incluirse toda remuneración que los directores hayan percibido de la Administradora durante el ejercicio, incluyendo aquéllas que provengan de funciones o empleos distintos del ejercicio de su cargo o por concepto de gastos de representación, viáticos, regalías y, en general, todo otro estipendio. Estas remuneraciones se presentarán detalladas según el siguiente cuadro:

Ejercicio Actual M$

Nombre Director	Cargo	Dieta	Cómite (*)	Asesorías (*)	Otros (*)	Total
- - -						
Total						

Ejercicio Anterior M$

Nombre Director	Cargo	Dieta	Cómite (*)	Asesorías (*)	Otros (*)	Total
- - -						
Total						

(*): Deberá señalar y separar la dieta de cada comité, asesoría u otro que perciba.

Asimismo, se deberá incluir las dietas establecidas por la Junta Ordinaria de Accionistas y los topes por cada sesión del Comité.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

29. POLÍTICA DE DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

La Administradora deberá revelar las políticas o procedimientos utilizados para la asignación de ingresos y gastos por Tipo de Fondos a que hace referencia el literal ix, del número 2.05 Estados Complementarios.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, Modifica el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

30. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (IAS 37)

La presentación de esta nota se realizará de acuerdo a lo siguiente:

Garantías directas:

Acreedor de la garantía	Tipo de garantía	Activos compro-metidos		Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre de los estados financieros		Liberación de las garantías					
		Tipo	Valor contable	XXXI	XXXO	XXX2	Activos	XXX3	Activos	XXX4	Activos

Garantías indirectas:

Acreedor de la garantía	Deudor		Tipo de garantía	Activos comprometidos		Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre de los estados financieros		Liberación de las garantías					
	Nombre	Relación		Tipo	Valor contable	XXXI	XXXO	XXX2	Activos	XXX3	Activos	XXX4	Activos

Consideraciones:

- En la columna "Acreedor de la garantía" se indicará el nombre de la persona en favor de la cual está constituida la garantía, como por ejemplo: Banco XX. - Para las garantías indirectas, en la columna "Deudor" se informará el nombre de la persona que contrajo la deuda, respecto de la cual se constituye la garantía como por ejemplo: sociedad XX, y la relación existente entre la entidad informante y dicha sociedad. - En la columna "Tipo de garantía" se indicará la garantía otorgada, reales (ejemplo: hipoteca, prenda) o personales (ejemplo: fianza, solidaridad). - En la columna "Activos comprometidos" se señalará el nombre genérico del activo entregado en garantía (ejemplo: terreno YY) y su valor contable. - En la columna "Saldo pendiente de pago a la fecha de cierre de los estados financieros", para cada período, se informará el saldo contable de los pasivos que originaron las garantías. - En la columna "Liberación de garantías" se indicará el monto de las garantías que se liberen en cada uno de los tres años siguientes y los activos que queden liberados, en su caso.

Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la empresa:

- Respecto de esta información, se deberá indicar: el tribunal, N° Rol de la causa, origen, etapa procesal e instancia, montos comprometidos y las partidas del estado de situación financiera en que se registran los efectos de tales acciones.

Otras contingencias:

- Se deberá informar respecto de cualquier otra contingencia no incluida en los literales anteriores, como por ejemplo riesgo de pérdida o deterioro de bienes de la sociedad, por incendio, explosión u otros riesgos, amenaza de expropiación de activos y reclamos o liquidaciones existentes o posibles. Además, en este literal las entidades sujetas a un régimen legal especial (Administradoras de Fondos de Pensiones, etc.), deberán dejar establecido si es que se encuentran en incumplimiento con alguna de las disposiciones que las rigen

Restricciones:

- Se deberán indicar restricciones a la gestión o límites a indicadores financieros originados por contratos y convenios con acreedores. - En caso que la sociedad no se encuentre expuesta a contingencias y/o no tenga restricciones que informar, se deberá mencionar esta circunstancia expresamente.

Pasivos contingentes:

La Administradora revelerá en notas, la existencia de un pasivo contingente, salvo en el caso que la posibilidad de tener una salida de recursos, que impliquen beneficios económicos, se considere remota, la cual incluirá:

- Una estimación de sus efectos financieros, medidos según lo establecido en los párrafos 36 a 52 de la IAS 37. - Una indicación de las incertidumbres relacionadas con el monto o el calendario de las salidas de recursos correspondientes. - La posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

Además, deberá informarse:

- Descripción o naturaleza de pasivo contingente. - Explicación del efecto financiero estimado del pasivo contingente. - Explicación de las incertidumbres relativas a importe u oportunidad de un flujo de salida. - Explicación de la posibilidad de reembolso. - Información referente a pasivos contingentes cuya información a revelar no es practicable. - Motivo para la no revelación de toda la información de un pasivo contingente.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de pasivos contingentes.		

Activos contingentes:

En el caso que sea probable la entrada de beneficios económicos, la Administradora debe incluir en las notas una breve descripción de la naturaleza de los activos contingentes correspondientes, existentes en la fecha del estado de situación financiera y, cuando ello sea posible, una estimación de sus efectos financieros, medidos utilizando los principios establecidos para las provisiones en los párrafos 36 a 52 de la IAS 37.

- Descripción o naturaleza de activo contingente. - Explicación del efecto financiero estimado del activo contingente. - Información referente a activos contingentes cuya información a revelar no es practicable. - Motivo para la no revelación de toda la información de un activo contingente.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de activos contingentes.		

31. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN (IFRS 8)

La Administradora deberá revelar la información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades de negocios en los cuales participa y los ambientes económicos en los que opera.

a) La Administradora deberá revelar la siguiente información general:

i. Factores utilizados por la gerencia para identificar los segmentos de la Administradora.

ii. Descripción tipos de productos y servicios que proporcionan los ingresos ordinarios de cada segmento a informar.

b) Información general sobre resultados, activos y pasivos.

La Administradora deberá informar las revalorizaciones en resultados del total de activos para cada uno de los segmentos sobre los que debe informarse. Además, deberá informar una valorización de pasivos para cada uno de los segmentos sobre los que debe informarse si la información de este monto es regularmente entregada al ejecutivo principal que toma las decisiones. Adicionalmente, la Administradora también revelará, respecto de cada uno de los segmentos sobre los que debe informar si los montos especificados son incluidos en la revalorización en resultados del segmento revisada por el ejecutivo principal que toma las decisiones o son de otro modo regularmente entregados al

ejecutivo principal que toma las decisiones, aún si no son incluidos en esa revalorización del resultado del segmento, la información requerida en los siguientes cuadros.

i. Detalle de la información general sobre resultados, activos y pasivos.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos		
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos		
Ingresos por intereses		
Gastos por intereses		
Ingresos por intereses, neto		
Depreciaciones y amortizaciones		
Partidas significativas de ingresos y gastos		
Suma de detalle de partidas significativas de ingresos		
Detalle de partidas significativas de ingresos		
Partida de detalle de partidas significativas de ingresos		
Monto de detalle de partidas significativas de ingresos		
Suma de detalle de partidas significativas de gastos		
Detalle de partidas significativas de gastos		
Partida de detalle de partidas significativas de gastos		
Monto de detalle de partidas significativas de gastos		
Ganancia (pérdida) del segmento sobre el que se informa		
Participación de la entidad en el resultado de coligadas y negocios conjuntos contabilizadas según el método de participación		
Gasto (ingreso) sobre impuesto a la renta		
Otras partidas significativas no monetarias		
Suma de otras partidas significativas no monetarias		
Detalle de otras partidas significativas no monetaria		
Partida de detalle de otras partidas significativas no monetarias		
Monto de detalle de otras partidas significativas no monetarias		
Activos de los segmentos		
Importe en coligadas y negocios conjuntos contabilizadas bajo el método de la participación		

Desembolsos de los activos no monetarios del segmento		
Pasivos de los segmentos		

ii. Detalle sobre información general sobre resultados, activos y pasivos.

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos		
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos		
Ingresos por intereses		
Gastos por intereses		
Ingresos por intereses, neto		
Depreciaciones y amortizaciones		
Partidas significativas de ingresos y gastos		
Suma de detalle de partidas significativas de ingresos		
Detalle de partidas significativas de ingresos		
Monto de detalle de partidas significativas de ingresos		
Suma de detalle de partidas significativas de gastos		
Detalle de partidas significativas de gastos		
Monto de detalle de partidas significativas de gastos		
Ganancia (pérdida) del segmento sobre el que se informa		
Participación de la entidad en el resultado de coligadas y negocios conjuntos contabilizadas según el método de participación		
Gasto (ingreso) sobre impuesto a la renta		
Otras partidas significativas no monetarias		
Suma de otras partidas significativas no monetarias		
Detalle de otras partidas significativas no monetaria		

iii. Explicación de la medición de resultados, activos y pasivos de cada segmento

La Administradora deberá proporcionar una explicación de la medición del resultado del segmento, los activos y pasivos para cada uno de los segmentos sobre los que debe informar. Para tales efectos, deberá revelar como mínimo la siguiente información, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior:

- Descripción de Segmento, medición.

- Descripción criterios contables respecto a transacciones entre segmentos.

- Naturaleza de la diferencias entre las mediciones de los resultados de los segmentos y el resultado de la entidad, antes impuesto a las ganancias y operaciones discontinuas.

- Naturaleza de la diferencias entre las mediciones de los activos de los segmentos y los activos de la entidad.

- Naturaleza de la diferencias entre las mediciones de los pasivos de los segmentos y los pasivos de la entidad.

- Naturaleza de los cambios respecto a ejercicios anteriores en los métodos de medición para determinar el resultado y efecto de éstos.

- Naturaleza y efecto de asignaciones asimétricas a los segmentos.

iv. Conciliaciones de los ingresos de las actividades ordinarias, resultados, activos y pasivos del segmento.

La Administradora deberá incluir en esta nota las siguientes conciliaciones:

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Ingresos de las actividades ordinarias totales de los segmentos		
Otros ingresos de las actividades ordinarias		
Eliminación de las actividades ordinarias entre segmentos		
Total ingresos ordinarios		
Conciliación de ganancia (Pérdida)		
Ganancia (pérdida) totales de los segmentos		
Otras ganancias (pérdidas)		
Eliminación de ganancia (pérdida) entre segmentos		
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		
Conciliación de activos		
Activos totales de los segmentos		
Otros activos		
Eliminación de las cuentas por cobrar de la sede corporativa a los segmentos		
Total activos		
Conciliación de pasivos		
Pasivos totales de los segmentos		
Otros pasivos		
Eliminación de las cuentas por pagar de la sede corporativa a los segmentos		
Total pasivos		

v. Conciliación de otras partidas significativas

Ejercicio Actual	**Total Segmentos M$**	**Ajustes M$**	**Total M$**
Ingresos por intereses			
Gastos por intereses			
Ingresos por intereses, neto			
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento			

Depreciaciones y amortizaciones			
Sumas otras partidas significativas no monetarias			
Ejercicio Anterior	**Total Segmentos M$**	**Ajustes M$**	**Total M$**
Ingresos por intereses			
Gastos por intereses			
Ingresos por intereses, neto			
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento			
Depreciaciones y amortizaciones			
Sumas otras partidas significativas no monetarias			

c) Información a revelar sobre la entidad en su conjunto

i. Información sobre los principales clientes. Detalle de Información sobre Productos y Servicios

La Administradora deberá informar sobre los ingresos para cada tipo de producto y servicio o cada grupo de productos y servicios similares, a menos que la información necesaria no esté disponible y el costo de prepararla sea excesivo, caso en el cual ese hecho será revelado. Los montos de ingresos informados estarán basados en la información financiera usada para confeccionar los estados financieros de la entidad. Para tales efectos, deberá revelar la siguiente información.

- Información sobre productos y servicios

- Definición tipos de productos y servicios

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Ingreso de la actividad ordinaria		
Total		

Detalle de información sobre áreas geográficas

La Administradora deberá revelar la siguiente información geográfica, a menos que la información necesaria no esté disponible y el costo de prepararla sea excesivo.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes, país de domicilio de la entidad (detallar por área geográfica)		
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes, todos los países extranjeros		

Información sobre ingresos significativos de las actividades ordinarias de clientes externos, atribuida a un país extranjero.

- Descripción área geográfica.

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos		

d) Información a revelar de los criterios de asignación, a los distintos países, de los ingresos de actividades ordinarias de clientes externos.

	Descripción

Información a revelar de los criterios de asignación, a los distintos países, de los ingresos de las actividades ordinarias de clientes externos	

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe de los activos no corrientes, país de domicilio de la entidad		
Importe de los activos no corrientes, todos los países extranjeros		

Información sobre activos no corrientes significativos, atribuido a un país extranjero

- Descripción área geográfica, activos no corrientes

	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Importe activos no corrientes, atribuido a un país extranjero		

e) Reexpresión de información presentada anteriormente.

Si la Administradora cambia la estructura de su organización interna de modo que causa un cambio en la composición de sus segmentos sobre los que debe informar, la información correspondiente de períodos anteriores, incluyendo períodos intermedios, será re-expresada a menos que la información no esté disponible y el costo de prepararla sea excesivo. La determinación respecto de si la información no está disponible y el costo de prepararla sea excesivo será realizada para cada partida individual de revelación. Luego de un cambio en la composición de sus segmentos sobre los que debe informar, la Administradora revelará si ha re-expresado las partidas correspondientes de información de segmento para los períodos anteriores.

32. SANCIONES

1. De la Superintendencia de Pensiones:

Se informarán las sanciones de cualquier naturaleza que la Superintendencia de Pensiones haya aplicado a la Administradora, a sus directores o administradores. Para tal efecto, se deberá indicar la naturaleza, fecha y número de resolución, fecha de notificación y si ha sido reclamada judicialmente.

2. De otras autoridades administrativas:

Se incluirán con el mismo detalle señalado en el párrafo anterior, las sanciones que hayan sido aplicadas por otras autoridades administrativas, distintas de la Superintendencia de Pensiones.

En caso de no existir sanciones, esto se deberá mencionar expresamente.

33. OTRAS REVELACIONES

En las notas donde corresponda revelar las clases: Otros resultados varios de operación (Código 31.11.030.100), Otros Costos financieros (Código 31.11.130.060), Otras ganancias (pérdidas) de inversiones (Código 31.11.140.040), Otros beneficios a largo plazo (Código 31.11.040.070), Otros gastos de personal (Código 31.11.040.080) y Otros gastos operacionales (Código 31.11.090.040) que presenten saldos, se deberá presentar el siguiente cuadro:

Clase .....(Código .....)		
Concepto	Ejercicio actual M$	Ejercicio anterior M$
Desglosar según conceptos:		
-		
-		
-		
Total		

34. DONACIONES

La Administradora debe incorporar un detalle de las donaciones realizadas en el ejercicio actual y en el ejercicio anterior.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

35. Provisiones (código 21.22.060)

Se deberá presentar el siguiente cuadro:

	Ejercicio Actual		Ejercicio Anterior	
Provisiones	Corrientes M$	No Corrientes M$	Corrientes M$	No Corrientes M$

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

36. Otros Gastos Varios de Operación

Se debe detallar el código 31.11.090. El cuadro debe presentar el Ejercicio Actual y el Ejercicio Anterior.

Adicionalmente, se debe incorporar un cuadro que detalle el Gasto de Comercialización en los conceptos que la componen.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

37. Otros Gastos Distintos de la Operación

Se debe detallar el código 31.11.210. El cuadro debe presentar el Ejercicio Actual y el Ejercicio Anterior.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

38. Otros Ingresos Distintos de la Operación

Se debe detallar el código 31.11.200. El cuadro debe presentar el Ejercicio Actual y el Ejercicio Anterior.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

3.00 Hechos relevantes

Deberá incluirse un resumen de los hechos relevantes divulgados durante el período cubierto.

4.00 Análisis razonado de los estados financieros

Deberá incluirse un análisis claro y preciso por parte del gerente general o del que legalmente le subrogue, de la situación financiera de la entidad, referido a los estados financieros. Este análisis deberá contener al menos lo siguiente:

4.01 Análisis comparativo y explicación de las principales tendencias observadas entre los estados financieros actuales, comparándolas con igual período del año anterior y respecto del último estado financiero anual, con relación a lo siguiente:

4.011 Liquidez

- Liquidez corriente, definida como la razón de activo corriente a pasivo corriente.

- Razón ácida, definida como la razón de fondos disponibles a pasivo corriente.

4.012 Endeudamiento

- Razón de endeudamiento, definida como la razón de total de pasivo corriente más pasivo no corriente a patrimonio.

- Proporción de la deuda corriente y no corriente con relación a la deuda total (corriente + no corriente).

- Cobertura gastos financieros, definida como resultados antes de impuestos e intereses dividido por gastos financieros.

4.013 Resultados

- Gastos financieros

- EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization).

- Ganancia (pérdida) después de impuestos.

4.014 Rentabilidad

- Rentabilidad del patrimonio, definida como la razón de ganancia (pérdida) del ejercicio a patrimonio inicial del período (Patrimonio inicial del período se entenderá por el patrimonio inicial menos la ganancia o más la pérdida del ejercicio, más los dividendos provisorios);

- Rentabilidad del activo, definida como la razón de ganancia (pérdida) del ejercicio a activos promedios (activos del ejercicio anterior más activos del ejercicio actual dividido por dos);

- Utilidad por acción, definida como la Ganancia (pérdida) del ejercicio dividida por el número de acciones suscritas y pagadas al cierre del estado financiero; y

- Retorno de dividendos, definido como la suma de los dividendos pagados en los últimos doce meses dividida por el precio de mercado de la acción al cierre del período, si corresponde.

Podrán incluirse, adicionalmente, otros índices distintos de los anteriores, con el objeto de reflejar adecuadamente la situación de la Administradora.

4.015 Gasto promedio mensual por trabajador cotizante, definido como el cuociente entre el promedio de gastos operacionales y el promedio de cotizantes totales. Se deberá identificar los ítems del estado de resultados que componen el gasto operacional.

4.016 Porcentaje que representa el número de cotizantes totales sobre el promedio de afiliados totales, en ambos casos a la fecha cierre del estado financiero.

4.017 Proporción que representa el patrimonio neto, respecto del capital mínimo exigido a la Administradora.

4.02 Explicación de las principales variaciones de los ítems del activo, pasivo, patrimonio neto y estado de resultados.

4.03 Análisis de las diferencias que pueden existir entre los valores libros y valores económicos y/o de mercado de los principales activos.

4.04 Descripción y análisis de los principales componentes de los flujos netos originados por las actividades operacionales, de inversión y financiamiento del período correspondiente.

4.05 Análisis de las variaciones más importantes ocurridas durante el período, en los mercados en que participa, en la competencia que enfrenta y en su participación relativa.

4.06 En general, todo otro análisis o índice distinto de los anteriores, que permita reflejar adecuadamente la situación de la Administradora.

Si la entidad es de reciente creación podrá obviarse el análisis de tendencias, sin perjuicio de un análisis de su situación actual.

5.00 Declaración de responsabilidad

Deberá estamparse una declaración jurada de responsabilidad respecto de la veracidad de toda la información incorporada en los informes intermedios (trimestrales) y anuales. Dicha declaración deberá ser suscrita por la misma mayoría de los directores requerida por los estatutos sociales para la adopción de acuerdos de directorio, por el gerente general o por quien haga sus veces y por el contador responsable de la elaboración de los estados financieros de la Administradora.

Luego del texto de la declaración, deberá registrarse el nombre de los declarantes, sus R.U.T., sus cargos y estamparse sus firmas, las cuales deben encontrarse autorizadas ante Notario. El formato de esta declaración se incluye como el Anexo N° 4 de este Título.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto

Capítulo III. Estados Financieros Anuales Auditados

Capítulo III. Estados Financieros Anuales Auditados

1. Intrucciones generales

Presentación

1.1 La Administradora de Fondos de Pensiones debe remitir a esta Superintendencia, a más tardar el último día del mes de febrero de cada año o el siguiente día hábil, si este último no lo fuere, los estados financieros de la Administradora correspondientes al 31 de diciembre del ejercicio anterior, los cuales deben ser auditados por auditores independientes, inscritos en el registro que para estos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

1.2 En el plazo de 60 días posteriores a la fecha mencionada en el párrafo anterior, debe entregarse a este Organismo Fiscalizador, copia del Informe a la administración, tanto el que corresponde a la auditoría de los Fondos de Pensiones como aquel correspondiente a la Administradora. La copia del Informe a la Administración deberá remitirse a esta Superintendencia mediante el sistema electrónico de correspondencia y en caso de ser necesario podrá comprimirse el archivo.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012, Modifica El Título I Del Libro IV, Sobre Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés; el Título II del Libro IV, Sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero; el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones y el Título X del Libro IV, Sobre Conflictos de Intereses; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Todos los requerimientos de información que por normativa deban estar contenidos en el Informe a la Administración deberán estar formando parte de un solo documento.

El Informe a la administración confeccionado por los auditores debe incluir, al menos, los siguientes aspectos:

- Evaluación del sistema contable.

- Aplicación de los mecanismos y sistemas de control interno creados e implementados por la Administradora necesarios para resguardar tanto los bienes propios como los recursos de los Fondos de Pensiones que garantizan el normal funcionamiento del Sistema.

- Existencia de un plan de cuentas que cumpla con los requisitos establecidos por esta Superintendencia, en cuanto a la definición y uso de las cuentas.

- Opinión respecto de sí las glosas de los movimientos contables reflejan adecuada y fidedignamente las transacciones realizadas.

- Análisis de los respaldos que posee la contabilidad, en cuanto a que sean documentos válidos, estén organizados, sean inviolables y exista un sistema que los preserve.

- Existencia de procedimientos y manuales de contabilidad, como asimismo, el grado de cumplimiento de los mismos.

- Análisis de las funciones existentes al interior del departamento de inversiones y la verificación de la existencia de controles a su interior, que eviten la manipulación de la documentación sustentatoria de las transacciones.

- Opinión acerca de la relación existente entre el área contable y la operacional de la Administradora.

- Existencia de manuales de procedimiento relativos a las transacciones de instrumentos financieros de propiedad de los Fondos de Pensiones, donde se contemplen, entre otros aspectos, la separación de funciones, la existencia de controles cruzados, de sistemas de respaldo y resguardos independientes, etc.

- Protecciones en los sistemas administrativos considerando, entre otras, la separación de funciones en la custodia de valores, la calidad de los sistemas de almacenamiento de los títulos, etc., tendientes a resguardar la seguridad de los valores mantenidos en custodia local en la Administradora, así como su correspondencia con los registros del sistema financiero, contable y computacional.

- Existencia y exactitud de la documentación de respaldo de los cargos y abonos bancarios de acuerdo a la normativa que para estos efectos ha impartido esta Superintendencia.

- Respecto de las inversiones en el extranjero realizadas con recursos de los Fondos de Pensiones, se deberá emitir una opinión respecto de la existencia y condición de validez de la documentación que respalde las inversiones realizadas, considerando el grado de exactitud, totalidad y oportunidad de la información contenida en dichas documentaciones. Para tales efectos, se deberá considerar al menos los siguientes temas:

i. Cartolas de las cuentas corrientes en moneda extranjera abiertas en Chile y en el exterior.

ii. Estados de cuenta de los instrumentos mantenidos en custodia, emitidos por los respectivos bancos custodios, con el registro de la totalidad de los instrumentos susceptibles de ser custodiados.

iii. Estados de cuenta de inversiones no custodiadas.

iv. Confirmaciones de transacciones enviadas por los agentes intermediarios con los cuales se efectuó la transacción de instrumentos o se realizó una operación de cobertura de riesgo.

v. Confirmaciones de compra y liquidación de divisas efectuada en el mercado cambiario formal nacional.

vi. Remesas y retornos de divisas. Grado de exactitud entre lo registrado por las entidades involucradas en la operación en cuanto a montos, monedas, fechas de envío y recepción, entre otros aspectos.

vii. Intercambio de monedas extranjeras efectuada en el extranjero.

viii. Devoluciones de comisiones recibidas por los Fondos de Pensiones de parte de fondos mutuos o de inversión extranjeros, de acuerdo a las condiciones establecidas en los respectivos contratos de devoluciones de comisiones (rebates) o de fijación de comisiones máximas, que haya celebrado la Administradora de Fondos de Pensiones con fondos mutuos o de inversión extranjeros.

- Verificación de que las inversiones de la Administradora en terrenos, bienes inmuebles y muebles y otras adquisiciones que tengan relación con partidas del activo fijo, se encuentren relacionados con el giro de la misma.

- Revisión de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas a la Administradora, verificando entre otros aspectos, la existencia de documentación que las respalde en la cual se establezcan a lo menos: concepto por el cual se generó el activo o pasivo en cuestión, tasa de interés a cobrar o pagar y que ésta se encuentre a nivel de mercado, la forma de pago y el plazo de ésta.

- Con relación a la inversión en instrumentos derivados es necesario considerar, entre otros, los siguientes aspectos:

i. Existencia de manuales de procedimientos tanto para las operaciones de cobertura de riesgo como de inversión, y su aplicación.

ii. Verificación de existencia de contrato y su formalización.

- Respecto de las mediciones de riesgo para las inversiones de los Fondos de Pensiones, se deberá informar sobre la existencia de este tipo de mediciones. En este sentido, si corresponde, se deberá indicar si se encontraban disponibles y en uso, al momento de efectuarse la auditoría.

Además, se debe verificar lo siguiente:

i. Son efectuados diariamente.

ii. Son utilizados como herramienta para la toma de decisiones de inversión.

iii. Son utilizadas para la confección de análisis posteriores a las inversiones realizadas.

iv. Corresponde a una medición en términos absolutos, es decir, es efectuada para los Fondos que administra la Administradora.

v. Corresponde a una medición en términos relativos, es decir, es calculada respecto de otras Administradoras o a un Benchmark preestablecido.

1.3 El Directorio deberá tomar conocimiento íntegro respecto del contenido del Informe a la Administración, en forma previa a su envío a esta Superintendencia.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012, Modifica El Título I Del Libro IV, Sobre Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés; el Título II del Libro IV, Sobre Inversión de los Fondos de Pensiones en el Extranjero; el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones y el Título X del Libro IV, Sobre Conflictos de Intereses; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

2. Publicación de los estados financieros anuales auditados

2.1 La Administradora debe publicar sus estados financieros auditados anuales con sus respectivas notas explicativas y el correspondiente informe de los auditores independientes.

2.2 Los estados financieros auditados de la Administradora deben ser publicados en un diario de amplia circulación en el lugar de su domicilio social. Los diarios electrónicos se consideran, para los efectos de la publicación de que se trata, como periódicos de circulación nacional.

La publicación anterior deberá incluir la Declaración de Responsabilidad a que se refiere el Anexo N° 4 y el Informe de los Auditores Externos referidos a los Estados Financieros.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, Modifica el Título VII del Libro IV, Sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Las Administradoras que de acuerdo a las normas vigentes deban preparar estados financieros consolidados, sólo les será exigible la publicación de estos últimos, no siendo obligatoria la publicación de los estados financieros no consolidados de la Sociedad.

Alternativamente, dicha publicación podrá realizarse en el sitio Web de la Administradora. La información que se incorpore en el sitio Web se mantendrá accesible para cualquier usuario que desee leerla o imprimirla, al menos hasta la publicación de los estados financieros anuales auditados del ejercicio siguiente.

La Administradora que opte por divulgar sus estados financieros completos sólo a través de su sitio Web, deberá publicar en un diario el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y el Informe de los auditores independientes, pudiendo excluir de esa publicación el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo, Estados Complementarios, Notas Explicativas. En esta publicación deberá incluirse el siguiente texto:

"INFORMACIÓN PROPORCIONADA

Los estados financieros completos (y el de sus filiales si corresponde), con sus respectivas notas explicativas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio..... (Dirección Internet de la Administradora), pudiendo consultarse además en las oficinas de la Administradora."

La publicación de dichos estados financieros, debe efectuarse en el plazo señalado en el artículo 76 de la Ley N° 18.046, esto es, con no menos de 10 ni más de 20 días de anticipación a la fecha en que se celebre la junta que se pronunciará sobre los mismos. Copia de la publicación deberá enviarse a esta Superintendencia dentro de los dos días hábiles siguientes de haberse efectuado.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto

Capítulo IV. Normas aplicables a las Sociedades Anónimas Filiales que complementen el Giro de las Administradoras, de acuerdo al artículo 23 del D.L. N° 3.500 DE 1980

Capítulo IV. Normas aplicables a las Sociedades Anónimas Filiales que complementen el Giro de las Administradoras, de acuerdo al artículo 23 del D.L. N° 3.500 DE 1980

1. Consideraciones generales

Se establecen las siguientes normas a las Administradoras que constituyan en el país sociedades anónimas filiales que complementen su giro, siempre que éstas presten servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero, o que inviertan en Administradoras de Fondos de Pensiones o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en el extranjero. Adicionalmente, se establecen las normas para invertir en sociedades anónimas constituidas como empresas de depósito de valores en la forma y condiciones establecidas en el Título XIII del D.L. N ° 3.500.

Las personas jurídicas extranjeras que contraten la prestación de servicios referidos al ámbito previsional, con las filiales de las Administradoras chilenas, no requerirán tener un giro relacionado con materias previsionales.

La única forma de inversión y de prestación de servicios que pueden realizar las Administradoras en el extranjero es a través de la constitución de sociedades anónimas filiales.

Las Administradoras autorizadas para invertir en el extranjero en actividades que complementan su giro y que hubiesen materializado tales inversiones, conforme a las disposiciones contenidas en la letra D del Título VII del Libro IV, podrán continuar en esos términos. Sin embargo, para suscribir cualquier aumento de capital en la sociedad en la que tengan participación, deberán necesariamente sujetarse a las normas contenidas en el presente Título.

Lo anterior no obsta para que las Administradoras que se encuentran en la situación descrita en el párrafo precedente, se sujeten voluntariamente a las disposiciones del presente Título, constituyendo para tales efectos, las filiales que corresponda.

2. Constitución de Sociedades Anónimas filiales que complementan el giro de las Administradoras

2.1. DEFINICION DE ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS DEL GIRO.

Se entenderá que complementan el giro de las Administradoras las siguientes actividades que las sociedades filiales realicen, directa o indirectamente, en el ámbito previsional:

a) Administración de carteras de Fondos de Pensiones.

b) Custodia de valores.

c) Recaudación de cotizaciones, aportes y depósitos.

d) Procesamiento computacional de información.

e) Arriendo y venta de sistemas computacionales.

f) Capacitación.

g) Administración de cuentas individuales y de ahorro previsional.

h) Promoción y venta de servicios.

i) Asesorías previsionales.

j) Administración y pago de beneficios referidos a pensiones.

k) Inversión en acciones o derechos en Administradoras de Fondos de Pensiones.

l) Inversión en acciones o derechos en sociedades de giro relacionado con materias previsionales.

Todas o algunas de las actividades antes señaladas deben constituir el giro exclusivo de las sociedades filiales que constituyan las Administradoras.

Se entenderá como actividades del ámbito previsional todas aquellas actividades principales y subyacentes al negocio previsional de una Administradora de Fondos de Pensiones en Chile.

Asimismo, se entenderá por sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, aquellas cuyo giro principal corresponda a la administración de un Fondo de Pensiones; al otorgamiento y administración de prestaciones y beneficios referidos a pensiones; o a cualquiera de las actividades descritas en las letras a) a la i) anteriores.

Para efectos del párrafo anterior, se entenderá que el giro principal de la sociedad en que se invierte corresponde a alguna de las actividades allí señaladas, cuando a lo menos el 70% de los activos totales de dicha sociedad correspondan a activos operacionales, es decir aquellos que generan los ingresos provenientes del ejercicio del giro antes referido. El porcentaje establecido se medirá conforme a los estados financieros de la sociedad en que se invierte.

Si el porcentaje referido, por cualquier circunstancia disminuyera con posterioridad a la fecha en que la filial efectuó la respectiva inversión, se le concederá el plazo de un año para enajenar su porcentaje de participación en dicha sociedad, o bien para que ésta última se ajuste nuevamente al giro previsional.

En todo caso, el giro debe constar expresamente en los estatutos de las sociedades en que se invierta.

2.2. FORMALIDADES Y REQUISITOS QUE DEBEN CUMPLIR LAS ADMINISTRADORAS PARA CONSTITUIR SOCIEDADES ANONIMAS FILIALES COMPLEMENTARIAS DE SU GIRO Presentación de la solicitud de autorización.

Con el objeto de que una Administradora pueda constituir sociedades anónimas filiales complementarias a su giro, deberá previamente presentar a esta Superintendencia una solicitud de autorización firmada por su gerente general o quien tenga la facultad para subrogarlo, a la cual deberá adjuntarse los siguientes antecedentes:

a) Estatutos de la sociedad filial, los que deben incorporar como mínimo la siguiente información:

- Giro de la sociedad.

- Monto proyectado de la inversión, número de acciones de la sociedad anónima filial, modalidad de pago y las características de las acciones en que se desea invertir.

- Nómina proyectada de los diez principales accionistas con sus respectivos porcentajes de participación.

b) Nómina de los principales ejecutivos de la sociedad anónima filial, si éstos han sido designados.

c) Otros antecedentes que, a juicio de la Administradora, sean esenciales o relevantes para la constitución de la sociedad anónima filial.

Autorización de la Superintendencia de Pensiones.

Una vez cumplidas las formalidades y analizados los antecedentes requeridos en los párrafos precedentes, la Superintendencia de Pensiones se pronunciará respecto de la solicitud de autorización presentada, mediante una resolución que la apruebe o rechace, dentro de un plazo de 30 días contado desde la fecha de su presentación.

Este plazo se suspenderá si la Superintendencia, mediante comunicación escrita, requiere información adicional, modificación o rectificación de ella o de sus antecedentes, por no ajustarse a lo dispuesto en este Título. El plazo se reanudará cuando el solicitante haya dado cumplimiento por escrito a dicho trámite. En todo caso, esta Superintendencia emitirá su pronunciamiento en un plazo máximo de seis meses.

Subsanados los reparos o atendidas las observaciones formuladas según sea el caso, la Superintendencia deberá pronunciarse respecto de la solicitud de autorización presentada, entendiéndose que autoriza la existencia de la sociedad anónima filial si no lo hiciere dentro del plazo mencionado en el párrafo anterior.

Una vez dictada la resolución que autoriza la existencia de la sociedad filial, la Superintendencia extenderá un certificado que acredite este hecho. Dicho certificado deberá ser publicado, en el Diario Oficial, dentro del plazo de 60 días, contado desde la fecha de la Resolución aprobatoria. Por su parte, el extracto de los Estatutos de la sociedad deberá publicarse en el Diario Oficial dentro del plazo de 60 días contado desde la fecha de la escritura social, según lo dispone el artículo 5° de la Ley N° 18.046.

La resolución que deniegue la autorización de existencia deberá ser fundada.

Adquisición de divisas para la inversión en el extranjero de las sociedades anónimas filiales.

La adquisición de divisas para la inversión en el extranjero que materializarán las sociedades filiales a que se refiere el número 1 de la letra B del presente Capítulo, se deberán efectuar en conformidad a las normas establecidas en el Capítulo XII, letra A, del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile.

2.3. LIMITE DE INVERSION EN SOCIEDADES ANONIMAS FILIALES.

El monto máximo de inversión permitida para una Administradora en sociedades anónimas filiales de aquellas a que se refiere el número 2.1 del presente Capítulo, no podrá ser superior a la diferencia que resulte entre el activo total de la Administradora y la suma de los ítems "Encaje", "Propiedades, plantas y equipos", y "activos intangibles", según los valores que se obtengan del último informe financiero individual.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

La diferencia señalada precedentemente, se obtendrá luego de practicar el siguiente cálculo:

Operador	Código	Nombre
+	10.11.000	Total Activos
-	12.11.010	Encaje
-	12.11.090	Propiedades, planta y equipo, neto
-	12.11.080	Activos intangibles, neto

= Diferencia entre el activo total de la administradora y su activo operacional

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Caracter General N ° 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

2.4. INFORMACION PERIODICA DE LAS SOCIEDADES ANONIMAS FILIALES QUE COMPLEMENTAN EL GIRO DE LA ADMINISTRADORA.

La Administradora accionista deberá proporcionar a esta Superintendencia los estados financieros anuales correspondientes a sus sociedades filiales, los que deberán estar auditados por auditores externos que estén registrados en la Superintendencia de Valores y Seguros. Esta información deberá ser remitida a este Organismo Fiscalizador en original y una copia, en forma conjunta con los estados financieros auditados de la Administradora.

Asimismo, la Administradora deberá remitir a esta Superintendencia los estados financieros intermedios (trimestrales) correspondiente a sus sociedades filiales, Los estados financieros deberán ser confeccionados de acuerdo a las normas impartidas por esta Superintendencia, en lo no regulado por ésta, de acuerdo a las normas utilizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros. Los criterios contables y de valoración de inversiones de la filial deberán ser los mismos utilizados por la matriz.

Los informes financieros deberán remitirse en original y una copia, en el mismo plazo en que la Administradora le corresponde enviar sus estados financieros intermedios.

Adicionalmente, la Administradora que posea filiales que complementen su giro, deberá enviar a esta Superintendencia los estados financieros auditados anuales y los estados financieros intermedios en forma consolidada en los mismos plazos establecidos para el envío de los estados financieros de las Administradoras de Fondos de Pensiones.

Sin perjuicio de lo señalado precedentemente, esta Superintendencia podrá requerir a las sociedades anónimas filiales o a su matriz, mayores antecedentes y en fechas distintas a las anteriormente señaladas.

2.5. EXCESO DE INVERSION EN SOCIEDADES ANÓNIMAS FILIALES.

La Administradora de Fondos de Pensiones que se exceda en el límite máximo de inversión en sociedades anónimas filiales, tendrá un plazo máximo de seis meses, a contar de la fecha en que este exceso se produjo, para cumplir con los límites máximos de inversión establecidos en la ley y calculados de conformidad a lo que señala el presente Título. Lo anterior es sin perjuicio de las sanciones que pueda imponer este Organismo en uso de sus facultades fiscalizadoras.

2.6. NORMAS DE CLASIFICACIÓN, CONTABILIZACIÓN Y VALORACIÓN PARA LA ADMINISTRADORA.

Las inversiones que realice la Administradora de Fondos de Pensiones en filiales, se clasificarán, contabilizarán y valorizarán en los Estados Financieros de las Administradoras, de acuerdo con las normas impartidas por esta Superintendencia, en lo no regulado por ésta, de acuerdo a las normas utilizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

3. Inversion en Sociedades Anónimas constituidas como empresas de Depósito de Valores

Las Administradoras de Fondos de Pensiones podrán adquirir directa o indirectamente sólo hasta un siete por ciento de las acciones suscritas de sociedades anónimas constituidas como empresas de depósito de valores, conforme a las disposiciones establecidas en el Título XIII del D.L. N° 3.500.

Para estos efectos, se entenderá por inversión indirecta aquella que se realice por la tenencia de acciones o derechos en otras sociedades que a su vez, sean accionistas de la empresa de depósito de valores, independientemente del número de sociedades a través de las cuales se produzca esta relación.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto

Capítulo V. Memoria Anual

Capítulo V. Memoria Anual

1. Normas generales

El directorio de la Administradora debe presentar a consideración de la junta ordinaria de accionistas, una memoria razonada acerca de la situación de la sociedad en el último ejercicio.

La memoria debe ser confeccionada por la Administradora bajo la exclusiva responsabilidad de su Directorio, el que le dará su aprobación, debiendo dejarse constancia de sus deliberaciones y acuerdos en el libro de actas respectivo.

La memoria anual debe reflejar con claridad el estado de situación de la Administradora y de los Fondos de Pensiones que administra, al cierre del ejercicio actual y anterior. Debe cumplir, además, con todas las disposiciones contenidas en la Ley N° 18.046 y su Reglamento y con todas las instrucciones que imparta esta Superintendencia.

A esta Superintendencia deben enviarse tres ejemplares de la memoria anual, firmados por los respectivos directores.

2. Difusión

Los ejemplares de la memoria anual aprobada deben remitirse a esta Superintendencia y ponerse a disposición de cada uno de los accionistas inscritos en el respectivo registro, en el plazo señalado en el artículo 75 de la Ley N° 18.046, esto es, en una fecha no posterior a la del primer aviso de convocatoria para la junta ordinaria y, en todo caso, con una anticipación no inferior a 15 días a la fecha en que se celebre la junta.

La memoria anual debe ser puesta a disposición de los accionistas y el público en general en el sitio Web de la entidad, debiendo su contenido presentarse en un tamaño y con un formato que permita una fácil lectura y comprensión. Está deberá permanecer disponible a lo menos hasta la presentación del siguiente informe anual. A su vez en la casa matriz de la Administradora se deberá disponer de un número suficiente de ejemplares de la memoria impresa para las consultas pertinentes.

Si la junta de accionistas modificare el estado de situación financiera y el estado de resultados, se debe enviar copia de las modificaciones, a la Superintendencia y a los accionistas, dentro de los 15 días siguientes a la fecha de la junta. La memoria anual con sus declaraciones de responsabilidad correspondientes deberá enviarse a esta Superintendencia mediante despacho electrónico de correspondencia.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Finalmente, en las publicaciones de citación a junta ordinaria de accionistas, debe indicar el sitio Web de la Administradora en que la memoria se encontrará a disposición de los accionistas.

3. Contenido

El contenido de la memoria anual debe consignar a lo menos, lo siguiente:

a) Índice Se debe presentar, como primera página, un índice de la información contenida en la memoria.

b) Indicación del ejercicio que se informa

Debe dejarse constancia en la memoria anual, del número y fecha del acta de Directorio donde se acordó su aprobación y el nombre y apellido de los directores que concurrieron al acuerdo, como el año al que corresponde la memoria. **c) Identificación de la Administradora**

i. Identificación básica:

Nombre o razón social, domicilio legal, rol único tributario e indicación del tipo de entidad de que se trata.

ii. Documentos constitutivos:

La ciudad, fecha y notaría en que se hubiere otorgado la escritura social de constitución, fecha y número de la resolución de autorización de existencia y mención de las inscripciones y publicaciones efectuadas para su legalización.

iii. Direcciones:

Direcciones, números de teléfonos, fax, correo electrónico y casillas de la gerencia y demás oficinas de la Administradora.

d) Propiedad y Control de la Administradora

Una lista de los 12 mayores accionistas, indicando para cada uno de ellos el nombre completo, número de acciones y porcentaje de participación. Dicha lista se ordenará de mayor a menor porcentaje de participación de acuerdo al número de acciones suscritas.

En caso que dentro de los accionistas se encuentre una o más empresas de depósito y custodia de valores a que se refiere la Ley N° 18.876, la determinación de los nombres a incluir dentro de los doce mayores accionistas se efectuará sumando las acciones que figuren en el registro de accionistas de la sociedad a las que figuren en la lista que las sociedades anónimas deben conformar y mantener de acuerdo al artículo 26 de la referida ley, para cada uno de los accionistas.

Se identifica a los controladores de la Administradora (persona natural o jurídica), de acuerdo a lo definido en el Título XV de la Ley N° 18.045. Se deberá informar el porcentaje controlado directa e indirectamente por el controlador y por cada uno de los miembros, si es que corresponde. Además, deberá indicarse si los controladores tiene un acuerdo de actuación conjunta y si éste se encuentra formalizado o no.

Se debe detallar las personas, naturales que están detrás de las personas jurídicas indicadas en el párrafo anterior, mencionando por cada una de ellas: el R.U.T., apellido paterno, apellido materno, nombres de pila completos y porcentaje de propiedad en la sociedad controladora tanto directo como indirecto.

En el caso que en la sociedad no tenga controlador, se deberá mencionar esta circunstancia expresamente.

Adicionalmente, deben indicarse el R.U.T., apellido paterno, apellido materno, nombres de pila completos y porcentaje de propiedad de todas las personas naturales o jurídicas distintas de los controladores, que posean directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas , acciones que representen el 10% o más del capital de la entidad.

Las personas naturales que posean menos de un 10% del capital, deben incluirse en la lista, cuando en conjunto con su cónyuge y/o parientes posean más que dicho porcentaje, ya sea directamente o a través de personas jurídicas. Por parientes se entenderán aquéllos hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad.

En los casos a que se refiere este número, si la entidad tiene varias clases o series de acciones o de participación que otorguen diferentes derechos a sus titulares, deberá hacerse la indicación por clases de acción o participación que posea cada propietario.

La información a que se refiere este número debe presentarse actualizada a la fecha de cierre que comprende la memoria.

Además, se debe indicar los cambios de mayor importancia que hayan ocurrido en la propiedad de la entidad durante el ejercicio a que se refiere la memoria.

e) Administración y Personal

Descripción de la organización: descripción breve de cómo está organizada la administración interna de la entidad, en lo posible en forma esquemática.

i. Directorio o administradores, comité de directores (si corresponde), gerentes y ejecutivos principales: identificación de los directores o administradores en su caso, del gerente general o del que haga sus veces, de los gerentes y ejecutivos principales, incluyendo al menos, R.U.T., nombres, apellidos, profesión y cargo que desempeñan en la entidad.

Además, debe informarse sobre todos los cambios que se han producido en el Directorio como también en los cargos de gerencia, señalando el acuerdo de Directorio en que conste la aceptación del cargo o de su renuncia, según sea el caso, en el período que corresponda a la memoria anual.

ii. Personal: indicar el número de trabajadores que tiene la entidad a la fecha de cierre del ejercicio, separado entre:

- Gerentes y ejecutivos principales

- Profesionales y técnicos; y

- Trabajadores

Tratándose de sociedades que consolidan, deberá indicarse en forma separada la información antes señalada, distinguiéndose entre matriz y consolidada.

f) Remuneraciones

i. De acuerdo al artículo 33° de la Ley N° 18.046 deberá señalarse toda remuneración percibida por cada director o administrador en el ejercicio, incluso las que provengan de funciones o empleos distintos del ejercicio de su cargo o por concepto de gastos de representación, viáticos, regalías y en general todo otro estipendio, incluyendo aquéllas que correspondan en virtud de lo dispuesto por el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046.

La presentación debe realizarse en forma comparativa y en detalle, de tal forma que pueda identificarse claramente para cada director o administrador, el monto y origen de las remuneraciones percibidas. En aquellos casos que la remuneración no consista en dinero, deberá presentarse avaluada en moneda de la fecha de cierre el ejercicio.

En aquellos casos en que la sociedad tenga filiales, deberá darse a conocer las remuneraciones percibidas por los directores o administradores de la matriz que asimismo sean directores y/o administradores de éstas, indicando para cada filial el mismo detalle establecido en los párrafos precedentes.

ii. De acuerdo al artículo 30° de la Ley N° 18.046, deben señalarse todos los gastos en asesoría del directorio agrupados por ítems relevantes.

iii. De acuerdo al artículo 50 bis de la Ley 18.046, debe señalarse las actividades que desarrolle el comité de directores y los gastos en que incurra, incluidos los de sus asesores, cuando corresponda.

iv. Por otra parte, se debe informar, de forma global, la remuneración total percibida por gerentes y ejecutivos principales de la sociedad.

v. Se debe informar, de forma global, la indemnización por años de servicio total percibida por gerentes y ejecutivos principales.

vi. En caso que existan planes de incentivo tales como bonos, compensaciones en acciones, opciones de acciones u otros, se deberá describir brevemente el plan y la base sobre la cual los directores, administradores y/o ejecutivos participan de él.

g) Actividades y negocios de la Administradora

i. Información histórica de la entidad: descripción breve de la historia de la entidad, desde sus inicios hasta la fecha. Deberá indicarse el tipo de actividad, negocio, y forma en que se ha desarrollado, señalando aquellas situaciones especiales tales como: fusiones, cambios de objeto, incorporación de nuevas áreas de actividades o eliminación de ellas, u otras que hayan ocurrido.

ii. Descripción del sector económico en que se desarrollan las actividades de la sociedad, incluyendo información respecto del mercado, la competencia que enfrenta, su participación relativa

y su evolución y tendencias. A su vez, en aquellos casos en el que participa, se deberá realizar una descripción de ellas.

iii. Descripción de las actividades y negocios de la Administradora: Información básica respecto de las actividades y negocios que desarrolla actualmente la Administradora. Esta información deberá presentarse de forma tal, que el inversionista y el público en general, puedan formarse una idea clara respecto de este tema. No bastará una referencia al giro ordinario de la sociedad, sino que deberá hacerse una descripción de las actividades.

Al efectuar la descripción referida, deben tenerse en cuenta, a lo menos, los temas señalados a continuación, en la medida que sean aplicables, debiendo referirse a ellos sólo cuando aquella información se considere esencial o importante para entender los negocios y las actividades de la entidad:

- Actividad o negocios de la Administradora, principales actividades o negocios de la Administradora, proporcionando cifras de ingresos operacionales.

- Afiliados y cotizantes: deberá señalarse el número de trabajadores afiliados a la Administradora a la fecha de cierre de los estados financieros, consignando el número de trabajadores que a esa fecha se encuentran cotizando.

- Proveedores: principales proveedores y su relación con el giro de la sociedad. Además, deberá indicarse cualquier relación de propiedad o parentesco existente directa o indirectamente entre los proveedores y los administradores, directores, accionistas o socios principales de la Administradora.

- Propiedades: principales inmuebles, pertenencias y otros de similar naturaleza que tenga la Administradora, indicando título de tenencia o dominio, así como su uso y relación con las actividades y negocios.

- Equipos, muebles y útiles: principales activos de este rubro que la entidad posea, indicando su estado y títulos de tenencia o dominio.

- Seguros: principales bienes de la Administradora que se encuentran asegurados, compañías con las cuales se han contratado los seguros y riesgos cubiertos por ellos.

- Contratos: contratos de mayor importancia, sus características principales y su relación con el giro de la actividad que desarrolla la Administradora, indicación precisa de todos los actos o contratos celebrados por ella en los que uno o más directores tengan interés por sí o como representantes de otros, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 44° de la Ley N° 18.046.

- Marcas y patentes: marcas, patentes, royalties, representaciones, concesiones u otras modalidades de utilización de patentes o marcas, y las características principales de ellas como período de duración, condiciones, etc.

- Actividades financieras: descripción de las actividades de tipo financiero que realiza la entidad, relaciones con instituciones financieras, características principales de sus activos financieros (acciones, valores diversos, deudores, etc.), política de endeudamiento y uso de los fondos captados por esta vía.

h) Factores de riesgo

Descripción de los principales factores de riesgo propios de la actividad que, a juicio de los administradores, afecten a la entidad. **i) Políticas de inversión y financiamiento**

Descripción de las políticas de inversión y financiamiento adoptadas por la Administradora. Deberán mencionarse aquellas restricciones relacionadas con los tipos de instrumentos, montos, reglas de diversificación, sectores económicos, mercados, niveles y formas de endeudamiento y/o cualquier política que deba cumplir el emisor. Se deberá hacer mención expresa a los límites o porcentajes que la normativa vigente o la Administradora hayan establecido respecto de las operaciones de la sociedad, y cuya modificación, de acuerdo a la normativa vigente o a los estatutos de la Administradora requieran de su aprobación en junta de accionistas. **j) Información sobre filiales y coligadas e inversión en otras sociedades**

i. Respecto de las sociedades filiales y coligadas definidas en los artículos 86° y 87° de la Ley N ° 18.046, deberá presentarse un detalle que contenga información respecto de cada una de ellas, que se indica a continuación:

- Individualización y naturaleza jurídica.

- Capital suscrito y pagado.

- Objeto social e indicación clara de la o las actividades que desarrolla.

- Nombre y apellido de los directores, administradores en su caso, y gerentes y ejecutivos principales.

- Porcentaje actual de participación de la matriz o coligante en el capital de la filial o coligada y variaciones ocurridas durante el último ejercicio.

- Indicación del nombre y apellidos del director, gerente general o gerentes de la matriz o coligante que desempeñen algunos de esos cargos en la filial o coligada.

- Descripción clara y detallada de las relaciones comerciales habidas con las filiales o coligadas durante el ejercicio y de la vinculación futura proyectada para con éstas.

- Relación sucinta de los actos y contratos celebrados con las filiales o coligadas que influyan significativamente en las operaciones y resultados de la matriz o coligante.

- Proporción que representa la inversión en el activo de la matriz o coligante.

- Cuadro esquemático en que se expongan las relaciones de propiedad directas e indirectas existentes entre la matriz, las filiales y coligadas, así como las existentes entre ellas.

ii. Respecto de las inversiones que representen más del 5% del activo total de la entidad, y que no revistan el carácter de filiales o coligadas, deberá presentarse un detalle que contenga la siguiente información:

- Individualización de ellas y naturaleza jurídica.

- Porcentaje de participación.

- Proporción que representan estas inversiones.

- Descripción de las principales actividades que realicen.

k) Utilidad distribuible

Se debe mostrar en forma esquemática una conciliación entre ganancia del ejercicio y la ganancia distribuible del mismo señalando finalmente el porcentaje repartido como dividendos sobre la ganancia distribuible.

La sociedad debe informar cada uno de los conceptos que depuran la utilidad del ejercicio para llegar a la ganancia distribuible, tales como son las pérdidas acumuladas, que deben ser absorbidas por la ganancia del ejercicio previo al reparto de dividendos (artículo 78° de la Ley N° 18.046, Circular Nº 981 de 1990 de la Superintendencia de Valores y Seguros).

En relación a los dividendos repartidos, si corresponde, se deberá indicar el monto pagado por dividendos provisorios y definitivos, imputables a la utilidad del ejercicio.

Por último, se debe incluir en este ítem una estadística de los dividendos pagados por acción en los últimos tres años.

l) Política de dividendos

Se debe explicar la política de reparto de dividendos y/o utilidades, según corresponda, que piensa seguir la administración de la entidad para los próximos años. **m) Transacciones de acciones**

La presentación de la información incluirá las compras y ventas de las acciones de la sociedad efectuadas por el presidente, directores, gerente general, ejecutivos principales, administradores o liquidadores en su caso, e inspectores de cuenta, efectuadas durante el ejercicio. También se informarán las transacciones efectuadas por los accionistas mayoritarios de la sociedad, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 12° de la Ley N° 18.045.

Se indicará la relación existente entre la sociedad informante y la persona natural o jurídica, previamente individualizada, como por ejemplo: accionista mayoritario, director titular, director suplente, gerente general, gerente, ejecutivo principal, presidente comisión liquidadora, etc., tal como lo establece la Circular N° 585 de 1986, de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Se informará el número de acciones compradas o vendidas, según corresponda, el precio unitario de la transacción (expresado en pesos, independiente de si la transacción se realizó en otra moneda), el monto total de la transacción, y si la adquisición obedeció a la intención de adquirir el control de la sociedad o si dicha adquisición solo tiene el carácter de inversión financiera.

En caso que no se hayan efectuado transacciones de acciones en el período, se deberá mencionar esta circunstancia expresamente.

Por otra parte, se debe incluir en este ítem una estadística trimestral, para los últimos tres años, de la siguiente información bursátil si corresponde: número de acciones transadas, monto total transado y precio promedio.

n) Información sobre hechos relevantes o esenciales Debe incluirse un resumen de los hechos esenciales o relevantes divulgados por la entidad durante el período anual, indicando los efectos que ellos han tenido o puedan tener en la marcha de la entidad, en sus valores o en la oferta de ellos.

Asimismo, debe incluirse información respecto de aquellos hechos esenciales o relevantes que aunque hayan ocurrido con anterioridad al período cubierto por la memoria, hayan tenido durante el ejercicio una influencia o efecto en el desenvolvimiento de los negocios de la entidad, en sus estados financieros, en sus valores o en la oferta de ellos, o puedan tenerlo en los ejercicios futuros.

o) Síntesis de comentarios y proposiciones de los accionistas.

Debe incluirse una síntesis fiel de los comentarios y proposiciones relativos a la marcha de los negocios sociales formulados por los accionistas, de acuerdo a lo prescrito en el inciso 3° del artículo 74 de la Ley N° 18.046.

p) Informes financieros

i. Se debe presentar los estados financieros auditados de la Administradora, para los dos últimos ejercicios anuales, que incluirán estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto, estados de flujo de efectivo, estados complementarios, notas explicativas a los estados financieros, dictamen de los auditores externos y cualquier otro estado financiero dispuesto por esta Superintendencia.

ii. Análisis razonado de los estados financieros

Debe incluirse un análisis fundamentado de la situación financiera de la Administradora, que contenga a lo menos, la información señalada en el numeral 4.00 del Capítulo II de este Título.

iii. También deben presentar los estados financieros de todas las filiales y coligadas.

Debe incluirse:

- Estado de situación financiera resumido.

- Estado de resultados resumido.

- Patrimonio neto resumido.

- Estado de flujo de efectivo resumido.

- Hechos relevantes.

- Hechos posteriores.

- Dictamen de los auditores independientes.

En todo caso debe señalarse que los estados financieros completos de las filiales se encuentran a disposición del público en el sitio web y en las oficinas de la Administradora.

q) Situación de los Fondos de Pensiones

La memoria anual debe reflejar fielmente la situación de los Fondos de Pensiones que la Sociedad administra.

Para tal objeto, la memoria debe contener un capítulo independiente, que comprenderá una completa y detallada información respecto de las materias señaladas en los números 2 al 7 del inciso cuarto del artículo 26 del D.L. N° 3.500, toda ella, referida a la fecha de cierre del ejercicio.

Los estados financieros auditados de los Fondos de Pensiones que deben incluirse, serán presentados de acuerdo a las normas que esta Superintendencia establezca al respecto.

r) Declaración de responsabilidad

Debe estamparse una declaración jurada de responsabilidad respecto de la veracidad de toda la información incorporada en la memoria anual. Dicha declaración debe ser suscrita por la misma mayoría de los directores requerida por los estatutos sociales para la adopción de acuerdos de directorio, y por el gerente general o por quien haga sus veces.

Luego del texto de la declaración, deberán registrarse el nombre de los declarantes, sus R.U.T., sus cargos y estamparse sus firmas.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto

Capítulo VI. Normas transitorias

Capítulo VI. Normas transitorias

1 El estado financiero anual correspondiente al 31 de diciembre de 2009, podrá ser presentados en forma no comparativa. La información sólo deberá remitirse en papel en un plazo no superior a 90 días posteriores a la fecha de cierre de dicho estado anual.

2. En consideración a que durante un lapso de tiempo coexistirá el nuevo contrato del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia establecido en el D.L. N° 3.500 con aquellos contratos no finiquitados firmados entre las Administradoras de Fondos de Pensiones con antelación a la promulgación de la Ley N° 20255 publicada en el Diario Oficial con fecha 17 de marzo de 2008, la cual modificó entre otros el artículo 59 del D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora deberá informar la siguiente Nota Explicativa en reemplazo de aquella señalada en el Capítulo 2 de este Título; mientras no se hayan finiquitado tales contratos.

12. SEGURO PARA PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA CAUSADAS DURANTE LA VIDA ACTIVA DE LOS AFILIADOS.

En esta Nota se debe señalar lo siguiente:

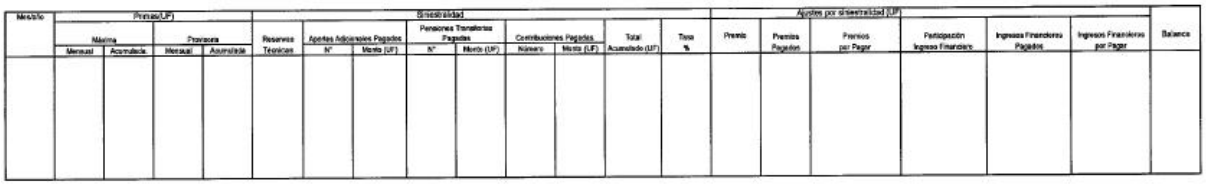
a) Financiamiento de las pensiones de invalidez y sobrevivencia *El D.L. N° 3.500 de 1980, establece que las pensiones de invalidez y sobrevivencia se financiarán con el saldo de la cuenta de capitalización individual del afiliado. Sin perjuicio de lo anterior, las pensiones de invalidez otorgadas conforme al primer dictamen a afiliados cubiertos por el seguro de invalidez sobrevivencia, serán financiadas por la Administradora a la cual el trabajador se encuentra afiliado. El saldo de la cuenta de capitalización individual estará constituido por el capital acumulado por el afiliado, incluida la contribución del artículo 53 y cuando corresponda, por el Bono de Reconocimiento y el Complemento de éste en los casos contemplados por la Ley, el aporte adicional que deba realizar la Administradora y el traspaso que el afiliado realice desde su cuenta de ahorro voluntario. El aporte adicional que debe enterar la Administradora, corresponde a la diferencia positiva resultante entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia más la cuota mortuoria y la suma del capital acumulado por el afiliado y el Bono de Reconocimiento, a la fecha que ocurra el siniestro. La Administradora será responsable del pago de las pensiones originadas por el primer dictamen de invalidez, y a enterar el aporte adicional en la cuenta de capitalización individual de los afiliados declarados inválidos definitivos, de los afiliados declarados inválidos mediante primer dictamen cuando adquieran el derecho a percibir pensiones de invalidez definitiva conforme a un segundo dictamen y de los afiliados no pensionados que fallezcan, sin perjuicio del derecho a repetir en contra de quien corresponda conforme a lo establecido en el artículo 82.* ***b) Contrato de Seguro*** *En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500, la Administradora ha contratado con la(s) Compañía de Seguros..... (indicar razón social) un seguro que cubre íntegramente las pensiones de afiliados declarados inválidos mediante primer dictamen, el aporte adicional a que se refiere la letra a) anterior y la contribución señalada en el artículo 53 del D.L. N° 3.500. i. Compañía de Seguro..... (indicar razón social) ii. Compañía de Seguro..... (indicar razón social) n. Compañía de Seguro..... (indicar razón social)* Adicionalmente, en esta letra deberán señalarse las principales condiciones establecidas en las respectivas pólizas de todos los contratos no finiquitados, haciendo especial énfasis en los siguientes aspectos: las cláusulas referentes a la forma de cálculo y pago de las primas, período de vigencia, fecha de la liquidación definitiva del contrato, fecha y nombre del medio en el cual se publicó el resultado de la última licitación y las principales modificaciones posteriores a la póliza original, si procede.

Cuando coexista más de un contrato, estos deberán ordenarse cronológicamente desde el más reciente al más antiguo.

Asimismo, para los contratos vigentes antes del 1° de julio de 2009 y no finiquitados, se deberá incorporar en esta letra los estados de situación financiera provisorios. Para ello la Administradora deberá presentar el siguiente cuadro por cada contrato:

Compañía de Seguros de Vida:.....

Vigencia del Contrato:.....



Mes/Año	Primas(UF)				Siniestralidad									Ajustes por siniestralidad (UF)						Balance
	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes Adicionales Pagados		Pensiones Transitorias Pagadas		Contribuciones Pagadas		Total	Tasa	Premio	Premios	Premios	Participación	Ingresos Financieros	Ingresos Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Número	Monto (UF)	Acumulado (UF)	%		Pagados	por Pagar	Ingresos Financieros	Pagados	por Pagar	

Tasa máxima:	
Tasa Provisoria:	
Prima Fija no sujeta a devolución:	

Consideraciones:

- Los datos para llenar el cuadro se deberán obtener de los estados de situación financiera provisorios que remiten a la Administradora las Compañías de Seguros.

c) Efectos en Resultados

Debe indicarse:

Por concepto de gasto por primas de seguro, la Administradora cargó a resultados operacionales en la cuenta "Prima Seguro de Invalidez y Sobrevivencia" (Código 31.11.040) un monto de M $..... en el ejercicio finalizado el ..... (fecha del ejercicio actual) y de M$..... en el ejercicio finalizado el.....(fecha del ejercicio anterior).

En el caso de existir devolución de primas en virtud de las condiciones particulares del contrato de seguro, deberá indicarse su efecto en los resultados.

En esta letra se deberá agregar, en el evento de que se registren ajustes de siniestralidad que afecten los estados financieros, al menos lo siguiente, en términos de años comparativos.

Composición del gasto anual por prima de seguro de invalidez y sobrevivencia, desglosado en los siguientes conceptos:

Concepto	**Ejercicio Actual M$**	**Ejercicio anterior M$**
Gasto anual por Primas de Seguro de Invalidez y Sobrevivencia.		
Ajustes (favorables o desfavorables, según corresponda) por siniestralidad.		
Otros conceptos (debidamente desglosados).		
GASTO NETO DEL EJERCICIO (Código 31.11.040)		
Ajustes negativos Cías. de seguros (Clase código 31.11.040.020)		

Ajustes positivos Cías. de seguros (Código 31.11.030.030)		
Ingreso financiero (Código 31.11.030.010)		
GASTO TOTAL DEL EJERCICIO (NETO)		

Adicionalmente, deberá explicarse brevemente la forma en que se determinaron los ajustes por siniestralidad informados y en caso de estar pendientes de liquidación deberán informarse cuando éstos serán pagados.

d) Pasivos originados en el tratamiento de la cotización adicional

Obligaciones por Cotizaciones Adicionales

Debe señalarse:

Hasta el ejercicio 1987 la Administradora recaudaba la cotización adicional destinada al financiamiento del sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia. En este proceso se originó un pasivo que alcanzó a M$..... en el ejercicio finalizado el.....(fecha de cierre del ejercicio actual) y a M$..... al cierre del ejercicio finalizado el.....(fecha de cierre del ejercicio anterior). Tales montos forman parte del saldo del ítem del pasivo, "Recaudación por aclarar" (Clase código 21.11.040.050).

Adicionalmente, deberá efectuarse una breve descripción del saldo, señalando si corresponde a cotizaciones adicionales rezagadas, cotizaciones adicionales por aclarar y diferencias a favor de los empleadores por cotización adicional y sus correspondientes saldos, la forma en que éstos se extinguirán y la razón por la cual dichos saldos no pueden incrementarse (haciendo referencia al nuevo tratamiento de la cotización adicional).

Con relación a la definición de cotizaciones adicionales rezagadas, ésta debe ser concordante con el concepto de rezagos definido en el Título III del Libro I. En tal sentido, deberá excluirse la apertura por tipo de rezagos.

Se incluirá:

Análisis comparativo de la evolución de los rezagos

COTIZACIONES ADICIONALES IMPAGAS		Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Saldo Inicial			
Rezagos del Ejercicio			
Rezagos Aclarados	Para la AFP		
	Enviados a otra AFP		
Saldo Final			

e) Cuentas por pagar a compañías de seguros (Clases Códigos 21.11.040.070 y 22.11.040.020).

Deberá indicarse el contenido del ítem "Cuentas por pagar a compañías de seguros", (Clase código 21.11.040.070) señalando además explícitamente: nombre del acreedor, monto adeudado, fecha de vencimiento de la obligación y una mención que deje establecido si la deuda reflejada en este saldo ha sido o no reconocida por igual monto por la compañía aseguradora.

Asimismo, deberá indicarse el contenido del ítem "Cuentas por pagar a compañías de seguros", cuando las deudas sean de largo plazo, (código 22.11.040.020) señalando además explícitamente: nombre del acreedor, monto adeudado, fecha de vencimiento de la obligación y una mención que deje

establecido si la deuda reflejada en este saldo ha sido o no reconocida por igual monto por la compañía aseguradora.

f) Activos originados en el sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia

Deben detallarse los saldos de los ítems "Cuentas por cobrar a compañías de seguros" de corto y largo plazo (Clases códigos 11.11.050.040 y 12.11.040.020) y "Cuentas por cobrar al Estado" (Código 11.11.050.050), respectivamente. Para esto deberán indicarse los pagos efectuados por la Administradora por cada uno de estos conceptos y los reembolsos obtenidos, desglosados por compañías de seguros.

i. En el caso de compañías de seguros:

Nombre de la Cía. de Seguros	**Ejercicio Actual M$**	**Ejercicio Anterior M$**
Saldo al cierre del ejercicio anterior		
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas, por la Administradora		
Reembolsos efectuados por la Cía. de Seguros (menos)		
Saldo al cierre del ejercicio		

En el caso de existir más de una compañía de seguros, debe confeccionarse el detalle anterior para cada una de ellas. La suma de las cuentas por cobrar a las Compañías de Seguros se presentará de la siguiente forma:

	Ejercicio Actual M$	**Ejercicio Anterior M$**
Total de cuentas por cobrar de la Cías de Seguros (Clase código 11.11.050.040)		

Aquellas cuentas por cobrar que tengan una antigüedad mayor a 1 año y que no se encuentren debidamente documentadas, deben provisionarse al cierre del ejercicio.

En el caso que las cuentas por cobrar sean de largo plazo, se debe preparar el cuadro anterior para la clase código 12.11.040.020, según corresponda.

ii. En el caso de cuentas por cobrar al Estado:

DESGLOSE CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO	**Ejercicio Actual M$**	**Ejercicio Anterior M$**
Saldo al cierre del ejercicio Anterior		
Pensiones financiadas por la Garantía Estatal de acuerdo al artículo 73 del D.L. N° 3.500 de 1980		
Pensiones financiadas con Aporte Provisional Solidario.		
Asignaciones familiares financiadas por la Administradora		
Otras cuentas (detallar). -		

-		
Reembolso de Garantía Estatal (menos)		
Reembolsos de asignaciones Familiares (menos)		
Otros reembolsos (detallar) - -		
Saldo al cierre del Ejercicio (Clase código 11.11.050.050)		

iii. Si por incumplimiento de parte de una aseguradora del contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia, la Administradora hubiese celebrado contratos de seguro de renta vitalicia con otra compañía de seguros, en beneficio de afiliados pensionados por invalidez o sobrevivencia, los pagos de pensiones financiados por dichos contratos deberán presentarse en forma separada por compañía de seguros, utilizando para tal efecto los mismos formatos indicados anteriormente.

g) Provisiones por mayor siniestralidad originadas por el seguro de invalidez y sobrevivencia (Código Clase código 21.11.060.010 del ítem 21.11.060).

De acuerdo a lo señalado por las normas IFRS (IAS 37), el monto de una provisión debe ser la mejor estimación, en la fecha de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación. Dicha estimación se determinará por el juicio de la administración de la entidad complementado por la experiencia que se tenga en operaciones similares y, en algunos casos, por informes de expertos. La evidencia a considerar también incluye cualquier evidencia proporcionada por hechos ocurridos después de la fecha de cierre de los estados financieros.

En consideración a lo señalado en el párrafo precedente, la Administradora deberá proceder a estimar, cuando corresponda, la provisión por los ajustes de mayor siniestralidad de los contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia no finiquitados a la fecha de los estados financieros.

Respecto de la constitución de la provisión de Ajuste por Mayor Siniestralidad, la Administradora deberá revelar lo siguiente:

- Una breve descripción de la naturaleza de la obligación contraída, así como el calendario esperado de las salidas de beneficios económicos, producidos por la misma.

- Una indicación acerca de las incertidumbres relativas al monto o al calendario de las salidas de recursos que producirá la provisión. En los casos en que sea necesario para proporcionar la información adecuada, se deberá revelar la información correspondiente a las principales hipótesis realizadas sobre los hechos futuros que puedan afectar el monto necesario para liquidar la obligación.

- El monto de cualquier eventual reembolso, informando además de los montos de los activos que hayan sido registrados para reconocer los eventuales reembolsos esperados.

- Principales supuestos concernientes a las estimaciones efectuadas.

Adicionalmente, la Administradora revelará una conciliación de las variaciones producida entre el valor de libros al principio y al final del período, incluyendo la siguiente información (IAS 37):

- Las provisiones adicionales efectuadas en el período, incluyendo también los incrementos en las provisiones existentes;

- Los montos utilizados (esto es, incurridos o cargados contra la provisión) en el transcurso del período;

- Los montos no utilizados que han sido objeto de reversión en el período; y

- El aumento, durante el período, en los saldos objeto de descuento, por causa de los intereses acumulados, así como el efecto que haya podido tener cualquier eventual cambio en la tasa de descuento.

Información que se deberá incorporar en el siguiente cuadro. Cabe destacar que se deberá confeccionar un cuadro por cada contrato vigente o no finiquitado.

Compañía de seguros:	
Período cubierto:	
Conceptos	**MS**
Provisión Total, Saldo Inicial	
Cambios en Provisiones (Presentación)	
Provisiones Adicionales	
Incremento (Disminución) en Provisiones Existentes	
(-) Prima Provisoria Pagada, Total	
(+) Siniestralidad, Total	
Reservas Técnicas, Total	
Aportes Adicionales Pagados	
Pensiones Transitorias Pagadas	
Contribuciones Pagadas	
Ajuste Siniestralidad	
(-) Premios Pagados, Total	
Provisión Utilizada	
Reversión de Provisión No Utilizada	
Incremento por Ajuste del Valor del Dinero en el Tiempo	
Incremento (Disminución) de Cambio en Tasa de Descuento	
Otro Incremento (Disminución)	
Cambios en Provisiones , Total	
Provisión Total, Saldo Final	

Al final se debe preparar el siguiente cuadro para totalizar la provisión efectuada por la Administradora:

Compañía de seguros	Período que cubre el contrato	Monto de la provisión MS
Total Provisión (*)		

Nota el monto total de la provisión señalada en el cuadro debe coincidir con el valor señalado en la clase código 21.11.060.010 del ítem 21.11.060.

No obstante lo señalado precedentemente en esta letra, la Administradora siempre deberá presentar la siguiente información, para efectuar una comparación entre la provisión determinada por la Administradora y la que debería haberse provisionado mediante la anterior metodología establecida en base a los estado de situación financiera entregados por las compañías de seguros.

Procedimiento para la provisión estimativa en base a la información entregada por la compañía de seguro en sus balances.

La Administradora con el objeto de establecer una forma de comparar las provisiones contabilizadas de acuerdo a las normas IFRS, deberán continuar confeccionando la provisión que se estima debería haberse efectuada utilizando los datos proporcionados por las propias compañías de seguros en los balances que mensualmente entregan a las Administradoras. Con este fin deberá continuar efectuando el siguiente procedimiento.

i. La Administradora debe comparar el monto acumulado por concepto de primas provisorias pagadas a la compañía de seguros según el contrato vigente o vencido no finiquitado, con los costos por siniestros incurridos por la compañía, de acuerdo a la información detallada que periódicamente les envía.

En el evento que la compañía de seguros no envíe mensualmente la información referida a los costos incurridos, la Administradora deberá requerirla.

ii. Si los gastos por siniestros superan el monto acumulado por concepto de primas provisorias pagadas, la Administradora deberá provisionar la diferencia resultante entre el costo de los siniestros y el monto de primas provisorias acumuladas.

iii. No obstante lo anterior, si la Administradora determina, según la información que posee, la existencia de eventuales riesgos o eventos sobre la evolución de la siniestralidad de su masa de afiliados y ésta para un mes determinado es superior a la señalada en la información que entrega la compañía de seguros, la Administradora deberá provisionar el monto resultante de la diferencia entre el cálculo de la Administradora y la prima provisional pagada, acumulada al momento del cálculo. Estas provisiones adicionales deberán estar adecuadamente respaldadas y documentadas.

iv. Adicionalmente, como se observa la existencia de un desfase de dos meses entre el período contable de la Administradora y el período técnico del contrato, dicha sociedad deberá provisionar al cierre de cada ejercicio todos aquellos casos de siniestralidad producidos durante el ejercicio, que puedan afectar negativamente el resultado de éste, a pesar de que la compañía de seguros no los hubiese considerado en la información presentada en la fecha de cierre de los estados financieros.

v. Si al momento de la liquidación parcial o total del contrato de seguro los montos provisionados por la Administradora superan el costo incurrido por la compañía de seguros y dicho exceso no es producto de las provisiones realizadas por la Administradora, por efecto del desfase contable señalado en el número precedente, esta sociedad podrá revertir contablemente dicha provisión.

La Administradora deberá proceder a confeccionar el siguiente cuadro por cada uno de los contratos tanto vigentes como vencidos pero no finiquitados:

Cuadro de desglose de la provisión que debería haberse efectuado por concepto de mayor siniestralidad:

_____ (Código) (Se debe indicar el nombre y código del ítem para el cual se presenta el siguiente cuadro)

Nombre Cía. de seguros	Período que cubre el contrato (MMAA-MMAA)	Costos por siniestros incurrido por la Cía. de seguros		Pagos realizados a la Cía. de seguros (M$)		Provisión (M$)	
		Fecha	Monto M$	A la fecha de la información	A la fecha de cierre del ejercicio	Provisión estimada a la fecha de acuerdo a la información entregada por la Cía. de seguros	Total provisión que debería haberse contabilizado a la fecha de cierre del ejercicio actual
Total provisionado							

Para completar el cuadro se deberán seguir las siguientes instrucciones:

- Se deben incluir todas las compañías de seguros con las cuales la Administradora no ha finiquitado el contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia respectivo.

- Si en más de un período la Administradora ha tenido un contrato vigente con una misma compañía de seguros, la información deberá presentarse en filas separadas de acuerdo al período de vigencia de los mismos.

- La información debe presentarse ordenada de acuerdo al período cubierto por cada contrato. De esta forma, el contrato que cubre el período de tiempo más antiguo se presentará en la primera fila hasta llegar al contrato actual, el cual se presentará en la penúltima fila.

- Si por la baja siniestralidad de un contrato la Administradora no se ha visto obligada a constituir provisión, se deberá colocar en las columnas referidas a la provisión el valor cero (0).

- En la tercera columna del cuadro debe señalarse la fecha y el monto de los costos por siniestros incurridos por las compañías de seguros señalados en el último detalle disponible a la fecha de cierre de los estados financieros de la Administradora.

- En la cuarta columna, subcolumna denominada "A la fecha de la información", debe señalar el monto acumulado de los pagos realizados por la Administradora a la compañía de seguros, a la fecha de la información, según el último detalle de costos por siniestros, señalados en la tercera columna.

- En la cuarta columna, subcolumna denominada "A la fecha de cierre del ejercicio", debe señalar el monto acumulado de los pagos realizados por la Administradora a la compañía de seguros, a la fecha de cierre del ejercicio, para ese contrato.

- En la quinta columna, subcolumna denominada "Provisión estimada a la fecha de acuerdo a la información entregada por la Cía. de seguros", debe señalar el monto de la provisión acumulada efectuada por la Administradora a la fecha de la información del último detalle de costos por siniestros, señalados en la tercera columna.

- En la quinta columna, subcolumna denominada "Total provisión que debería haberse contabilizado a la fecha de cierre del ejercicio actual", debe señalarse el monto de la provisión acumulada que debería haber efectuado la Administradora, a la fecha de cierre del ejercicio, para ese contrato.

Al final de la presente letra deberá confeccionarse el siguiente cuadro comparativo:

Nombre Cía. de seguros	Período que cubre el contrato (MMAA-MMAA)	Provisión contabilizada por la Administradora M$	Total provisión que debería haberse contabilizado a la fecha de cierre del ejercicio actual M$	Diferencia M$
Total				

En la columna denominada "Total provisión que debería haberse contabilizado a la fecha de cierre del ejercicio actual", se debe indicar los montos establecidos en el cuadro anteprecedente.

En la columna "Diferencia M$" del cuadro anterior, corresponde señalar la diferencia entre los montos indicados en la columna denominada "Provisión contabilizada por la Administradora M$" y la columna denominada "Total provisión que debería haberse contabilizado a la fecha de cierre del ejercicio actual M$".

h) Detalle según los contratos de Seguro de Invalidez y Sobrevivencia:

A continuación se deberán presentar una serie de cuadros en los que se detallan los costos por concepto del seguro de Invalidez y Sobrevivencia.

Los conceptos de pensiones transitorias, aporte adicional y contribuciones a los que se hace mención en los siguientes cuadros corresponden a aquellos que se encuentran definidos en el DL N ° 3.500 de 1980 (Títulos V y VI).

i. Numeración de contratos

En el siguiente cuadro se deberán incluir todos los contratos que la Administradora, a la fecha de cierre de los estados financieros, no ha finiquitado con las respectivas compañías de seguro el Contrato del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia, asignándole la numeración que se indica en la primera columna a la izquierda del cuadro, el cual será utilizado en los restantes cuadros de la presente letra.

Si durante el período de vigencia de un contrato (tiempo de cobertura), las condiciones de éste fueron modificadas, se deberán informar cada uno de los subperíodos del mismo, entendiéndose como subperíodo aquél intervalo de tiempo en que las condiciones del contrato permanecieron constantes. Por lo que para el caso de que un mismo contrato conste más de un subperíodo se deberá llenar tantas líneas como subperíodos comprenda dicho contrato.

En caso que para un contrato durante su período de vigencia no se hubiesen modificado las condiciones del mismo en la columna denominada "Subperíodo que cubre el contrato" se deberá informar el mismo período señalado en la columna denominada "Período que cubre el contrato".

Los períodos deberán ser informados en formato día, mes y año de inicio y día, mes y año de término (Por ejemplo, 01 de agosto de 2002 - 31 de julio de 2004).

Numeración	Nombre de la compañía de seguros	Ejercicio que cubre el contrato	Subperíodo que cubre el contrato
1			
2			
3			
4			
5			
...			

ii. Detalle de los costos del seguro por concepto de invalidez.

En el siguiente cuadro se debe incluir la información de los siniestros de invalidez, incurridos durante el ejercicio que comprendan los estados financieros, separados por cada contrato, los cuales deberán ser numerados de acuerdo al cuadro anterior.

Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cía. de seguros Ejercicio actual						Costos por siniestros incurridos por la Cía. de seguros Ejercicio anterior					
	Pensiones transitorias		Aporte adicional		Contribuciones		Pensiones transitorias		Aporte adicional		Contribuciones	
	N°	M$	N°	M$	N°	M$	N°	M$	N°	M$	N°	M$

iii. Detalle de los costos del seguro por concepto de sobrevivencia.

En el siguiente cuadro se debe incluir la información de los siniestros de sobrevivencia, incurridos durante el ejercicio que comprendan los estados financieros, separados por cada contrato, los cuales deberán ser numerados de acuerdo al cuadro señalado en i.

Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cía. de seguros Ejercicio actual		Costos por siniestros incurridos por la Cía. De seguros Ejercicio anterior	
	Aporte adicional		Aporte adicional	
	N°	M$	N°	M$

iv. Detalle del ingreso financiero del seguro de invalidez y sobrevivencia

El concepto de ingreso financiero se refiere al traspaso desde la compañía de seguros hacia la Administradora, de un monto de dinero cuya metodología de cálculo se establece en el contrato del seguro. Dicho monto, surge de una tasa de interés (cuya forma de cálculo se encuentra en el contrato respectivo) aplicada sobre el saldo de los flujos de caja que administra la compañía de seguros y que dicen relación con los recursos que ha ido recibiendo de las Administradoras por concepto del seguro de invalidez y sobrevivencia.

En el siguiente cuadro se deben señalar los ingresos devengados durante el ejercicio que comprendan los estados financieros.

Contrato N°	Ingreso financiero Ejercicio actual	Ingreso financiero Ejercicio anterior

v. Detalle de los ajustes del seguro de invalidez y sobrevivencia

En el siguiente cuadro, el cual debe ser presentado tanto para el ejercicio actual, como para el anterior se deben incluir todos los ajustes realizados durante el ejercicio que comprendan los estados financieros. La fecha de cálculo de los valores corresponde a la fecha de cálculo del ajuste.

Al ..... (indicar fecha de cierre del ejercicio correspondiente)							
Fecha de cálculo del ajuste	Contrato N°	Ajuste pagado M$	Ajuste por ingreso financiero pendiente de pago M$	Costo acumulado M$	Siniestralidad total acumulada M$	Prima fija + prima provisoria acumulada (M$)	Ingreso financiero acumulado M$

Consideraciones:

El concepto de "ajuste" se refiere a la consolidación y pago de una cantidad de dinero que la Administradora hace a la compañía de seguros (si es con signo positivo), con el cual se busca compensar por la mayor o menor siniestralidad observada y además traspasar el ingreso financiero. La metodología de cálculo y forma de pago de los ajustes se encuentra en los contratos respectivos.

Ajuste pagado: Monto pagado por la Administradora a la compañía de seguros (si es con signo positivo), en el ajuste en cuestión.

Ajuste por ingreso financiero pendiente de pago: Monto, fracción del ajuste pagado, que proviene de la entrega de ingreso financiero a la Administradora.

Costo acumulado: Corresponde al total de costos (de invalidez y sobrevivencia) de pensiones transitorias, aportes adicionales y contribuciones en que la compañía de seguros ha incurrido, desde la fecha de inicio del contrato hasta la fecha de cálculo del ajuste.

Siniestralidad total acumulada: monto que se deriva del costo acumulado mediante la aplicación de formulas establecidas en los respectivos contratos. Dichas formulas se refieren a la participación que la cabe a la Administradora en el financiamiento del costo acumulado.

Prima fija + prima provisoria acumulada: Corresponde al total de dinero pagado por la Administradora a la compañía de seguros por concepto de prima fija (monto que no depende de la masa salarial y que la Administradora entrega a la compañía de seguros durante el período de cobertura de siniestros del contrato) y de prima variable (similar a la prima fija pero se calcula como una fracción de la masa salarial de los meses incluidos en el cálculo). Dicho monto acumulado se debe ingresar a la fecha de cálculo del ajuste.

Ingreso financiero acumulado: Corresponde al total de ingreso financiero que hasta la fecha de cálculo del ajuste ha generado el contrato.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto

Capítulo VII. Glosario

Capítulo VII. Glosario

Activo corriente: Un activo que satisfaga cualquiera de los siguientes criterios:

a) se espere realizar, o se pretenda vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la entidad;

b) se mantenga fundamentalmente con fines de negociación;

c) se espere realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha del balance; o

d) se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Activo no corriente: Un activo que no cumpla la definición de activo corriente.

Arrendamiento o subarrendamiento no revocable: Es un arrendamiento o subarrendamiento que sólo es cancelable si:

a) ocurriese alguna remota contingencia;

b) cuanta con el permiso del arrendador o subarrendador;

c) el arrendatario o subarrendatario realizase un nuevo arrendamiento, para el mismo activo o para otro equivalente, con el mismo arrendador o subarrendador; o bien,

Clase de activos: Un conjunto de activos de similar naturaleza y uso en las actividades de la entidad.

Clase de instrumentos financieros: Conjunto de instrumentos financieros que resulta apropiado según la naturaleza de la información a revelar y que tiene en cuenta las características de ellos.

Coligada: Es sociedad coligada con una sociedad anónima aquella en la que ésta, que se denomina coligante, sin controlarla, posee directamente o a través de otra persona natural o jurídica el 10% o más de su capital con derecho a voto o del capital, si no se tratare de una sociedad por acciones, o puede elegir o designar por lo menos un miembro del directorio o de la administración misma. Asociada.

Combinación de negocios: Unión de entidades o negocios separados en una única entidad a efectos de información financiera (entidad que informa).

Desapropiar: Desposeerse del dominio sobre lo propio.

Diferencia temporaria: Diferencia entre el valor libro que un activo o pasivo tiene en el estado de situación financiera y su tasación fiscal. Las diferencias temporarias pueden ser imponibles o deducibles.

Diferencias temporarias deducibles: Diferencias temporarias deducibles al determinar la ganancia/pérdida fiscal de períodos futuros, cuando el valor libro del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

Diferencia temporarias imponibles: Diferencias temporarias que resultarán en cantidades imponibles al determinar la ganancia/pérdida fiscal de periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

Estado de cambio en el patrimonio neto: es el estado contable que recoge los cambios en el patrimonio neto por todos los ingresos y gastos, tanto los incluidos en el resultado del ejercicio de

la cuenta de pérdidas y ganancias como los que, según las normas de registro y valoración, deban imputarse directamente al patrimonio neto de la empresa e informa las variaciones originadas en el patrimonio neto por operaciones con los socios o accionistas de la empresa cuando actúen como tales y los ajustes al patrimonio neto debidos a cambios en criterios contables y correcciones de errores.

Estado de situación financiera: es el estado contable que se presenta para mostrar el efecto acumulado de las operaciones que se han efectuado en el pasado. Presenta, a una fecha determinada, cuáles son los activos con los que cuenta la empresa para las futuras operaciones, así como los derechos que existen sobre los mismos y que aparecen bajo el nombre de pasivos y capital contable.

Estados financieros no consolidados: Corresponden a los estados financieros separados o individuales.

Filial: Es sociedad filial de una sociedad anónima, que se denomina matriz, aquella en la que ésta controla directamente o a través de otra persona natural o jurídica más del 50% de su capital con derecho a voto o del capital, si no se tratare de una sociedad por acciones o puede elegir o designar o hacer designar a la mayoría de sus directores o administradores. Subsidiaria.

Grupo en desapropiación: Grupo de activos de los que se va a disponer, ya sea por venta o disposición por otra vía, de forma conjunta como grupo en una única operación, junto con los pasivos directamente asociados con tales activos que se vayan a transferir en la transacción. El grupo incluirá la plusvalía comprada en una combinación de negocios, si el grupo es una unidad generadora de efectivo a la que se haya atribuido la plusvalía comprada de acuerdo con los requisitos de las normas internacionales de contabilidad o bien si se trata de una actividad dentro de esa unidad generadora de efectivo.

Informe de revisión de información interina de los auditores independientes: Es el informe resultante, principalmente, de la aplicación de procedimiento de revisión analítica de los estados financieros y de efectuar indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad de una entidad. El alcance de la revisión que da origen al informe es sustancialmente menor que una auditoría efectuada de acuerdo a las normas que rigen a ésta última.

Ingresos ordinarios: Entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

Moneda funcional: Moneda del entorno económico en que opera la Administradora.

Moneda de presentación: Moneda en la cual se presentan los estados financieros.

Pérdida por deterioro: Monto en que excede el valor libro de un activo respecto del monto recuperado o del valor estimado de recuperación.

Propiedades de inversión: Bienes inmuebles o derechos sobre bienes inmuebles destinados a obtener rentas o apreciación de capital, o ambos. Se excluyen de esta definición aquellos bienes inmuebles destinados a la producción de bienes o a la prestación de servicios, o cuya venta forme parte del giro de los negocios.

- Su uso en la producción de bienes o servicios, o para fines administrativos, o

- Su venta en el curso ordinario de los negocios.

Realización: Principio que establece que la operación que origina los resultados queda perfeccionada desde el punto de vista de la legislación o prácticas comerciales aplicables y que hayan considerado fundadamente todos los riesgos inherentes a la operación.

Reexpresión/Reexpresión retroactiva: Consiste en aplicar una nueva política contable a transacciones, otros sucesos y condiciones, como si ella se hubiera aplicado siempre.

Reversar: movimiento contable que se realiza cuando se va a corregir una transacción o cuando se quiere regresar a un estado anterior.

Unidad generadora de efectivo: Grupo menor de activos identificables, cuyo funcionamiento continuado genera ingresos de efectivo que son, en su mayor parte, independientes de los ingresos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos.

Valor razonable: El importe por el cual puede intercambiarse un activo o cancelarse un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto

Capítulo VIII. Otras disposiciones

Capítulo VIII. Otras disposiciones

Las menciones o referencias a rubros, cuentas y/o subcuentas establecidas en la normativa contable vigente de esta Superintendencia, relacionados con la contabilidad y los estados financieros de la Administradora de Fondos de Pensiones, se deben entender referidos a los nuevos rubros clases y/o subclases señalados en el presente Título, en donde se encuentren clasificados contablemente.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto

Capítulo IX. Vigencia

Capítulo IX. Vigencia

Las normas contenidas en el presente Título entrarán en vigencia a partir de los estados financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto, Anexos

Anexo Nº 1 FECU AFP-IFRS

Anexo Nº 1 FECU AFP-IFRS

FECU AFP - IFRS

1.00	IDENTIFICACIÓN	
1.01	Razón Social	
1.02	RUT Sociedad	
1.03	Fecha de inicio	día mes año
1.04	Fecha de cierre	día mes año
1.05	Tipo de moneda	
1.06	Tipo de Estados Financieros	
1.07	Expresión de cifras	

SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ACTIVOS

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

Razón social
RUT

		N° de Nota	día-mes -año al:	día-mes -año al:	día-mes -año al: (1) (2) (3)
ACTIVOS			**EJERCICIO ACTUAL M$**	**EJERCICIO ANTERIOR M$**	
	ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo				
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta				
11.11.040	Otros activos financieros				
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto				
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas				
11.11.070	Inventarios				
11.11.080	Activos de coberturas				
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía				
11.11.100	Pagos Anticipados				
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes				
11.11.120	Otros Activos corrientes				
11.11.130	Subtotal activos corrientes				
11.11.200	Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta				
11.11.000	**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES**				
	ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010	Encaje				
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta				
12.11.030	Otros activos financieros				
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto,				
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas				
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación				
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación				
12.11.080	Activos intangibles, Neto				
12.11.090	Propiedades, planta y equipo, Neto				
12.11.100	Propiedades de inversión				
12.11.110	Activos por impuestos diferidos				
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía				
12.11.130	Activos de cobertura				
12.11.140	Pagos anticipados				
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía				
12.11.160	Otros activos, no corrientes				
12.11.000	**TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES**				
10.11.000	**TOTAL ACTIVOS**				

(1) Saldo de inicio del período anterior cuando presente comparativo en el caso de primera adopción o cambios contables retrospectivos.
(2) Saldo de inicio del ejercicio 2009 de las Administradoras de Fondos de Pensiones bajo normas IFRS
(3) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
PASIVOS Y PATRIMONIO

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

Razón social
RUT

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		Nº de Nota	día-mes -año al EJERCICIO ACTUAL M$	día-mes -año al EJERCICIO ANTERIOR M$	día-mes -año al: (1)(2)(3)
	PASIVOS CORRIENTES				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses				
21.11.020	Préstamos Recibidos que no Generan Intereses				
21.11.030	Otros pasivos financieros				
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar				
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas				
21.11.060	Provisiones				
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes				
21.11.080	Otros pasivos corrientes				
21.11.090	Ingresos diferidos				
21.11.100	Obligación por beneficios post empleo				
21.11.110	Pasivos de cobertura				
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)				
21.11.130	Subtotal pasivos corrientes				
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos de desapropiación mantenidos para la venta				
21.11.000	TOTAL PASIVOS CORRIENTES				
	PASIVOS NO CORRIENTES				
22.11.010	Préstamos que devengan intereses				
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses				
22.11.030	Otros pasivos financieros				
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar				
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas				
22.11.060	Provisiones				
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos				
22.11.080	Otros pasivos no corrientes				
22.11.090	Ingresos diferidos				
22.11.100	Obligación por beneficios post empleo				
22.11.110	Pasivos de cobertura				
22.11.000	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES				
	PATRIMONIO NETO				
23.11.010	Capital emitido				
23.11.020	Acciones propias en cartera				
23.11.030	Otras reservas				
23.11.040	Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)				
23.11.000	Total patrimonio atribuible a los accionistas				
24.11.000	Participación minoritaria				
25.11.000	TOTAL PATRIMONIO NETO				
20.11.000	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO				

(1) Saldo de inicio del período anterior cuando presente comparativo en el caso de primera adopción o cambios contables retrospectivos.
(2) Saldo de inicio del ejercicio 2009 de las Administradoras de Fondos de Pensiones bajo normas IFRS
(3) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas en los estados

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

Razón social
RUT

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		N° de Nota	dia-mes -año al EJERCICIO ACTUAL M$	dia-mes -año al EJERCICIO ANTERIOR M$	dia-mes -año al TRIMESTRE ACTUAL M$	dia-mes -año al TRIMESTRE ANTERIOR M$
3111010	Ingresos ordinarios					
3111020	Rentabilidad del Encaje					
3111030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)					
3111040	Gastos de personal (menos)					
3111050	Depreciación y amortización (menos)					
3111060	Pérdidas por deterioro (reversiones) neto (menos)					
3111070	Investigación y desarrollo (menos)					
3111080	Costos de reestructuración (menos)					
3111090	Otros gastos varios de operación (menos)					
3111100	Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo					
3111110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta					
3111120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta					
3111130	Costos financieros (menos)					
3111140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones					
3111150	Pluvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)					
3111160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación					
3111170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación					
3111180	Diferencias de cambio					
3111190	Resultados por unidades de reajuste					
3111200	Otros ingresos distintos de los de operación					
3111210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)					
31.11.220	**Ganancia (Pérdida) antes de impuesto**					
3111230	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias					
31.11.310	**Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto**					
31.11.320	**Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto**					
31.11.300	**Ganancia (pérdida)**					
Ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria						
32.11.110	Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora					
32.11.120	Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria					
32.11.100	**Ganancia (pérdida)**					
	GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN					
	Acciones comunes:					
32.12.110	Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Descontinuadas					
32.12.120	Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Continuadas					
32.12.100	Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción					
	Acciones comunes diluidas:					
32.12.210	Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción de Operaciones Descontinuadas					
32.12.220	Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción de Operaciones Continuas					
32.12.200	Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción					

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

Razón social
RUT

		N° de Nota	dia-mes -año al EJERCICIO ACTUAL M$	dia-mes -año al EJERCICIO ANTERIOR M$	dia-mes -año al TRIMESTRE ACTUAL M$	dia-mes -año al TRIMESTRE ANTERIOR M$
33.10.000	**Ganancia (Pérdida)**					
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto						
33.20.010	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos					
33.20.020	Activos financieros disponibles para la venta					
33.20.030	Cobertura de flujo de caja					
33.20.040	Variaciones de valor razonable de otros activos					
33.20.050	Ajustes por conversión					
33.20.060	Ajustes de coligadas					
33.20.070	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones					
33.20.080	Otros ajustes al patrimonio neto					
33.20.090	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto					
33.20.000	**Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto**					
33.30.000	**Total resultado de ingresos y gastos integrales**					
Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio atribuibles a:						
34.10.010	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas de la Administradora					
34.10.020	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias					
34.10.000	**Total resultado de ingresos y gastos integrales**					

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 22, de fecha 6 de octubre de 2011.

2.03 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

Razón social
RUT

			Cambios en capital emitido				Cambios en otras reservas													
			Acciones Ordinarias		Acciones preferentes															
		N° de Nota	Capital en acciones	Prima de emisión	Capital en acciones	Prima de emisión	Reservas de opciones	Reservas para dividendos propuestos	Reservas legales y estatutarias	Reservas de conversión	Reservas por revaluación	Reservas de coberturas	Reservas de disponibles para la venta	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	Otras reservas varias	Cambios en acciones propias en cartera	Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	Cambios en patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora, total	Cambios en participaciones minoritarias	Cambios en patrimonio neto, total
41.10.000	Saldo inicial ejercicio actual 01/01/x1		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13	1	14
Ajustes de ejercicios anteriores																				
41.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15	1	16
41.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15	1	16
41.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15	1	16
41.30.000	Saldo inicial reexpresado		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13	1	14
Cambios																				
41.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales									10	10	10	10	10	10		10	70	10	80
41.40.010.010	Ganancia y pérdida									1	1	1	1	1	1		1	7	1	8
41.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos									1	1	1	1	1	1		1	7	1	8
41.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta									1	1	1	1	1	1		1	7	1	8
41.40.010.023	Cobertura de flujo de caja									1	1	1	1	1	1		1	7	1	8
41.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos									1	1	1	1	1	1		1	7	1	8
41.40.010.025	Ajustes por conversión									1	1	1	1	1	1		1	7	1	8
41.40.010.026	Ajustes de coligadas									1	1	1	1	1	1		1	7	1	8
41.40.010.027	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones									1	1	1	1	1	1		1	7	1	8
41.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto									1	1	1	1	1	1		1	7	1	8
41.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto									1	1	1	1	1	1		1	7	1	8
41.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto									9	9	9	9	9	9		9	63	9	72
41.40.020	Incremento (disminución) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios		1	1	1	1	1	1		1	1	1	1		1	1	1	13	1	14
41.40.030	Emisión de acciones ordinarias		1	1														1		1
41.40.040	Emisión de acciones preferentes				1	1											1	1		1
41.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación						1								1		1	2		2
41.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)		1	1			1								1		1	0		0
41.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)						1								1		1	-1		-1
41.40.080	Adquisición de acciones propias															1		-1		-1
41.40.090	Venta de acciones propias en cartera			1		1										1	1	2		2
41.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		1	1	1	1										1	1	-4		-4
41.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		1	1	1	1										1		2		2
41.40.120	Dividendos							1									1	-3		-3
41.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		1		1			1	1							1		-2		-2
41.40.140	Reducción de capital		1	1	1	1										1	1	-2		-2
41.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo		1	1	1	1				1						1		-2		-2
41.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto		1	1	1	1				1						1		2		2
41.40.170	Transferencias desde prima de emisión		1	1	1	1											1	0		0
41.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos							1	1									3		3
41.40.190	Otro incremento (disminución) en patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14	1	15
41.50.000	Saldo final período actual 31/12/x1		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13	1	14

Nota: Las casillas achuradas no deben ser llenadas

2.03 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Tipo de moneda
Tipo de corrección
Expresión de cifras

Razón social
RUT

			Cambios en capital emitido				Cambios en otras reservas													
			Acciones Ordinarias		Acciones preferentes															
		N° de Nota	Capital en acciones	Prima de emisión	Capital en acciones	Prima de emisión	Reservas de opciones	Reservas para dividendos propuestos	Reservas legales y estatutarias	Reservas de conversión	Reservas por revaluación	Reservas de coberturas	Reservas de disponibles para la venta	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	Otras reservas varias	Cambios en acciones propias en cartera	Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	Cambios en patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora, total	Cambios en participaciones minoritarias	Cambios en patrimonio neto, total
42.10.000	Saldo inicial período actual 01/01/x0		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13	1	14
Ajustes de Períodos Anteriores																				
42.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15	1	16
42.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15	1	16
42.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15	1	16
42.30.000	Saldo inicial reexpresado		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15	1	16
Cambios																				
42.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales									10	10	10	10	10	10		10	60	10	70
42.40.010.010	Ganancia y pérdida									1	1	1	1	1	1		1	6	1	7
42.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos									1	1	1	1	1	1		1	6	1	7
42.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta									1	1	1	1	1	1		1	6	1	7
42.40.010.023	Cobertura de flujo de caja									1	1	1	1	1	1		1	6	1	7
42.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos									1	1	1	1	1	1		1	6	1	7
42.40.010.025	Ajustes por conversión									1	1	1	1	1	1		1	6	1	7
42.40.010.026	Ajustes de coligadas									1	1	1	1	1	1		1	6	1	7
42.40.010.027	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones									1	1	1	1	1	1		1	6	1	7
42.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto									1	1	1	1	1	1		1	6	1	7
42.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonion neto									1	1	1	1	1	1		1	6	1	7
42.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto									9	9	9	9	9	9		9	54	9	63
42.40.020	Incremento (disminución) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios		1	1	1	1	1	1		1	1	1	1		1	1	1	12	1	13
42.40.030	Emisión de acciones ordinarias		1	1													1	1		1
42.40.040	Emisión de acciones preferentes				1	1											1	1		1
42.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación						1								1			2		2
42.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)		1	1			2								1			0		0
42.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)						1								1		1	-1		-1
42.40.080	Adquisición de acciones propias															1		-1		-1
42.40.090	Venta de acciones propias en cartera			1		1										1	1	2		2
42.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		1	1	1	1										1	1	-4		-4
42.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		1	1	1	1				1		1				1		3		3
42.40.120	Dividendos							1								1	1	-3		-3
42.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		1		1			1	1							1	1	-2		-2
42.40.140	Reducción de capital		1	1	1	1										1	1	-2		-2
42.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo		1	1	1	1				1						1		-3		-3
42.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto		1	1	1	1				1						1		3		3
42.40.170	Transferencias desde prima de emisión		1	1	1	1											1	0		0
42.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos							1	1									3		3
42.40.190	Otro incremento (disminución) en patrimonio neto		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14	1	15
42.50.000	Saldo Final Período Actual 31/12/x0		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13	1	14

Nota: Las casillas achuradas no deben ser llenadas

2.04 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Tipo de moneda		Razón social	
Tipo de estado		RUT	
Método del estado de flujo de efectivo	D		
Expresión de cifras			

		Nº de Nota	día-mes -año al EJERCICIO ACTUAL M$	día-mes -año al EJERCICIO ANTERIOR M$
Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones				
50.11.010	Ingresos por comisiones			
50.11.020	Pagos a proveedores			
50.11.030	Primas pagadas			
50.11.040	Remuneraciones pagadas			
50.11.050	Pagos por desembolsos por reestructuración			
50.11.060	Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado			
50.11.070	Pagos remitidos por impuesto sobre el valor agregado			
50.11.080	Otros cobros de operaciones			
50.11.090	Otros pagos de operaciones			
50.11.000	Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones			
Flujos de efectivo de (utilizados en) otras actividades de operación				
50.12.010	Importes recibidos por dividendos clasificados como de operación			
50.12.020	Pagos por dividendos clasificados como de operaciones			
50.12.030	Importes recibidos por intereses clasificados como de operación			
50.12.040	Pagos por intereses clasificados como de operaciones			
50.12.050	Importes recibidos por impuestos a las ganancias			
50.12.060	Pagos por impuestos a las ganancias			
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación			
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación			
50.12.000	Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación			
50.10.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación			
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión				
50.20.010	Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo			
50.20.020	Importes recibidos por ventas de cuotas del Encaje			
50.20.030	Importes recibidos por desapropiación de activos intangibles			
50.20.040	Importes recibidos por desapropiación de propiedades de inversión			
50.20.050	Importes recibidos por desapropiación de filiales, neto del efectivo desapropiado			
50.20.060	Importes recibidos por desapropiación de coligadas			
50.20.070	Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos consolidados proporcionalmente, neto del efectivo desapropiado			
50.20.080	Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos no consolidados proporcionalmente			
50.20.090	Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros			
50.20.100	Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas			
50.20.110	Importes recibidos por desapropiación de otros activos			
50.20.120	Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos			
50.20.130	Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión			
50.20.140	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
50.20.150	Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión			
50.20.160	Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión			
50.20.170	Incorporación de propiedad, planta y equipo			
50.20.180	Pagos para adquirir propiedades de inversión			
50.20.190	Pagos para adquirir cuotas Encaje			
50.20.200	Pagos para adquirir activos intangibles			
50.20.210	Pagos para adquirir filiales			
50.20.220	Pagos para adquirir coligadas			
50.20.230	Pagos para adquirir negocios conjuntos			
50.20.240	Préstamos a empresas relacionadas			
50.20.250	Préstamos a entidades no relacionadas			
50.20.260	Pagos para adquirir otros activos financieros			
50.20.270	Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas			
50.20.280	Otros desembolsos de inversión			
50.20.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento				
50.30.010	Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto			
50.30.020	Importes recibidos por emisión de acciones propias en cartera			
50.30.030	Obtención de préstamos			
50.30.040	Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros			
50.30.050	Préstamos de entidades relacionadas			
50.30.060	Ingresos por otras fuentes de financiamiento			
50.30.070	Adquisición de acciones propias			
50.30.080	Pagos de préstamos			
50.30.090	Pagos de otros pasivos financieros			
50.30.100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros			
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas			
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros			
50.30.130	Pagos por dividendos a participaciones minoritarias			
50.30.140	Pagos de dividendos por la entidad que informa			
50.30.150	Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento			
50.30.160	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento			
50.30.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento			
50.40.000	Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalentes al efectivo			
50.50.000	Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
50.60.000	Efecto de los cambios del alcance de la consolidación en efectivo y equivalentes al efectivo			
50.70.000	Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo inicial			
50.00.000	Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final			

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
i) PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)

Tipo de Moneda		Razón social	
Tipo de estado		RUT	
Expresión de cifras			

		día-mes-año al	día-mes-año al
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
60.10.010	Total patrimonio neto contable (Más)		
60.10.020	Acreencias corrientes en entidades relacionadas (Menos)		
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)		
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)		
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)		
60.10.060	Inversión en sociedades anónimas que complementan el giro (Menos)		
60.10.070	Inversión en sociedades anónimas que administran carteras de recursos previsionales (Menos)		
60.10.080	Inversión en empresas de depósitos de valores (Menos)		
60.10.090	Plusvalía adquirida (Menos)		
60.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de1980)		
CÁLCULO DEL CAPITAL MÍNIMO EN UNIDADES DE FOMENTO			
61.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO		
62.00.000	CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO EN UNIDADES DE FOMENTO		
63.00.000	SUPERÁVIT (DÉFICIT) DE CAPITAL EN UNIDADES DE FOMENTO		
64.00.000	NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA		

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
II) DETALLE DE INGRESOS POR COMISIÓN

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

Razón social
RUT

A. INGRESOS POR COMISIONES

		TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	COMISIONES												
71.10.010	Comisión por acreditaciones obligatorias												
71.10.020	Comisión por retiros programados												
71.10.030	Comisión por rentas temporales												
71.10.040	Comisión por administración de ahorro voluntario												
71.10.050	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario												
71.10.060	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario colectivo												
71.10.070	Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios												
71.10.080	Comisión por acreditación por aportes de indemnización												
71.10.090	Comisión por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas												
71.10.100	Otras comisiones												
71.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES												

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
II) DETALLE DE INGRESOS POR COMISIÓN

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

Razón social
RUT

B. CONCILIACIÓN DE INGRESOS POR COMISIONES

		TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
72.10.010	COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES												
72.10.020	Comisiones pagadas por otras instituciones												
72.10.030	Comisiones traspasadas desde otras Administradoras												
72.10.040	Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones												
72.10.050	Otras (más)												
72.10.060	Comisiones traspasadas a otras Administradoras												
72.10.070	Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio ejercicio actual												
72.10.080	Otras (menos)												
72.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES												

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
iii) DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

Tipo de moneda		**Razón social**	
Tipo de estado		**RUT**	
Expresión de cifras			

		Nº de Nota	día-mes -año al	día-mes -año al
ACTIVOS			**EJERCICIO ACTUAL**	**EJERCICIO ANTERIOR**
81.10.010	**TOTAL ACTIVOS**			
81.10.020	Encaje			
81.10.030	Inversiones en empresas de depósitos de valores			
81.10.040	Inversión en sociedades anónimas filiales que administre carteras de recursos previsionales			
81.10.050	Inversiones en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero			
81.10.060	Inversiones en otras sociedades			
81.10.000	**TOTAL ACTIVO NETO**			

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
iii) DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

B. RESULTADO NETO DE RENTABILIDADES DEL ENCAJE Y DE INVERSIONES EN SOCIEDADES

Tipo de moneda		**Razón social**	
Tipo de estado		**RUT**	
Expresión de cifras			

		Nº de Nota	día-mes -año al	día-mes -año al
ACTIVOS			**EJERCICIO ACTUAL**	**EJERCICIO ANTERIOR**
82.10.010	**GANANCIA (PÉRDIDA)**			
82.10.020	Rentabilidad del Encaje Neto			
82.10.030	Utilidad (Pérdida) en empresas de depósitos de valores			
82.10.040	Utilidad (Pérdida) en sociedades anónimas filiales que administren cartera de recursos previsionales			
82.10.050	Utilidad (Pérdida) en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero			
82.10.060	Utilidad (Pérdida) por inversión en otras sociedades			
82.10.070	Otros ingresos extraordinarios netos			
82.10.000	**GANANCIAS (PÉRDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS**			

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 257, de fecha 7 de enero de 2020.

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
iv) INFORMACIÓN GENERAL, ADMINISTRACIÓN Y PROPIEDAD

Nombre AFP		RUT	
Fecha de la Información:			
90.10.000	Identificación	Datos	
90.10.010	Razón social de la Administradora		
90.10.020	Fecha a la que corresponde la información (día-mes-año)		
90.10.030	Número de autorización que autoriza su existencia		
90.10.040	Fecha de la Resolución que autoriza su existencia		
90.10.050	RUT		
90.10.060	Teléfono		
90.10.070	Domicilio legal		
90.10.080	Casilla		
90.10.090	Ciudad		
90.10.100	Región		
90.10.110	Domicilio Administrativo		
90.10.120	Ciudad		
90.10.130	Región		
90.10.140	Fax		
90.10.150	Página WEB		
90.20.000	Administración		
		Nombre	RUT
90.20.010	Representante legal		
90.20.020	Gerente general		
90.20.030	Presidente		
90.20.040	Vicepresidente		
90.20.050	Director		
90.20.060	Director		
90.20.070	Director		
90.20.080	Director		
90.20.090	Director		
90.20.100	Director		
90.20.110	Director		
90.20.120	Director		
90.20.130	Director		
90.20.140	Director		
90.20.150	Director		
90.20.160	Director		
90.20.170	Director		
90.20.180	Director		
90.30.000	Propiedad		
	Accionista (Nombre)	RUT	Nº de Acciones	Porcentaje
90.30.010				
90.30.020				
90.30.030				
90.30.040				
90.30.050				
90.30.060				
90.30.070				
90.30.080				
90.30.090				
90.30.100				
90.30.110				
90.30.120				
90.40.000	Otra información		
			Datos
90.40.010	Total accionistas		
90.40.020	Número de trabajadores		
90.40.030	Número de vendedores		
90.40.040	Compañías de seguro		
	Nombre		RUT
90.40.040.010			
90.40.040.020			
90.40.040.030			
90.40.040.040			
90.40.040.050			
90.40.040.060			
90.40.040.070			
90.40.040.080			
90.40.040.090			
90.40.040.100			

CLASES DE ACTIVOS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
v) CLASES DE ACTIVOS

Tipo de moneda		Razón social	
Tipo de estado		RUT	
Expresión de cifras			

		Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$	Saldo al Inicio
				(1) (2) (3)
	Clases de activos			
	Clases de efectivo y equivalentes al efectivo			
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	6	6	6
11.11.010.010	Efectivo en caja	1	1	1
11.11.010.020	Saldos en bancos	4	4	4
11.11.010.021	Bancos de uso general	1	1	1
11.11.010.022	Banco pago de beneficios	1	1	1
11.11.010.023	Banco recaudación	1	1	1
11.11.010.024	Banco pago de retiros de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización	1	1	1
11.11.010.030	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	1	1	1
	Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4	4	4
11.11.020.010	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio	1	1	1
11.11.020.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos	1	1	1
11.11.020.030	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda	1	1	1
11.11.020.040	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	1	1	1
	Clases de activos financieros disponibles para la venta			
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	4	4	4
11.11.030.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	1	1	1
11.11.030.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	1	1	1
11.11.030.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	1	1	1
11.11.030.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros corrientes	1	1	1
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta	4	4	4
12.11.020.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	1	1	1
12.11.020.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	1	1	1
12.11.020.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	1	1	1
12.11.020.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros	1	1	1
	Clases de Encaje			
12.11.010	Encaje			
12.11.010.010	Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	1	1	1
12.11.010.020	Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	1	1	1
12.11.010.030	Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	1	1	1
12.11.010.040	Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	1	1	1
12.11.010.050	Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	1	1	1
	Clases de otros activos financieros			
11.11.040	Otros activos financieros	1	1	1
11.11.040.010	Activos financieros mantenidos al vencimiento			
11.11.040.020	Otros activos financieros			
12.11.030	Otros activos financieros	1	1	1
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto			
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	6	6	6
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	1	1	1
11.11.050.020	Comisiones por cobrar	1	1	1
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	1	1	1
11.11.050.040	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	1	1	1
11.11.050.050	Cuentas por cobrar al Estado	1	1	1
11.11.050.060	Otras cuentas por cobrar, neto	1	1	1
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	3	3	3
12.11.040.010	Deudores comerciales, neto	1	1	1
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	1	1	1
12.11.040.030	Otras cuentas por cobrar, neto	1	1	1

	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	6	6	6
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	1	1	1
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	1	1	1
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	1	1	1
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	1	1	1
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	1	1	1
11.11.050.061	Otras cuentas por cobrar, bruto	1	1	1
12.11.040.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	3	3	3
12.11.040.011	Deudores comerciales, bruto	1	1	1
12.11.040.021	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto			
12.11.040.031	Otras cuentas por cobrar, bruto	1	1	1
	Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	6	6
11.11.050.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	1	1	1
11.11.050.022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudosa cobro	1	1	1
11.11.050.032	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro	1	1	1
11.11.050.042	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	1	1	1
11.11.050.052	Cuentas por cobrar al Estado, deterioro por cuentas de dudosos cobro	1	1	1
11.11.050.062	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	1	1	1
12.11.040.002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2	2	2
12.11.040.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	1	1	1
12.11.040.022	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, Deterioro por cuentas de dudoso cobro			
12.11.040.032	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	1	1	1
	Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas			
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2	2	2
11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	1	1	1
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administradora	1	1	1
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2	2	2
12.11.050.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	1	1	1
12.11.050.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administradora	1	1	1
	Clases de inventarios			
11.11.070	Inventarios	2	2	2
11.11.070.010	Mercaderías	1	1	1
11.11.070.020	Otros inventarios	1	1	1
	Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación			
12.10.010	Inversiones contabilizadas por el método de la participación	2	2	2
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	1	1	1
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	1	1	1
	Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida			
12.11.080	Activos intangibles, neto	2	2	2
12.11.080.010	Activos intangibles de vida finita, neto	1	1	1
12.11.080.020	Activos intangibles de vida indefinida, neto	1	1	1
12.11.080.030	Plusvalía comprada, neto	1	1	1
12.11.080.040	Activos intangibles identificables, neto	4	4	4
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	1	1	1
12.11.080.040.020	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	1	1	1
12.11.080.040.030	Programas informáticos, neto	1	1	1
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	1	1	1
	Clases de activos intangibles, bruto			
12.11.080.001	Activos intangibles, bruto	5	5	5
12.11.080.011	Activos intangibles de vida finita, bruto			
12.11.080.031	Plusvalía comprada, bruto	1	1	1
12.11.080.041	Activos intangibles identificables, bruto	4	4	4
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	1	1	1
12.11.080.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	1	1	1
12.11.080.041.031	Programas informáticos, bruto	1	1	1
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	1	1	1

	Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles			
12.11.080.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	5	5	5
12.11.080.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita			
12.11.080.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía comprada	1	1	1
12.11.080.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	4	4	4
12.11.080.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	1	1	1
12.11.080.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	1	1	1
12.11.080.042.032	Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	1	1	1
12.11.080.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	1	1	1
	Clases de propiedades, planta y equipo, neto			
12.11.090	Propiedades, planta y equipo, neto	9	9	9
12.11.090.010	Construcción en curso, neto	1	1	1
12.11.090.020	Terrenos, neto	1	1	1
12.11.090.030	Edificios, neto	1	1	1
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	1	1	1
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	1	1	1
12.11.090.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	1	1	1
12.11.090.070	Vehículos de motor, neto	1	1	1
12.11.090.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	1	1	1
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipo, neto	1	1	1
	Clases de propiedades, planta y equipo, bruto			
12.11.090.001	Propiedades, planta y equipo, bruto	9	9	9
12.11.090.011	Construcción en curso, bruto	1	1	1
12.11.090.021	Terrenos, bruto	1	1	1
12.11.090.031	Edificios, bruto	1	1	1
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	1	1	1
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	1	1	1
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	1	1	1
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	1	1	1
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	1	1	1
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipo, bruto	1	1	1
	Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo			
12.11.090.002	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	9	9	9
12.11.090.012	Deterioro de valor acumulado, construcción en curso	1	1	1
12.11.090.022	Deterioro de valor acumulado, terrenos	1	1	1
12.11.090.032	Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	1	1	1
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	1	1	1
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información	1	1	1
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios	1	1	1
12.11.090.072	Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	1	1	1
12.11.090.082	Depreciación acumulada y deterioro de valor, mejoras de los bienes arrendados	1	1	1
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	1	1	1
	Clases de propiedades de inversión			
12.11.100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	2	2	2
12.11.100.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	1	1	1
12.11.100.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	1	1	1
	Clases de activos de cobertura			
11.11.080	Activos de cobertura	12	12	12
11.11.080.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	1	1	1
11.11.080.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	1	1	1
11.11.080.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	1	1	1
11.11.080.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	1	1	1
11.11.080.050	Activos de cobertura, otros derivados	1	1	1
11.11.080.060	Activos de cobertura, no derivados	1	1	1
11.11.080.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	3	3	3
11.11.080.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	1	1	1
11.11.080.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	1	1	1
11.11.080.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	1	1	1
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	1	1	1
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	1	1	1
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	1	1	1
12.11.130	Activos de cobertura	12	12	12
12.11.130.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	1	1	1
12.11.130.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	1	1	1
12.11.130.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	1	1	1
12.11.130.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	1	1	1

12.11.130.050	Activos de cobertura, otros derivados	1	1	1
12.11.130.060	Activos de cobertura, no derivados	1	1	1
12.11.130.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	3	3	3
12.11.130.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	1	1	1
12.11.130.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	1	1	1
12.11.130.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	1	1	1
12.11.130.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	1	1	1
12.11.130.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	1	1	1
12.11.130.100	Otros activos de cobertura	1	1	1
	Clases de activos por impuestos			
12.10.020	Activos por impuestos	2	2	2
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	1	1	1
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	1	1	1
	Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía			
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	1	1	1
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	1	1	1
	Clases de pagos anticipados			
11.11.100	Pagos anticipados	1	1	1
12.11.140	Pagos anticipados	1	1	1
	Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía			
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	1	1	1
	Clases de otros activos			
11.11.120	Otros activos, corrientes	3	3	3
11.11.120.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	1	1	1
11.11.120.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	1	1	1
11.11.120.030	Otros activos varios	1	1	1
12.11.160	Otros activos, no corrientes	3	3	3
12.11.160.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	1	1	1
12.11.160.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	1	1	1
12.11.160.030	Otros activos varios	1	1	1
	Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta			
11.11.200	Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	1	1	1

(1) Saldo de inicio del período anterior cuando presente comparativo en el caso de primera adopción o cambios contables retrospectivos.

(2) Saldo de inicio del ejercicio 2009 de las Administradoras de Fondos de Pensiones bajo normas IFRS

(3) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas en los estados

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

Clases de pasivo

2.05 ESTADOS COMPLMENTARIOS
vi) CLASES DE PASIVOS

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

Razón social
RUT

		Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$	Saldo al Inicio (1) (2) (3)
	Clases de pasivos			
	Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses			
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	8	8	8
21.11.010.010	Préstamos bancarios	1	1	1
21.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	1	1	1
21.11.010.030	Obligaciones garantizadas	1	1	1
21.11.010.040	Préstamos convertible	1	1	1
21.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	1	1	1
21.11.010.060	Arrendamiento financiero	1	1	1
21.11.010.070	sobregiro bancario	1	1	1
21.11.010.080	Otros préstamos	1	1	1
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	8	8	8
22.11.010.010	Préstamos bancarios	1	1	1
22.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	1	1	1
22.11.010.030	Obligaciones garantizadas	1	1	1
22.11.010.040	Préstamos convertible	1	1	1
22.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	1	1	1
22.11.010.060	Arrendamiento financiero	1	1	1
22.11.010.070	Sobregiro bancario	1	1	1
22.11.010.080	Otros préstamos	1	1	1
	Clases de préstamos sin intereses	1	1	1
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	1	1	1
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	1	1	1
	Clases de otros pasivos financieros			
21.11.030	Otros pasivos financieros	1	1	1
22.11.030	Otros pasivos financieros	1	1	1
	Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	11	11
21.11.040.010	Acreedores comerciales	1	1	1
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	1	1	1
21.11.040.030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	1	1	1
21.11.040.040	Pensiones por pagar	1	1	1
21.11.040.050	Recaudación por aclarar	1	1	1
21.11.040.060	Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	1	1	1
21.11.040.070	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	1	1	1
21.11.040.080	Cuentas por pagar a otras AFP	1	1	1
21.11.040.090	Retención a pensionados	1	1	1
21.11.040.100	Pasivos de arrendamientos	1	1	1
21.11.040.110	Otras cuentas por pagar	1	1	1
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4	4	4
22.11.040.010	Acreedores comerciales	1	1	1
22.11.040.020	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	1	1	1
22.11.040.030	Pasivos de arrendamientos	1	1	1
22.11.040.040	Otras cuentas por pagar	1	1	1
	Clases de cuentas por pagar a entidades relacionadas			
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2	2	2
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	1	1	1
21.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administr	1	1	1
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2	2	2
22.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	1	1	1
22.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administr	1	1	1
	Clases de provisiones			
21.11.060	Provisiones	8	8	8
21.11.060.010	Provisión por siniestralidad	1	1	1
21.11.060.020	Provisión por garantía	1	1	1
21.11.060.030	Provisión por reestructuración	1	1	1
21.11.060.040	Provisión de reclamaciones legales	1	1	1
21.11.060.050	Provisión por contratos onerosos	1	1	1
21.11.060.060	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	1	1	1
21.11.060.070	Participación en utilidades y bonos	1	1	1
21.11.060.080	Otras provisiones	1	1	1
22.11.060	Provisiones, no corriente	7	7	7
22.11.060.010	Provisión por garantía	1	1	1
22.11.060.020	Provisión por reestructuración	1	1	1
22.11.060.030	Provisión de reclamaciones legales	1	1	1
22.11.060.040	Provisión por contratos onerosos	1	1	1
22.11.060.050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	1	1	1
22.11.060.060	Participación en utilidades y bonos	1	1	1
22.11.060.070	Otras provisiones	1	1	1

Continuación clase de pasivo

	Clases de pasivos por impuestos			
21.10.010	Pasivos por impuestos	3	3	3
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	2	2	2
21.11.070.010	Impuesto a la renta	1	1	1
21.11.070.020	Otros impuestos corrientes	1	1	1
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	1	1	1
	Clases de otros pasivos			
21.11.080	Otros pasivos	2	2	2
21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	1	1	1
21.11.080.020	Otros pasivos varios	1	1	1
22.11.080	Otros pasivos	2	2	2
22.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	1	1	1
22.11.080.020	Otros pasivos varios	1	1	1
	Clases de ingresos diferidos			
21.11.090	Ingresos diferidos	2	2	2
21.11.090.010	Subvenciones del gobierno	1	1	1
21.11.090.020	Otros ingresos diferidos	1	1	1
22.11.090	Ingresos diferidos	2	2	2
22.11.090.010	Subvenciones del gobierno	1	1	1
22.11.090.020	Otros ingresos diferidos	1	1	1
	Clases de obligaciones por beneficios post empleo			
21.11.100	Obligación por beneficios post empleo	1	1	1
22.11.100	Obligación por beneficios post empleo	1	1	1
	Clases de pasivos de cobertura			
21.11.110	Pasivos de cobertura	12	12	12
21.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	1	1	1
21.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	1	1	1
21.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	1	1	1
21.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	1	1	1
21.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	1	1	1
21.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	1	1	1
21.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro-cobertura	3	3	3
21.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	1	1	1
21.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	1	1	1
21.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el	1	1	1
21.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	1	1	1
21.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés	1	1	1
21.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	1	1	1
22.11.110	Pasivos de cobertura	11	11	11
22.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	1	1	1
22.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	1	1	1
22.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	1	1	1
22.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	1	1	1
22.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	1	1	1
22.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	1	1	1
22.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro-cobertura	3	3	3
22.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	1	1	1
22.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	1	1	1
22.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el	1	1	1
22.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	1	1	1
22.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés	1	1	1
22.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	1	1	1
	Clases de pasivos acumulados (o devengados)			
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)	4	4	4
21.11.120.010	Intereses por pagar	1	1	1
21.11.120.020	Gastos de personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los emp	1	1	1
21.11.120.030	Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	1	1	1
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	1	1	1
	Clases de pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta			
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	1	1	1

(1) Saldo de inicio del período anterior contando presente comparativo en el caso de primera adopción o cambios contables retrospectivos.

(2) Saldo de inicio del ejercicio 2009 de las Administradoras de Fondos de Pensiones bajo normas IFRS

(3) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas en los estados

CLASES DE PATRIMONIO

CLASES DE PATRIMONIO

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
vii) CLASES DE PATRIMONIO NETO

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

Razon social
RUT

		Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$	Saldo al Inicio (1) (2) (3)
	Clases de patrimonio neto			
	Clases de capital emitido			
23.11.010	Capital pagado	4	4	4
23.11.010.010	Capital en acciones	2	2	2
23.11.010.010.010	Capital en acciones, acciones ordinarias	1	1	1
23.11.010.010.020	Capital en acciones, acciones preferentes	1	1	1
23.11.010.020	Prima de emisión	2	2	2
23.11.010.020.010	Prima de emisión, acciones ordinarias	1	1	1
23.11.010.020.020	Prima de emisión, acciones preferentes	1	1	1
	Clases de acciones propias en cartera			
23.11.020	Acciones propias en cartera	1	1	1
	Clases de reservas			
23.11.030	Otras reservas	12	12	12
23.11.030.010	Reservas por capital rescatado	1	1	1
23.11.030.020	Reservas de fusión	1	1	1
23.11.030.030	Reservas de opciones	1	1	1
23.11.030.040	Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)	1	1	1
23.11.030.050	Reservas para dividendos propuestos	1	1	1
23.11.030.060	Reservas legales y estatutarias	1	1	1
23.11.030.070	Reservas de conversión	1	1	1
23.11.030.080	Reservas de revaluación	1	1	1
23.11.030.090	Reservas de cobertura	1	1	1
23.11.030.100	Reservas de disponibles para la venta	1	1	1
23.11.030.110	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiació	1	1	1
23.11.030.120	Otras reservas varias	1	1	1
	Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)			
23.11.040	Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	5	5	5
23.11.040.010	Reservas futuros dividendos	1	1	1
23.11.040.020	Utilidades acumulados	1	1	1
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	1	1	1
23.11.040.040	Ganancia (pérdida)	1	1	1
23.11.040.050	Dividendos provisorios	1	1	1
	Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz			
23.11.000	Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz	1	1	1
	Clases de participación minoritaria			
24.11.000	Participación minoritaria	1	1	1

(1) Saldo de inicio del período anterior cuando presente comparativo en el caso de primera adopción o cambios contables retrospectivos.
(2) Saldo de inicio del ejercicio 2009 de las Administradoras de Fondos de Pensiones bajo normas IFRS
(3) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas en los estados

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

Clases de estado de resultados

2.05 ESTADOS COMPLIMENTARIOS

viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS

Tipo de moneda		**Razón social**	
Tipo de estado		**RUT**	
Expresión de cifras			

		Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$	Trimestre Actual M$	Trimestre Anterior M$
	Clases del Estado de Resultados				
	Clases de ingresos ordinarios				
3.1.11.010	Ingresos Ordinarios	11	11	11	11
3.1.11.010.010	Ingresos por comisiones	1	1	1	1
3.1.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	10	10	10	10
3.1.11.010.020.010	Prestación de servicios	1	1	1	1
3.1.11.010.020.020	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	1	1	1	1
3.1.11.010.020.030	Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	1	1	1	1
3.1.11.010.020.040	Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	1	1	1	1
3.1.11.010.020.050	Ingresos por cotizaciones adicionales	1	1	1	1
3.1.11.010.020.060	Ingresos por intereses	1	1	1	1
3.1.11.010.020.070	Ingresos por dividendos	1	1	1	1
3.1.11.010.020.080	Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados con costos por intereses	1	1	1	1
3.1.11.010.020.090	Ganancia en el rescate y extinción de deuda	1	1	1	1
3.1.11.010.020.100	Otros resultados varios de operación	1	1	1	1
	Clase Rentabilidad del Encaje				
3.1.11.020	Rentabilidad del Encaje	5	5	5	5
3.1.11.020.010	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	1	1	1	1
3.1.11.020.020	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	1	1	1	1
3.1.11.020.030	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	1	1	1	1
3.1.11.020.040	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	1	1	1	1
3.1.11.020.050	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	1	1	1	1
	Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia				
3.1.11.030	Prima seguro de invalidez y sobrevivencia	2	2	2	2
3.1.11.030.010	Pago de primas	1	1	1	1
3.1.11.030.020	Reliquidación negativa generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	1	1	1	1
	Clases de gastos por empleado				
3.1.11.040	Gastos de personal	8	8	8	8
3.1.11.040.010	Sueldos y salarios personal administrativo	1	1	1	1
3.1.11.040.020	Sueldos y salarios personal de venta	1	1	1	1
3.1.11.040.030	Beneficios a corto plazo a los empleados	1	1	1	1
3.1.11.040.040	Gasto por obligación por beneficios post empleo	1	1	1	1
3.1.11.040.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	1	1	1	1
3.1.11.040.060	Transacciones con pagos basados en acciones	1	1	1	1
3.1.11.040.070	Otros beneficios a largo plazo	1	1	1	1
3.1.11.040.080	Otros gastos de personal	1	1	1	1
	Clases de costos financieros				
3.1.11.130	Costos financieros	12	12	12	12
3.1.11.130.010	Gasto por intereses	7	7	7	7
3.1.11.130.010.010	Gasto por intereses, préstamos bancarios	1	1	1	1
3.1.11.130.010.020	Gasto por intereses, obligaciones y otros préstamos sin garantía	1	1	1	1
3.1.11.130.010.030	Gasto por intereses, préstamos convertibles	1	1	1	1
3.1.11.130.010.040	Gasto por intereses, acciones preferentes	1	1	1	1
3.1.11.130.010.050	Gasto por intereses, arrendamientos financieros	1	1	1	1
3.1.11.130.010.060	Gasto por intereses, otros instrumentos financieros	1	1	1	1
3.1.11.130.010.070	Gasto por intereses, otros	1	1	1	1
3.1.11.130.020	Amortización de descuentos o premios correspondientes a préstamos	1	1	1	1
3.1.11.130.030	Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	1	1	1	1
3.1.11.130.040	Pérdidas de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera relativas a los costos por intereses	1	1	1	1
3.1.11.130.050	Pérdida por rescate y extinción de deuda	1	1	1	1
3.1.11.130.060	Otros costos financieros	1	1	1	1

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 22, de fecha 6 de octubre de 2011.

Continuación clases de estado de resultados

	Clases de ingreso (pérdida) procedente de inversiones				
3.1.11.140	Ingreso (pérdida) procedente de inversiones	4	4	4	4
3.1.11.140.010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	1	1	1	1
3.1.11.140.020	Dividendos provenientes de inversiones para negociar	1	1	1	1
3.1.11.140.030	Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	1	1	1	1
3.1.11.140.040	Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	1	1	1	1
	Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta				
3.1.11.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	5	5	5	5
3.1.11.120.010	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo	1	1	1	1
3.1.11.120.020	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión	1	1	1	1
3.1.11.120.030	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables	1	1	1	1
3.1.11.120.040	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios conjuntos	1	1	1	1
3.1.11.120.050	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes	1	1	1	1
	Clases de depreciación y amortización				
3.1.11.050	Depreciación y amortización	2	2	2	2
3.1.11.050.010	Depreciación	1	1	1	1
3.1.11.050.020	Amortización	1	1	1	1
	Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto				
3.1.11.060	Pérdidas por deterioro (reversiones) neto	18	18	18	18
3.1.11.060.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto	8	8	8	8
3.1.11.060.010.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, neto	2	2	2	2
3.1.11.060.010.011	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1	1	1	1
3.1.11.060.010.012	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1	1	1	1
3.1.11.060.010.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar, neto	2	2	2	2
3.1.11.060.010.021	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	1	1	1	1
3.1.11.060.010.022	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	1	1	1	1
3.1.11.060.010.030	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros disponibles para la venta, neto	2	2	2	2
3.1.11.060.010.031	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, Asstivos financieros disponibles para la venta, partidas monetarias	1	1	1	1
3.1.11.060.010.032	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros disponibles para la venta, partidas monetaria	1	1	1	1
3.1.11.060.010.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto	2	2	2	2
3.1.11.060.010.041	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, otros	1	1	1	1
3.1.11.060.010.042	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, otros	1	1	1	1
3.1.11.060.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto	10	10	10	10
3.1.11.060.020.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto	2	2	2	2
3.1.11.060.020.011	Pérdidas por deterioro, propiedades, planta y equipo	1	1	1	1
3.1.11.060.020.012	Reversiones de deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	1	1	1	1
3.1.11.060.020.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto	2	2	2	2
3.1.11.060.020.021	Pérdidas por deterioro, propiedades de inversión	1	1	1	1
3.1.11.060.020.022	Reversiones de deterioro de valor, propiedades de inversión	1	1	1	1
3.1.11.060.020.030	Pérdidas por deterioro, plusvalía comprada	1	1	1	1
3.1.11.060.020.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto	2	2	2	2
3.1.11.060.020.041	Pérdidas por deterioro, activos intangibles identificables	1	1	1	1
3.1.11.060.020.042	Reversiones de deterioro de valor, activos intangibles identificables	1	1	1	1
3.1.11.060.020.050	Pérdidas por deterioro, activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	1	1	1	1
3.1.11.060.020.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto	2	2	2	2
3.1.11.060.020.061	Pérdidas por deterioro, otros	1	1	1	1
3.1.11.060.020.062	Reversiones de deterioro de valor, otros	1	1	1	1
	Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
3.1.12.010	Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación	2	2	2	2
3.1.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	1	1	1	1
3.1.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación	1	1	1	1
	Clase de otros gastos varios de operación				
3.1.11.090	Otros gastos varios de operación	4	4	4	4
3.1.11.090.010	Gastos de comercialización	1	1	1	1
3.1.11.090.020	Gastos de computación	1	1	1	1
3.1.11.090.030	Gastos de administración	1	1	1	1
3.1.11.090.040	Otros gastos operacionales	1	1	1	1
	Clases de ganancias (pérdidas) comunes por acción				
3.1.50.000	Ganancias (pérdidas) comunes por acción	2	2	2	2
3.1.50.010	Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones discontinuadas	1	1	1	1
3.1.50.020	Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones continuadas	1	1	1	1

Nota de actualización: Este cuadro fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 22, de fecha 6 de octubre de 2011.

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

(x) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

A1. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ACTUAL

Nombre AFP | **RUT**

Información al (Fecha ejercicio actual)

		Código	Fondo Tipo A M$	Fondo Tipo B M$	Fondo Tipo C M$	Fondo Tipo D M$	Fondo Tipo E M$	Total M$
	Ingresos							
85.10.010	Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV							
85.10.011	Cotización adicional							
85.10.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales							
85.10.013	Comisiones porcentuales							
85.10.014	Comisiones pagadas por el afiliado							
85.10.015	Otras comisiones							
85.10.000	Total							
85.20.010	Rentabilidad Encaje							
	Gastos							
85.30.010	Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia							
85.30.020	Remuneraciones al personal de ventas							
85.30.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos							
85.30.030.010	-Nacionales							
85.30.030.020	-Extranjeros							
85.30.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero							
85.30.050	Gastos de transacción en bolsas de valores							
85.30.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo							

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

(x) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

A2. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ANTERIOR

Nombre AFP | **RUT**

Información al (Fecha ejercicio anterior)

		Código	Fondo Tipo A M$	Fondo Tipo B M$	Fondo Tipo C M$	Fondo Tipo D M$	Fondo Tipo E M$	Total M$
	Ingresos							
85.40.010	Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV							
85.40.011	Cotización adicional							
85.40.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales							
85.40.013	Comisiones porcentuales							
85.40.014	Comisiones pagadas por el afiliado							
85.40.015	Otras comisiones							
85.40.000	Total							
85.50.010	Rentabilidad Encaje							
	Gastos							
85.60.010	Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia							
85.60.020	Remuneraciones al personal de ventas							
85.60.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos							
85.60.030.010	-Nacionales							
85.60.030.020	-Extranjeros							
85.60.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero							
85.60.050	Gastos de transacción en bolsas de valores							
85.60.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo							

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

(x) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

B. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE "ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUALES"

Nombre AFP | **RUT**

		día-mes-año al EJERCICIO ACTUAL M$	día-mes-año al EJERCICIO ANTERIOR M$
85.70.010	Ingresos Ordinarios		
85.70.020	Rentabilidad del Encaje		
85.70.030	Prima de Seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)		
85.70.040	Gastos de personal (menos)		
85.70.050	Depreciación y amortización (menos)		
85.70.060	Pérdidas por deterioro (reversiones) neto (menos)		
85.70.070	Investigación y desarrollo (menos)		
85.70.080	Costos de reestructuración (menos)		
85.70.090	Otros gastos varios de operación (menos)		
85.70.100	Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo		
85.70.110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta		
85.70.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta		
85.70.130	Costos financieros (menos)		
85.70.140	Ganacia (pérdida) procedente de inversiones		
85.70.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)		
85.70.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación		
85.70.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de participación		
85.70.180	Diferencias de cambio		
85.70.190	Resultados por unidades de reajuste		
85.70.200	Otros ingresos distintos de los de operación		
85.70.210	Otros gastos distintos de los de operación		
85.70.220	Ganancia (Pérdida) antes del impuesto		
85.70.230	Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganacias		
85.70.240	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		
85.70.250	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuestos		
85.70.260	Ganancia (pérdida)		

Nota de actualización: Este cuadro fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012.

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, eliminó los anexos 1 a 3, pasando los originales anexos 4 a 7 a ser los actuales anexos 1 a 4.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto, Anexos

Anexo Nº 2 Informe de Revisión de Información Financiera Interina de los Auditores Externos Referida a los Estados Financieros al 30 de junio de

Anexo Nº 2 Informe de Revisión de Información Financiera Interina de los Auditores Externos Referida a los Estados Financieros al 30 de junio de

Razón Social Auditores Externos:

R.U.T. Auditores Externos

Nombre de socio que firma

R.U.T de socio que firma

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, eliminó los anexos 1 a 3, pasando los originales anexos 4 a 7 a ser los actuales anexos 1 a 4.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto, Anexos

Anexo Nº 3 Informe de los Auditores Externos referidos a los Estados Financieros al

Anexo Nº 3 Informe de los Auditores Externos referidos a los Estados Financieros al

Razón Social Auditores Externos:

R.U.T. Auditores Externos

Nombre de socio que firma

R.U.T de socio que firma

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, eliminó los anexos 1 a 3, pasando los originales anexos 4 a 7 a ser los actuales anexos 1 a 4.

Libro IV, Título VII, Letra D Informe Financiero de las Administradoras de Fondos de Pensiones y sus Sociedades Filiales, Memoria Anual, y determinación del Patrimonio Neto, Anexos

Anexo Nº 4 Declaración de Responsabilidad

Anexo Nº 4 Declaración de Responsabilidad

R.U.T DE LA ADMINISTRADORA:

RAZÓN SOCIAL:

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe _____(anual/trimestral), referido al ___de _____de ___, de acuerdo al siguiente detalle:

Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU)

Notas Explicativas a los estados financieros

Análisis Razonado

Resumen de Hechos Relevantes del período.

Medio magnético

Nombre Cargo R.U.T. Firma

Nota de actualización: La Norma de Carácter General Nº 67, de fecha 18 de octubre de 2012, eliminó los anexos 1 a 3, pasando los originales anexos 4 a 7 a ser los actuales anexos 1 a 4.

Libro IV, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

La Ley N° 20.255, de fecha 17 de marzo de 2008, que establece la reforma previsional, introdujo diversas modificaciones al Sistema de Pensiones regido por el D.L. N° 3.500, de 1980, tendientes a perfeccionar el sistema de capitalización individual, incorporando nuevos mecanismos e incentivos al ahorro previsional, tales como el ahorro previsional voluntario colectivo, la entrega de bonificaciones y subsidios estatales, la posibilidad de incorporación al Sistema de Pensiones de afiliados voluntarios, la eliminación de algunas comisiones, entre ellas las fijas (por acreditación, retiros y por traspaso entre Administradoras) y el tratamiento de la prima del seguro de invalidez y sobrevivencia, entre otras.

Por otro lado, la citada ley introdujo un conjunto de modificaciones en el ámbito de las inversiones de los Fondos de Pensiones, que se orientaron a perfeccionar y flexibilizar la legislación, definiendo al mismo tiempo, ciertas materias que serían reguladas por un texto complementario denominado Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. De esta forma, en el nuevo marco normativo, el D.L. N° 3.500 provee los lineamientos generales de la elegibilidad de los instrumentos, los límites estructurales para la inversión de los Fondos de Pensiones y los límites respecto de emisores que evitan concentración de propiedad y participación en el control por parte de los Fondos de Pensiones. Por su parte, el Régimen de Inversión, regula materias específicas de las inversiones de los Fondos de Pensiones que por su naturaleza requieren de mayor flexibilidad y detalle y además, define límites de inversión cuyo objetivo es propender a una adecuada diversificación de los Fondos.

Con relación a lo anterior, el presente Titulo tiene como principal objetivo recoger las nuevas disposiciones legales, que se tradujeron en nuevo plan de cuentas, así como también incorporar cambios en la información a ser remitida a esta Superintendencia en materia de inversiones de los Fondos de Pensiones, considerando las nuevas alternativas de inversión autorizadas y la nueva estructura de límites de inversión.

Asimismo, se efectúan algunas modificaciones tendientes a simplificar la información que deben enviar las Administradoras, haciendo más eficiente el control financiero que debe efectuar este Organismo Fiscalizador.

Libro IV, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo II. Informe Diario

Capítulo II. Informe Diario

El informe diario está compuesto básicamente por un conjunto de datos codificados que deben ser proporcionados a esta entidad Fiscalizadora, a través de los siguientes formularios electrónicos, los que se adjuntan en el Anexo N° 1 de este título:

Formulario D - 1 : Balance Diario, Flujo de Caja, Estado de Variación del Patrimonio y otra información general.

Formulario D - 2.1 : Saldos diarios en cuentas corrientes banco inversiones nacionales.

Formulario D - 2.2 : Movimientos diarios de la cartera y de la custodia de las inversiones del Fondo de Pensiones: Instrumentos financieros transados en el mercado nacional.

Formulario D - 2.3 : Saldos diarios en cuentas corrientes banco inversiones extranjeras.

Formulario D - 2.4 : Movimientos diarios de la cartera y de la custodia de las inversiones del Fondo de Pensiones: Instrumentos financieros transados en mercados extranjeros.

Formulario D - 2.5 : Movimientos diarios de la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de opciones, futuros y forwards en el mercado nacional.

Formulario D - 2.6 : Movimientos diarios de la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de opciones, futuros y forwards en el extranjero.

Formulario D - 2.7 : Movimientos diarios de la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de swaps en el mercado nacional.

Formulario D - 2.8 : Movimientos diarios de la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de swaps en el mercado extranjero.

Formulario D - 2.9 : Transacciones de nuevos instrumentos de la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones: nuevos instrumentos financieros transados en mercados extranjeros.

Formulario D - 2.10 : Operaciones de cambio de monedas extranjeras.

Formulario D-2.11 : Garantía enterada en efectivo, provisión y cobro de dividendos y otros eventos de capital diarios de la cartera de inversiones del Fondo.

Formulario D-2.12 : Bonos de reconocimiento vencidos por cobrar.

Formulario D-2.13 : Transacciones de nuevos instrumentos de la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones: nuevos fondos mutuos y de inversión nacionales y promesas de suscripción de cuotas de fondos de inversión nacionales.

Formulario D-2.14.1 : Excesos de inversión diarios por operaciones con instrumentos derivados.

Formulario D-2.14.2 : Déficit de inversión diarios por operaciones con instrumentos derivados.

Formulario D-2.15 : Corte de Cupón diario de la cartera de inversiones del Fondo.

Formulario D-2.16 : Valoración de operaciones vigentes con instrumentos derivados, que emplean garantías bilaterales

Formulario D-2.17 : Movimiento por Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos por operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales.

Formulario D-2.18 : Cartera de Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos.

Formulario D-2.19: Información referente a adquisición o enajenación de bienes raíces y a nuevos contratos de inversiones del Fondo de Pensiones: Mutuos Hipotecarios, Créditos Sindicados, Leasing y Arrendamiento de Bienes Raíces nacionales.

Formulario D-2.20: Movimientos diarios de la cartera: Acciones de sociedades anónimas cerradas, Acciones de sociedades en comandita por acciones y Acciones de sociedad por acciones.

Formulario D-2.21: Operaciones con mutuos hipotecarios y créditos sindicados.

Formulario D-2.22: Movimientos diarios de la cartera del Fondo de Pensiones: Bienes raíces y Contratos de renta y leasing de bienes raíces.

Formulario D-3.1 : Valores de cuota y Patrimonio.

Nota de actualización: Los formularios D-2.14 y D-2.15 fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013. Posteriormente, los antiguos formularios D-2.11 al D-2.15 fueron renumerados, incorporándose además los nuevos formularios D-2.11, D-2.12, D-2.13 y D-2.15 por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015. Posteriormente, se modificó el nombre del formulario D-2.15 y se incorporaron los formularios D-2.16 al D-2.18 mediante la norma de carácter general N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Los formularios D-3.2 y D-3.3 fueron eliminados por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Los formularios D-2.19 al D-2.22 fueron incorporados por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo III. Instrucciones generales

Capítulo III. Intrucciones generales

1. Los informes diarios de los Fondos de Pensiones administrados por una misma sociedad deberán enviarse vía transmisión electrónica de datos o en un CD, en aquellos casos expresamente autorizados por esta Superintendencia. Esta información deberá confeccionarse de acuerdo a las instrucciones que se detallan en este Título. Asimismo la transmisión electrónica de datos debe efectuarse en conformidad a lo dispuesto en el Capítulo VIII del presente Título.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

2. La transmisión de los informes diarios que deben enviar las Administradoras deberá estar a disposición de esta Superintendencia antes de las 24:00 horas del día hábil siguiente a la fecha del informe. En el caso que no se pudiera cumplir con esta exigencia, la Administradora deberá enviar una carta suscrita por el Gerente General, la que deberá entregarse en esta Superintendencia antes de las 10.00 horas del día hábil siguiente a aquel en que debía remitirse dicho informe, en la cual explique claramente la causa del incumplimiento, señalando las medidas administrativas que se adoptarán para evitar la repetición del hecho.

3. Los valores que se informen en pesos deberán expresarse en números enteros, salvo que expresamente se indique lo contrario. El valor de la cuota deberá indicarse en pesos con dos decimales, al igual que el valor de las otras monedas. Asimismo, los valores que se informan en cuotas deben expresarse en cifras con dos decimales.

4. Para efectos de expresar los valores en los términos señalados, se deberá considerar el siguiente procedimiento de aproximación de cifras:

a) Aumentar en 1 el último dígito retenido, si los dígitos despreciados son mayores o iguales a 5,000...

b) Mantener el último dígito retenido, si los dígitos despreciados son menores a 5,000...

5. En caso de informar cifras negativas, se indicarán precedidas de un signo menos (-).

6. El día sábado no se considera día hábil para efectos del presente Titulo.

7. El informe diario deberá generarse una vez contabilizadas todas las operaciones correspondientes al día del informe en el sistema contable de los Fondos de Pensiones.

8. Los informes diarios de los Fondos de Pensiones deberán presentarse sin errores u omisiones, reflejando además adecuada y fidedignamente la totalidad de los movimientos financieros contables y las transacciones de instrumentos y contratos financieros que realizan las Administradoras de Fondos de Pensiones, en el mismo día de ocurrencia o perfeccionamiento de éstos.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

A. Instrucciones para llenar el Formulario D-1. Balance diario, flujo de caja, estado de variación del patrimonio y otra información general

A. Instrucciones para llenar el Formulario D-1. Balance diario, flujo de caja, estado de variación del patrimonio y otra información general

1.0. Antecedentes

Debe indicarse:

a) Nombre de la A.F.P. : El que corresponda.

b) R.U.T. : El de la Administradora.

c) Fondo Tipo : Se indicará el Carácter que identifica el tipo de Fondo que se esté informando, definido en el artículo 23 del D.L. N° 3.500.

d) Fecha : Es la fecha que corresponde a los movimientos que se informan. Se debe indicar en el formato AAAA-MM- DD.

2.0. DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

En esta sección se deberá informar el valor de cada componente que determina el valor de la cuota al cierre del día al que se refiere el Informe. Todas las cifras en cuotas se expresarán con dos decimales. Sin embargo, los montos expresados en pesos, con excepción del valor de la cuota, deberán consignarse sin decimales y aproximarse en la forma que indica el número 4 del capítulo III del presente Titulo.

Cada vez que deba utilizarse el valor de la cuota correspondiente al día informado, se considerará el mismo valor con dos decimales. No obstante lo anterior, la valorización del saldo del encaje podrá realizarse con un número superior de decimales.

2.1. Valor del Patrimonio del Fondo de Pensiones

Corresponde al valor del activo del Fondo en el día a que se refiere el informe, menos el valor del pasivo exigible. Tal monto debe corresponder al mismo valor informado en el ítem 20.400.

2.2. Número de cuotas emitidas

Corresponde al total de cuotas que se encuentran abonadas al Patrimonio del Fondo de Pensiones al cierre del día del informe.

2.2.1. Número de cuotas emitidas hasta el día anterior

Corresponde al total de cuotas abonadas al patrimonio del Fondo de Pensiones al cierre del día hábil anterior al del informe.

2.2.2. Variación en el número de cuotas

Corresponde a la diferencia entre el número de cuotas al cierre del día del informe y el número de cuotas al cierre del día hábil anterior. Tal valor debe corresponder al mismo número de cuotas informado en el ítem 51.400.

2.3. Valor de la cuota

Corresponde al valor del patrimonio del Fondo de Pensiones en el día a que se refiere el informe, dividido por el número de cuotas emitidas al cierre de ese día. El resultado obtenido deberá expresarse con dos decimales aplicando para ello el procedimiento de aproximaciones señalado en el número 4 del capítulo II del presente titulo.

3.0. BALANCE DIARIO DEL FONDO DE PENSIONES

3.1. ACTIVO

10.000 Total activos.

Corresponde a la suma de los ítems 10.110 al 10.310.

10.110 Banco recaudaciones

Corresponde a los saldos de las cartolas de las cuentas corrientes bancarias de recaudaciones (disponible y retenciones) al final del día a que se refiere el informe, menos los giros efectuados sobre dichas cuentas y que no se encuentren reflejados en las referidas cartolas bancarias.

10.120 Banco inversiones

Corresponde a la suma de los subítems 10.120.10 y 10.120.20.

10.120.10 Banco inversiones nacionales

Corresponde al saldo contable de la cuenta de mayor Banco inversiones nacionales al final del día a que se refiere el informe.

10.120.20 Banco inversiones extranjeras

Corresponde el saldo contable de la cuenta de mayor Banco inversiones extranjeras al final del día a que se refiere el informe.

10.130 Banco retiros de ahorro

Corresponde a la suma de los subítems 10.130.10 y 10.130.20.

10.130.10 Banco retiros de ahorros voluntarios

Corresponde al saldo contable de la cuenta de mayor Banco retiros de ahorros voluntarios al final del día a que se refiere el informe.

10.130.20 Banco retiros de ahorro de indemnización

Corresponde al saldo contable de la cuenta de mayor Banco retiros de ahorro de indemnización al final del día a que se refiere el informe.

10.140 Banco pago de beneficios

Corresponde al saldo contable de la cuenta de mayor Banco pago de beneficios al cierre del día a que se refiere el informe.

10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios

Corresponde al saldo contable de la cuenta de mayor Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios al cierre del día a que se refiere el informe.

10.160 Valores por depositar y en tránsito

Corresponde a la suma de los subítems 10.160.10 al 10.160.50. El saldo de esta cuenta deberá detallarse en la sección "Notas Explicativas", en conformidad a las instrucciones allí señaladas.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

10.160.10 Valores por depositar nacionales

Corresponde al saldo de los valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que aún no han sido depositados en las cuentas corrientes bancarias recaudaciones, inversiones nacionales, retiros de ahorro, pago de beneficios y pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios. Dichos valores deberán ser depositados en las respectivas cuentas bancarias a más tardar el siguiente día hábil bancario.

Asimismo, en este ítem y asociado al concepto de valores por depositar en cuenta banco inversiones nacionales, deberán incluirse la ganancia diaria por operaciones de futuros nacionales pendientes de cobro, la ganancia diaria por operaciones de forwards y swaps nacionales liquidados en Cámaras de Compensación pendientes de cobro, los montos pendientes de cobro correspondientes a inversiones, tales como dividendos de acciones y cuotas de fondos de inversión, los que se deberán contabilizar desde el día siguiente a la fecha límite que determina su pago. Estos movimientos deberán detallarse en la sección "Notas Explicativas", en conformidad a las instrucciones allí señaladas.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

10.160.20 Valores por depositar extranjeros

Corresponde al saldo de los valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que aún no han sido depositados en las cuentas corrientes bancarias de inversiones extranjeras. Dichos valores deberán ser depositados en la respectiva cuenta bancaria a más tardar el siguiente día hábil bancario.

Asimismo, en este ítem y asociado al concepto de valores por depositar en cuenta Banco inversiones extranjeras, deberán incluirse la ganancia diaria por operaciones de futuros extranjeros pendientes de cobro, la ganancia diaria por operaciones de forwards y swaps extranjeros liquidados en Cámaras de Compensación pendientes de cobro, los montos pendientes de cobro correspondientes a inversiones tales como transacciones de venta de instrumentos no perfeccionadas en la fecha correspondiente y dividendos de acciones, cuotas de fondos mutuos y de inversión. Estos movimientos deberán detallarse en la sección "Notas Explicativas", en conformidad a las instrucciones allí señaladas.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

10.160.30 Valores en tránsito

Corresponde al monto de valores remesados al y desde el extranjero, que aún no han sido depositados en una cuenta corriente Banco inversiones nacionales y/o Banco inversiones extranjeras. Este saldo deberá desglosarse en la sección 8.0 "Notas Explicativas".

10.160.40 Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación

Corresponde al monto de las garantías enteradas en efectivo, por los Fondos de Pensiones, en operaciones con instrumentos derivados que liquidan en Cámaras de Compensación.

10.160.50 Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación

Corresponde al monto de las garantías enteradas en efectivo, por los Fondos de Pensiones, en operaciones con instrumentos derivados que emplean garantías bilaterales.

Nota de actualización: Estos últimos dos ítemes fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

10.200 Valor de la cartera de instrumentos financieros

Corresponde a la suma de los subítems 10.200.10 al 10.200.90.

10.200.10 Inversiones en instituciones estatales

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones en instituciones estatales a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si procediere.

10.200.20 Inversiones en instituciones financieras

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones en instituciones financieras, incluido el valor de las inversiones en acciones emitidas por éstas a la fecha del informe y deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si lo hubiere.

10.200.30 Inversiones en empresas

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones en empresas a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si lo hubiere.

10.200.35 Inversiones en activos alternativos nacionales

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por los Fondos de Pensiones en activos alternativos nacionales a que se refieren las letras n.4) a n.8) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

10.200.40 Derivados nacionales

Corresponde al valor de los contratos mantenidos por el Fondo de Pensiones en operaciones con instrumentos derivados nacionales a la fecha del informe.

Nota de actualización: El texto de este código fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

10.200.50 Inversiones en el extranjero

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones en emisores extranjeros a la fecha del informe, incluyendo el valor invertido en el extranjero a través de fondos de inversión y fondos mutuos nacionales. Se deberá deducir el valor del exceso de inversión a esa fecha, si correspondiere.

10.200.55 Inversiones en activos alternativos extranjeros

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por los Fondos de Pensiones en activos alternativos extranjeros a que se refieren las letras n.1) a n.3) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

10.200.60 Derivados extranjeros

Corresponde al valor de los contratos mantenidos por el Fondo de Pensiones en operaciones con instrumentos derivados extranjeros a la fecha del informe.

Nota de actualización: El texto de este código fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

10.200.70 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales

Corresponde al valor de los instrumentos financieros de emisores nacionales entregados en préstamo o mutuo a terceros a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si lo hubiere.

10.200.80 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros

Corresponde al valor de los instrumentos financieros de emisores extranjeros entregados en préstamo o mutuo a terceros a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si lo hubiere.

10.200.90 Excesos de inversión

Corresponde al valor de las inversiones pertenecientes a la cartera del Fondo de Pensiones que a la fecha del informe exceden los límites de diversificación establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el

Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Para estos efectos se debe considerar el mayor valor entre el exceso de inversión por instrumento, por grupo de instrumento y por emisores.

Adicionalmente, cuando se supere un límite de inversión conjunto de los Fondos de Pensiones de una misma Administradora, se deberá contabilizar la proporción del exceso de inversión conjunto, de acuerdo a la inversión de cada tipo de Fondo en ese emisor o instrumento.

No deberán contabilizarse en esta cuenta los déficit de inversión en que incurra el Fondo de Pensiones. Sin embargo, esta situación deberá informarse en la sección "Comentarios" de las Notas Explicativas. No deberán contabilizarse en esta cuenta los excesos de inversión en que incurran los Fondos de Pensiones por contratos de instrumentos derivados, sean estos de cobertura o inversión. Sin embargo, tales excesos sí deberán informarse en el Formulario D-2.14 del Informe Diario.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

10.310 Cargos en cuentas bancarias

Corresponde al monto de los cargos bancarios efectuados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias del Fondo de Pensiones, que no sean cheques emitidos por el respectivo Fondo, los cuales se encuentran pendientes de aclaración o financiamiento por parte de la Administradora a la fecha del informe.

3.2. PASIVO EXIGIBLE

20.100 Total pasivo exigible

Corresponde a la suma de los ítems 20.110 al 20.340.

20.110 Recaudación y canje del mes

Corresponde a la recaudación destinada al patrimonio de los Fondos de la misma Administradora y aquellos valores cuyo destino corresponde al patrimonio de otras entidades, que conste en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación y de inversiones nacionales del Fondo Tipo C o en los comprobantes de depósito bancario, según cual sea la información que primero se disponga. Se debe registrar además, aquella recaudación que deba contabilizarse en la cuenta "Valores por depositar nacionales". No se deberán incluir en esta cuenta los ingresos por rescate y rentabilidad de las inversiones.

20.120 Recaudación clasificada

Corresponde a la recaudación destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones respecto de la cual se haya recibido a la fecha del informe la documentación de respaldo y comprobante de depósito bancario en forma completa y correcta.

20.130 Descuadraturas menores en planillas de recaudación

Corresponde a las diferencias menores a 0,15 de Unidad de Fomento (U.F.) producidas entre el total pagado según el resumen y la sumatoria de las columnas de detalle de cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, aportes de indemnización, y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo destinadas al patrimonio de los Fondos de Pensiones, más sus intereses y reajustes cuando corresponda.

20.140 Recaudación por aclarar

Corresponde a la recaudación para la cual a la fecha del informe, no se ha recibido la documentación de respaldo, ni los correspondientes comprobantes de depósito bancario, o que éstos se encuentren incompletos o incorrectos.

20.150 Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones

Corresponde al resultado del proceso de canje de todos los Fondos de la misma Administradora con las restantes Administradoras; las diferencias en pesos originadas en el proceso de canje entre el

Fondo Tipo C y las restantes Administradoras; y las diferencias en pesos originadas en el canje interno entre el Fondo Tipo C y los restantes Fondos de la misma Administradora.

20.160 Cambios de Fondo misma Administradora

Corresponde al monto de los traspasos enviados y recibidos de otros Fondos de Pensiones de la Administradora por el máximo valor susceptible de canje sin contrapartida financiera.

20.170 Canje de traspasos otros Fondos de Pensiones

Corresponde al monto de los traspasos enviados y recibidos hacia y desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras por el máximo valor susceptible de canje con cada uno de ellos sin contrapartida financiera, previa aceptación recíproca de los formularios compensadores.

20.180 Transferencias de ahorros voluntarios

Corresponde registrar en el Fondo Tipo C, los valores netos de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo a transferir hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas.

20.190 Traspasos de ahorros voluntarios

Corresponde al monto de los traspasos de ahorros voluntarios que se deben traspasar a otras Administradoras o instituciones autorizadas, según corresponda.

20.200 Transferencias hacia el antiguo sistema previsional

Corresponde al monto a pagar a las instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso, desafectaciones y desafiliaciones.

20.210 Beneficios

Corresponde al monto devengado por concepto de los beneficios que establece el D.L. N° 3.500, cuyos fondos respectivos no han sido traspasados aún a la administradora o a las compañías de seguros de vida, como tampoco pagados a los afiliados. Asimismo, en este saldo se deberá incorporar el monto de los cheques o documentos de pago que hayan prescrito.

20.220 Retiros de ahorro de indemnización

Corresponde a los retiros de ahorro de indemnización solicitados y aprobados, pendientes de pago al día del informe.

20.230 Retiros de ahorros voluntarios

Corresponde a los retiros de ahorro voluntario, retiros de cotizaciones voluntarias, ahorro previsional voluntario colectivo y/o depósitos convenidos, según corresponda, solicitados por los trabajadores que han depositado dichos ahorros, pendientes de pago al día del informe.

20.240 Transferencias de primas de seguro

Corresponde a las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia recaudadas por la respectiva Administradora, correspondientes a cotizaciones obligatorias devengadas por remuneraciones o rentas hasta el 30.06.2009 y que deben traspasarse hacia otras Administradoras.

20.250 Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional al día del informe.

20.260 Diferencias por aclarar

Corresponde registrar en el Fondo Tipo C el monto de las diferencias positivas entre el monto de cotizaciones efectivamente pagado y el total a pagar consignado en la planilla de resumen correspondiente.

20.270 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso

Corresponde a todos aquellos pagos efectuados en exceso que están respaldados por la aceptación definitiva de las solicitudes de devolución correspondientes y, por lo tanto, corresponde devolver a los empleadores o a los afiliados, según corresponda.

20.280 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia

Corresponde a las primas del seguro de invalidez y sobrevivencia recaudadas por la respectiva Administradora y que deben traspasarse hacia las respectivas compañías de seguros, devengadas a contar de 1° de julio de 2009.

20.290 Comisiones devengadas

Corresponde al saldo de las comisiones devengadas y autorizadas por la normativa vigente y que están pendientes de pago a la Administradora.

20.300 Impuestos retenidos

Corresponde a las retenciones de impuestos que devengan los retiros de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias y ahorro previsional voluntario colectivo, que a la fecha del informe no han sido traspasados a la Administradora para el correspondiente pago a la Tesorería General de la República.

20.310 Provisión impuestos y otros

Corresponde a las obligaciones devengadas por el Fondo de Pensiones que permanecen pendientes de pago, entre éstas, transacciones de compra de instrumentos no perfeccionadas en la fecha correspondiente, pérdida diaria por operaciones de futuros nacionales y extranjeros pendientes de pago, pérdida diaria por operaciones de forwards y swaps nacionales y extranjeros liquidados en Cámaras de Compensación pendientes de pago, y toda otra provisión que autorice previamente esta Superintendencia de acuerdo a las normas vigentes.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

20.315 Provisión por inversiones en activos alternativos

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

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales

Corresponde al monto por pagar por concepto de devolución de bonificación fiscal por cotizaciones voluntarias, bonificación fiscal por ahorro previsional voluntario colectivo, subsidio fiscal de trabajadores jóvenes y bonificación fiscal por hijo nacido vivo, que se debe efectuar a la Tesorería General de la República, al Instituto de Previsión Social o a los Organismos del Estado que corresponda.

20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales

Corresponde registrar en el Fondo Tipo C los montos consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones previsionales, los cuales deben quedar a la espera que se resuelva una apelación presentada por los demandados, de acuerdo a lo establecido en el artículo N° 8 de la Ley N° 17.322.

20.340 Total Encaje

Corresponde al saldo en pesos, equivalente al número de cuotas, que representan las inversiones que la Administradora realiza para el Encaje del respectivo Fondo.

3.3. PATRIMONIO DEL FONDO DE PENSIONES.

20.400 Valor del patrimonio del Fondo de Pensiones

Corresponde a la suma de los ítems 20.410 al 20.560.

20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Corresponde al saldo en pesos de todas las cotizaciones obligatorias incluidas en las cuentas de capitalización individual al día del informe.

20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

Corresponde al saldo en pesos de todas las cotizaciones de afiliados voluntarios incluidas en las cuentas de capitalización individual al día del informe.

20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Corresponde al saldo en pesos de todas las cotizaciones voluntarias incluidas en las cuentas de capitalización individual al día del informe.

20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponde al saldo en pesos de todas las cuentas de ahorro previsional voluntario colectivo de propiedad de los trabajadores al día del informe.

20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Corresponde al saldo en pesos de todos los depósitos convenidos incluidos en las cuentas de capitalización individual al día del informe.

20.460 Cuentas de ahorro voluntario

Corresponde al saldo en pesos de todas las cuentas de ahorro voluntario de propiedad de los afiliados.

Nota de actualización: Este código fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

20.470 Cuentas de ahorro de indemnización

Corresponde al saldo en pesos de todas las cuentas de ahorro de indemnización de propiedad de los afiliados.

Nota de actualización: Este código fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades

Corresponde registrar en el Fondo Tipo C el monto en pesos de las cotizaciones de afiliados voluntarios, las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo que serán transferidos hacia otras Administradoras o Instituciones Autorizadas, según corresponda, pagados por los trabajadores que optaron por algún plan de ahorro previsional voluntario, por algún plan de ahorro previsional voluntario colectivo o por efectuar cotizaciones de afiliado voluntario.

20.490 Recaudación en proceso de acreditación

Corresponde al valor de la recaudación destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones, respaldada con su documentación y comprobante de depósito bancario, que corresponde acreditar en las restantes cuentas del patrimonio.

20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios

Corresponde al monto en pesos de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de patrimonio del propio Fondo Tipo C y tampoco han podido traspasarse a los restantes Fondos de la misma Administradora.

20.510 Rezagos de ahorros voluntarios

Corresponde registrar en el Fondo Tipo C el monto en pesos de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo, cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos, cuentas de ahorro voluntario, y ahorros voluntarios destinados a otras entidades, del patrimonio del propio Fondo Tipo C y tampoco han podido traspasarse a los restantes Fondos de la misma Administradora, según corresponda.

20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización

Corresponde al monto en pesos de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de ahorro de indemnización.

20.530 Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora

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

20.540 Traspaso en proceso hacia 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.

20.550 Traspaso en proceso hacia el antiguo sistema previsional

Representa el monto de los fondos por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. Nº 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso, desafectaciones y desafiliaciones, que aún no se ha traspasado a la cuenta "Transferencias hacia el antiguo sistema previsional".

20.560 Rentabilidad no distribuida

Esta cuenta tiene por objeto registrar en el Fondo de Pensiones, la proporción de la rentabilidad nominal diaria en pesos que generen las inversiones del respectivo Fondo y Encaje, para su distribución en las restantes cuentas de patrimonio. Al cierre del día esta cuenta se debe presentar saldada.

4.0. FLUJO DE CAJA

4.1. INGRESOS

41.100 Total Ingresos

Corresponde a la suma de los ítems 41.110 al 41.180.

41.110 Recaudación de cotizaciones y depósitos

Corresponde al monto en pesos de las cotizaciones obligatorias, cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y aportes de indemnización recibidos en efectivo durante el día del informe. Además, se deben reflejar en esta partida las transferencias de cotizaciones previsionales desde las instituciones de previsión del antiguo régimen, con sus reajustes e intereses cuando corresponda, destinadas al patrimonio del Fondo de Pensiones.

41.120 Bonos de reconocimiento

Corresponde al monto en pesos recibido en efectivo en el día del informe, por pagos efectuados por las instituciones de previsión del antiguo régimen previsional al hacerse efectivo el bono de reconocimiento, reliquidaciones y complementos de bonos de reconocimiento.

41.130 Traspasos recibidos no compensados

Corresponde al monto en pesos recibido en efectivo desde otros Fondos de Pensiones en el día del informe por concepto de diferencias a favor del propio Fondo, por aplicación del mecanismo de canje y compensación.

41.140 Aporte adicional

Corresponde al monto en pesos recibido en efectivo en el día del informe por concepto de los aportes adicionales que debe enterar la Administradora, de acuerdo a lo establecido en el artículo 54 del D.L. Nº 3.500.

41.150 Financiamiento de cargos bancarios

Corresponde al monto de los depósitos realizados por la Administradora en el día del informe y en conformidad a la normativa vigente, para financiar los cargos registrados en las cartolas de las cuentas bancarias recaudaciones, inversiones nacionales, inversiones extranjeras, retiros de ahorros voluntarios, retiros de ahorro de indemnización, pago de beneficios y pago de traspasos y transferencias de ahorros voluntarios. No se debe incluir en este ítem el financiamiento por parte de la Administradora de los cheques protestados.

41.160 Ingresos del encaje

Corresponde al monto en pesos recibidos de la Administradora del Fondo de Pensiones en el día del informe destinada a la cuenta Total Encaje del Pasivo del Fondo de Pensiones.

41.170 Traspasos y/o transferencias de cotizaciones voluntarias y de afiliados voluntarios, depósitos convenidos, de APV y APVC recibidos por el Fondo

Corresponde al monto en pesos recibido por el Fondo por concepto de traspasos y/o transferencias de cotizaciones voluntarias, cotizaciones de afiliados voluntarios, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo.

41.175 Aportes del Estado

Corresponde al monto en pesos recibidos en el día del informe por concepto de aportes del Estado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

41.178 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía

Corresponde al monto en pesos recibidos el día del informe, por concepto de aporte a la cuenta de capitalización individual obligatoria para pensiones desde el Fondo de Cesantía.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

41.180 Otros ingresos

Corresponde a cualquier otro ingreso efectivo de caja en el día del informe que no esté incluido en alguno de los ítems anteriores y que no implique una disminución de otro activo del Fondo. Cuando se use esta partida se deberá realizar un desglose por los conceptos que la conforman, utilizando para ello el formulario de Notas Explicativas a que se refiere el punto 8.0 del Formulario D-1.

4.2. EGRESOS

42.100 Total egresos

Corresponde a la suma de los ítems 42.110 al 42.220.

42.110 Beneficios pagados

Corresponde al monto en pesos de los beneficios establecidos en el D.L. Nº 3.500 y pagados en el día del informe.

42.120 Comisiones pagadas

Corresponde al monto girado de las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales por pago de comisiones a la Administradora originados exclusivamente por los conceptos que establece la normativa vigente.

42.130 Traspasos enviados no compensados

Corresponde al monto en pesos enviado a otros Fondos de Pensiones por concepto de diferencias a favor de dichos Fondos, por la aplicación del mecanismo de canje y compensación de traspasos.

42.140 Retiros de ahorros voluntarios

Corresponde al monto en pesos pagado por concepto de retiros de ahorro voluntario, retiros de cotizaciones voluntarias y los retiros de ahorro previsional voluntario colectivo, así como los reembolsos a la Administradora por los retiros de ahorros que ésta hubiera pagado por cuenta del Fondo de Pensiones.

42.150 Retiros de ahorro de indemnización

Corresponde al monto en pesos pagado por concepto de retiros de ahorro de indemnización, así como los reembolsos a la Administradora por retiros de ahorro de indemnización que ésta hubiera pagado por cuenta del Fondo de Pensiones.

42.160 Traspasos y/o transferencias de cotizaciones voluntarias y de afiliados voluntarios, depósitos convenidos, de APV y APVC pagadas por el Fondo

Corresponde al monto en pesos pagado por concepto de traspasos y/o transferencias de cotizaciones voluntarias, cotizaciones de afiliados voluntarios, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo.

42.170 Pagos y transferencias de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia y de cotizaciones adicionales

Corresponde al monto en pesos girado de las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales por concepto de pago de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia a la Administradora antigua, cuando éstas hayan sido recaudadas por la nueva AFP por corresponder a remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el mes precedente a la afiliación a esta última (hasta el 30.06.2009), en el caso de traspasos de trabajadores dependientes. Asimismo, se deberá reflejar en esta partida el pago de la prima del seguro de invalidez y sobrevivencia a la nueva Administradora, cuando ésta haya sido recaudada por la AFP antigua y corresponda a remuneraciones y rentas imponibles de trabajadores independientes, devengadas el mes anteprecedente a su afiliación por traspaso a la nueva Administradora (hasta el 30.06.2009). Además, se deberá reflejar el pago de la cotización adicional a otras AFP o a la propia, por concepto de dictámenes del Título VII del Libro I y sus modificaciones, referidos a transferencias de cotizaciones desde las instituciones de previsión del antiguo régimen previsional por pagos equivocados.

Finalmente, corresponde registrar los montos en pesos de las primas de seguro de invalidez y sobrevivencia recaudadas por la respectiva Administradora y que deben traspasarse hacia las respectivas compañías de seguros, devengadas a contar de 1° de julio de 2009.

42.180 Impuestos pagados

Corresponde al monto en pesos pagado a la Tesorería General de la República por concepto de impuestos retenidos por el Fondo de Pensiones, correspondientes a retiros de cotizaciones voluntarias, retiros de ahorro voluntario, retiros de ahorro previsional voluntario colectivo, retiros programados, rentas temporales y excedentes de libre disposición.

Adicionalmente, en este ítem se deben informar los montos pagados en el extranjero por concepto de impuestos a que estén afectas las inversiones en emisores extranjeros.

42.190 Cargos bancarios

Corresponde al monto en pesos de los cargos efectuados en las cuentas corrientes bancarias del Fondo de Pensiones reflejados en las respectivas cartolas y que no correspondan a cheques emitidos por el propio Fondo. No se deberán registrar en esta partida los cargos por concepto de cheques protestados.

42.200 Pagos en exceso a empleadores y afiliados

Corresponde al monto en pesos de las devoluciones a empleadores por las cotizaciones pagadas en exceso y a los afiliados por los depósitos de ahorro indebidamente enterados, cuyas solicitudes de devolución hayan sido aceptadas definitivamente de acuerdo a las normas vigentes.

42.210 Egresos del encaje

Corresponde al monto en pesos egresado en el día del informe desde la cuenta Total Encaje del Pasivo del Fondo de Pensiones.

42.215 Transferencias al Estado

Corresponde al monto en pesos egresado en el día del informe, por concepto de transferencias al Estado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

42.218 Traspasos a Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía

Corresponde al monto en pesos egresado en el día del informe, por devolución de aportes efectuados por el Fondo de Cesantía.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

42.220 Otros egresos

Corresponde a cualquier otro egreso de caja en el día del informe que no esté incluido en algunos de los ítems anteriores y que no implique un aumento de otro activo del Fondo. Cuando se use esta partida se deberá efectuar un desglose por los conceptos que la conforman, utilizando para ello el formato de Notas Explicativas al que se refiere el punto 8.0 del formulario D-1.

5.0. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO Y DEL NÚMERO DE CUOTAS DEL FONDO DE PENSIONES.

50.000 Patrimonio inicial

Corresponde al valor del patrimonio del Fondo de Pensiones, expresado en cuotas y pesos, al cierre del día hábil anterior al que se refiere el informe.

51.100 Aumento del número de cuotas

Corresponde al número de cuotas emitidas en el día del informe y su correspondiente monto en pesos. Tal valor es equivalente a la suma de los ítems 51.110 al 51.180.

51.110 Cotizaciones, depósitos de ahorro, depósitos de ahorro de indemnización, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo

Corresponde al total en cuotas y pesos abonados al patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe, por concepto de cotizaciones previsionales, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro de indemnización, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo recaudados, incluyendo aquéllos transferidos desde el antiguo sistema previsional, todo lo cual deberá efectuarse en conformidad a la normativa vigente.

51.120 Aporte adicional

Corresponde al número de cuotas emitidas el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de aportes adicionales establecidos en los artículos 53 y 54 del D.L. Nº 3.500 de 1980.

51.130 Traspasos recibidos desde otros Fondos

Corresponde al número de cuotas emitidas el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por traspasos recibidos desde otros Fondos de Pensiones y destinados a las cuentas de

capitalización individual, de ahorro voluntario, de ahorro de indemnización y de ahorro previsional voluntario colectivo.

51.140 Bonos de reconocimiento

Corresponde al número de cuotas emitidas el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de pago de bonos de reconocimiento liquidados, reliquidados y complementos de bonos recibidos de las instituciones previsionales del antiguo régimen, o desde otros Fondos de Pensiones.

51.150 Beneficios no cobrados

Corresponde al número de cuotas emitidas en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de cheques o documentos de pago, prescritos de acuerdo a las normas vigentes y que correspondan a beneficios no cobrados.

51.160 Traspasos recibidos de ahorros voluntarios

Corresponde al número de cuotas emitidas en el patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de traspasos recibidas desde instituciones autorizadas o desde otros Fondos de Pensiones de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo.

51.170 Transferencias recibidas de ahorros voluntarios

Corresponde al número de cuotas emitidas en el patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de transferencias recibidas desde instituciones autorizadas o desde otros Fondos de Pensiones de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo.

51.175 Devolución de Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia recibidas de las Compañías de Seguros

Corresponde al número de cuotas emitidas en el patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia recibidas de las Compañías de Seguro, por las primas recaudadas por la respectiva Administradora y en su oportunidad devengadas y traspasadas a estas compañías a partir del 1° de julio de 2009.

Nota de actualización: Este ítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 14, de fecha 30 de junio de 2011.

51.176 Aportes del Estado

Corresponde al número de cuotas emitidas en el día del informe y su correspondiente monto en pesos por concepto de aportes del Estado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

51.177 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía

Corresponde al monto de cuotas emitidas en el día del informe y su correspondiente monto en pesos, por concepto de aportes a las cuentas de capitalización individual obligatorias para pensiones desde el Fondo de Cesantía.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

51.180 Otros aumentos

Corresponde informar el número de cuotas emitidas en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por conceptos distintos a los señalados anteriormente. Cuando se utilice esta partida,

se deberá efectuar un desglose de los conceptos que la conforman, utilizando para ello el formato de Notas Explicativas a que se refiere el punto 8.0 del formulario D-1.

51.200 Disminución del número de cuotas

Corresponde al número de cuotas rebajadas del patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe y su correspondiente monto en pesos. Tal valor es equivalente a la suma de los ítems 51.210 al 51.310.

51.210 Comisiones devengadas

Corresponde al número de cuotas rebajadas del Patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de comisiones devengadas, las que han sido abonadas ese mismo día en la cuenta Comisiones devengadas del pasivo exigible.

51.220 Traspasos enviados hacia otros Fondos

Corresponde al número de cuotas rebajadas en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por traspasos a otros Fondos de Pensiones de cuentas de capitalización individual, de cuentas de ahorro voluntario, de cuentas de ahorro de indemnización, cuentas de ahorro previsional voluntario colectivo, rezagos y dictámenes.

51.230 Beneficios

Corresponde al número de cuotas rebajadas en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por el devengamiento de los beneficios establecidos por la normativa vigente. El valor informado debe corresponder a la suma de los ítems 51.230.10 al 51.230.60.

51.230.10 Retiros programados

Corresponde al número de cuotas rebajadas en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por el devengamiento de retiros programados a que se refiere el artículo 65 del D.L. N° 3.500.

51.230.20 Rentas temporales

Corresponde al número de cuotas rebajadas en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por el devengamiento de rentas temporales a que se refiere el artículo 64 del D.L. N° 3.500.

51.230.30 Herencias

Corresponde al número de cuotas rebajadas en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de pagos de herencias, según lo dispuesto en los artículos 66, 67 y 87 del D.L. N° 3.500.

51.230.40 Primas de rentas vitalicias

Corresponde al número de cuotas rebajadas en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por el devengamiento de los traspasos de primas de renta vitalicia a las Compañías de Seguros, según lo dispuesto en el artículo 62 del D.L. N° 3.500.

51.230.50 Cuotas mortuorias

Corresponde al número de cuotas rebajadas en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por el devengamiento de cuotas mortuorias, de acuerdo al artículo 88 del D.L. N° 3.500.

51.230.60 Excedentes de libre disposición

Corresponde al número de cuotas rebajadas en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por el devengamiento de excedentes de libre disposición, de acuerdo a lo establecido en los artículos 62, 64 y 65 del D.L. N° 3.500.

51.240 Pagos en exceso de empleadores y afiliados

Corresponde al número de cuotas rebajadas del Fondo de Pensiones en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de solicitudes de devolución de pagos en exceso aceptadas, según lo establecido en las normas vigentes.

51.250 Retiros de ahorros voluntarios

Corresponde al número de cuotas rebajadas del patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de solicitudes de retiros de ahorro voluntario, de cotizaciones voluntarias y de ahorro previsional voluntario colectivo y/o depósitos convenidos aprobadas, de acuerdo a las normas vigentes. Estos valores se informarán netos de comisiones e impuestos por cuanto dichos conceptos deberán registrarse en su correspondiente ítem.

51.260 Retiros de ahorro de indemnización

Corresponde al número de cuotas rebajadas del patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe y su correspondiente monto en pesos, por concepto de solicitudes de retiros de ahorro de indemnización aprobadas, de acuerdo a las normas vigentes. Estos valores se informan netos de comisiones e impuestos por cuanto dichos conceptos deberán registrarse en su correspondiente ítem.

51.270 Traspasos de ahorros voluntarios

Corresponde al número de cuotas rebajadas del patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de traspasos a instituciones autorizadas o a otros Fondos de Pensiones de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo.

51.280 Transferencias de ahorros voluntarios

Corresponde al número de cuotas rebajadas del patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de transferencias a instituciones autorizadas o a otros Fondos de Pensiones de cotizaciones de afiliados voluntarios, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos, depósitos de ahorro previsional voluntario y depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo.

51.290 Impuestos retenidos

Corresponde al número de cuotas rebajadas del patrimonio del Fondo de Pensiones, y su correspondiente monto en pesos, por concepto del impuesto a los retiros y beneficios que proceden de acuerdo a lo establecido en el D.L. N° 3.500.

51.300 Transferencias de primas hacia otras Administradoras

Corresponde al número de cuotas rebajadas del patrimonio del Fondo de Pensiones, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de transferencias de primas de seguro de invalidez y sobrevivencia a otras Administradoras, correspondientes a cotizaciones obligatorias devengadas por remuneraciones o rentas hasta el 30.06.2009.

51.305 Primas de seguro a traspasar a Compañías de Seguro

Corresponde al número de cuotas rebajadas del patrimonio del Fondo de Pensiones, y su correspondiente monto en pesos, por concepto de pagos de primas de seguro de invalidez y sobrevivencia recaudadas por la respectiva Administradora y que deben traspasarse a las compañías de seguros, devengadas a partir del 1° de julio de 2009.

51.306 Aportes del Estado

Corresponde al número de cuotas rebajadas del patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe y su correspondiente monto en pesos, por concepto de transferencias al Estado.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

51.307 Aportes Sociedad Administradora del Fondo de Cesantía

Corresponde al número de cuotas rebajadas del patrimonio del Fondo de Pensiones en el día del informe y su correspondiente monto en pesos, por concepto de devolución de aportes efectuados por el Fondo de Cesantía.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

51.310 Otras disminuciones

Corresponde informar el número de cuotas rebajadas en el día del informe, y su respectivo monto en pesos por conceptos distintos a los señalados anteriormente. Cuando se utilice este código, se deberá efectuar un desglose por los conceptos que lo conforman, utilizando para ello el formato de Notas Explicativas al que se refiere el punto 8.0 del formulario D-1.

51.400 Variación en el número de cuotas

Corresponde a la diferencia entre el número de cuotas al cierre del día del informe y el número de cuotas al cierre del día hábil anterior y su correspondiente monto en pesos. Tal valor está representado por la diferencia algebraica entre los ítems 51.100 y 51.200.

51.500 Variación del patrimonio por rentabilidad y otros conceptos asociados a la cartera de inversiones

Se deberá indicar en este ítem el valor de los abonos efectuados en el día del informe a la cuenta de mayor del patrimonio Rentabilidad no distribuida, menos el valor de los cargos a dicha cuenta, por concepto de rentabilidad nominal generada por las inversiones del Fondo de Pensiones, incluida la cuenta Banco Inversiones Extranjeras.

Nota de actualización: El código fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

51.550 Variación del patrimonio por otros conceptos no asociados a la cartera de inversiones

Se deberá indicar en este ítem el valor de los abonos efectuados en el día del informe a la cuenta de mayor del patrimonio Rentabilidad no distribuida, menos el valor de los cargos a dicha cuenta, por conceptos distintos de rentabilidad nominal generada por las inversiones del Fondo de Pensiones y que no generen ni aumento o disminución de cuotas.

Nota de actualización: El código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

51.600 Patrimonio final

Corresponde al valor del Patrimonio del Fondo de Pensiones, expresado en pesos y cuotas al cierre del día del informe. El valor en pesos debe corresponder al resultado de la suma algebraica de los ítems 50.000, 51.400, 51.500 y 51.550. Asimismo, el valor en cuotas debe corresponder a la suma algebraica de los ítems 50.000 y 51.400 expresado en cuotas.

Nota de actualización: El texto de este código fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

6.0. REQUERIMIENTOS DE CUSTODIA, CORTE DE CUPÓN, DIVIDENDOS, EVENTOS DE CAPITAL DE ACTIVOS ALTERNATIVOS Y MOVIMIENTO DE DIVISAS

Nota de actualización: El título de la sección fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

6.1. Custodia del Fondo de Pensiones.

61.100 Ingreso de instrumentos financieros a custodia

Corresponde a la suma de los ítems 61.110 y 61.120.

61.110 Ingreso a custodia de las inversiones efectuadas en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional ingresados a custodia, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Corresponde a la suma de los valores informados en los subítems 61.110.10 a 61.110.30.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.110.10 Ingreso a entidades privadas de depósito en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional ingresados a custodia en entidades privadas de depósito en el mercado nacional en el día del informe, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.110.20 Ingreso a entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional ingresados en el día del informe a entidades privadas constituidas en virtud de la ley N° 18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.110.30 Ingreso a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional ingresados en el día del informe a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.120 Ingreso a custodia de las inversiones efectuadas en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se ingresan a custodia fuera de los límites del país en el día del informe, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Corresponde a la suma de los ítems 61.120.10 y 61.120.20.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.120.10 Ingreso a entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se ingresan en el día del informe a entidades privadas constituidas en virtud de la ley N° 18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.120.20 Ingreso a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se ingresan en el día del informe a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.200 Egreso de instrumentos financieros de custodia

Corresponde a la suma de los ítems 61.210 y 61.220.

61.210 Egreso de custodia de las inversiones efectuadas en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional egresados de custodia, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Corresponde a la suma de los valores informados en los subítems 61.210.10 a 61.210.30.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.210.10 Egreso de entidades privadas de depósito en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional egresados de custodia de entidades privadas de depósito en el mercado nacional en el día del informe, según el precio con que estaban valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.210.20 Egreso de entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional egresados en el día del informe de entidades privadas constituidas en virtud de la ley N° 18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que estaban valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.210.30 Egreso de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional egresados en el día del informe de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que estaban valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.220 Egreso de custodia de las inversiones efectuadas en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se egresan de la custodia efectuada fuera de los límites del país en el día del informe, según el precio con que estaban valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Corresponde a la suma de los ítems 61.220.10 y 61.220.20.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.220.10 Egreso de entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se egresan en el día del informe de entidades privadas constituidas en virtud de la ley N° 18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que estaban valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.220.20 Egreso de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se egresan en el día del informe de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que estaban valorizadas en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.300 Custodia mantenida

Corresponde a la suma de los ítems 61.310 y 61.320.

61.310 Custodia mantenida de las inversiones efectuadas en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional mantenidos en custodia, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Corresponde a la suma de los valores informados en los subítems 61.310.10 a 61.310.30.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.310.10 Custodia mantenida en entidades privadas de depósito en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional mantenidos en custodia en entidades privadas de depósito en el mercado nacional en el día del informe, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.310.20 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional mantenidos en custodia al día del informe en entidades privadas constituidas en virtud de la ley N° 18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.310.30 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional mantenidos en custodia al día del informe en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.320 Custodia mantenida de las inversiones efectuadas en el extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se mantienen en custodia fuera de los límites del país en el día del informe, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha. Se considerará como parte de la custodia mantenida en el extranjero, el saldo de las cuentas corrientes extranjeras mantenidas con un banco custodio.

Corresponde a la suma de los ítems 61.320.10 y 61.320.20.

Nota de actualización: Este ítem fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.320.10 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero mantenidos en custodia al día del informe en entidades privadas constituidas en virtud de la ley N° 18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.320.20 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero mantenidos en custodia al día del informe en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo de Pensiones a esa fecha.

Nota de actualización: Este subítem fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011.

61.400 Otros instrumentos de la cartera de inversiones

Corresponde a la suma de los ítems 61.410 al 61.460.

61.410 Custodia local

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros del Fondo de Pensiones mantenidos en la bóveda local por parte de la Administradora. Esto equivale a la suma de los productos entre la cantidad de cada instrumento financiero del Fondo de Pensiones mantenido en bóveda local, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

61.420 Instrumentos en préstamo de emisores nacionales

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros de emisores nacionales de propiedad del Fondo de Pensiones, entregados en préstamo. Esto equivale a la suma de los productos entre la cantidad de cada instrumento financiero de emisor nacional del Fondo de Pensiones entregado en préstamo, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

61.430 Instrumentos en préstamo de emisores extranjeros

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros de emisores extranjeros de propiedad del Fondo de Pensiones, entregados en préstamo. Esto equivale a la suma de los productos entre la cantidad de cada instrumento financiero de emisor extranjero del Fondo de Pensiones entregado en préstamo, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

61.440 Instrumentos en garantía de emisores nacionales

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros de emisores nacionales de propiedad del Fondo de Pensiones, entregados en garantía por operaciones con instrumentos derivados. Esto equivale a la suma de los productos entre la cantidad de cada instrumento financiero de emisor nacional del Fondo de Pensiones entregado en garantía, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

61.450 Instrumentos en garantía de emisores extranjeros

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros de emisores extranjeros de propiedad del Fondo de Pensiones, entregados en garantía por operaciones con instrumentos derivados. Esto equivale a la suma de los productos entre la cantidad de cada instrumento financiero de emisor extranjero del Fondo de Pensiones entregado en garantía, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

61.460 Instrumentos no susceptibles de ser custodiados

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros de emisores nacionales o extranjeros de propiedad del Fondo de Pensiones no susceptibles de ser custodiados. Esto equivale a la suma de los productos entre la cantidad de cada instrumento financiero no susceptible de ser custodiado, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha. Adicionalmente, se deberá considerar en este ítem el saldo de las cuentas Banco Inversiones Nacionales.

6.2. Corte de cupón, dividendos, eventos de capital de activos alternativos y movimientos de divisas.

Nota de actualización: El título de este código fue modificado por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

62.100 Corte de cupón

Corresponde al monto en pesos recibido por el Fondo de Pensiones por concepto de corte de cupón en el día del informe. El valor informado debe corresponder a la suma de los ítems 62.110 y 62.120.

62.110 Nacionales

Corresponde al monto en pesos recibido en el día del informe por concepto de corte de cupón de los instrumentos financieros de emisores nacionales pertenecientes al Fondo de Pensiones.

62.120 Extranjeros

Corresponde al monto en pesos recibido en el día del informe por concepto de cortes de cupón de aquellos instrumentos emitidos por entidades extranjeras que pertenezcan al Fondo de Pensiones.

62.200 Dividendos

Corresponde al monto en pesos recibido por el Fondo de Pensiones por concepto de dividendos en el día del informe. El valor informado debe corresponder a la suma de los subítems 62.210 y 62.220.

62.210 Dividendos nacionales

Corresponde al monto en pesos recibido en el día del informe por concepto de dividendos de acciones y cuotas de fondos de inversión de emisores nacionales, pertenecientes a la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones.

62.220 Dividendos extranjeros

Corresponde al monto en pesos recibido en el día del informe por concepto de dividendos de acciones, cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos extranjeros, pertenecientes a la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones.

62.250 Eventos de capital de activos alternativos

Corresponde al monto en pesos recibido por el Fondo de Pensiones en el día del informe por concepto de dividendos y otros eventos de capital de activos alternativos. El valor informado debe corresponder a la suma de los subítems 62.260 y 62.270.

62.260 Eventos de capital de activos alternativos nacionales

Se deben incluir los montos recibidos en pesos por los Fondos de Pensiones en el día del informe por el pago de dividendos de acciones, cuotas de mutuos hipotecarios, cuotas de créditos sindicados,

cuotas de contratos de leasing y rentas de arrendamiento, y todo otro evento de capital asociado a inversiones en activos alternativos nacionales.

62.270 Eventos de capital de activos alternativos extranjeros

Se deben incluir los montos recibidos en pesos por el Fondo de Pensiones en el día del informe por el pago de dividendos, servicio de deuda privada en el extranjero y todo otro evento de capital asociado a inversiones en activos alternativos extranjeros.

Nota de actualización: Los códigos 62.250, 62.260 y 62.270 fueron incorporados por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

62.300 Movimientos de divisas

Corresponde al monto neto en pesos por concepto de movimiento de divisas. El valor informado en este ítem debe corresponder a la diferencia de los ítems 62.310 y 62.320

62.310 Remesas hacia el exterior

Corresponde al monto en pesos por concepto de remesas de divisas al extranjero, depositadas en las cuentas corrientes de inversión extranjera el día del informe. Este valor debe corresponder al producto entre el monto de las divisas, expresas en una moneda extranjera, y el valor del dólar observado o de la moneda extranjera que corresponda, del día del Informe. Se deberán incluir el monto de las remesas generadas por la liquidación de un contrato forward nacional de compra cuya modalidad de pago sea por la recepción física o material de divisas, contra el egreso equivalente en pesos.

62.320 Retorno de divisas

Corresponde al monto en pesos retornados desde el extranjero egresado desde las cuentas corrientes Banco inversiones extranjeras el día del informe. Este valor debe corresponder al producto entre el monto del retorno de divisas, expresadas en una moneda extranjera, y el valor del dólar observado o de la moneda extranjera correspondiente, al día del informe. Se deberá incluir el monto de los retornos generados por la liquidación de un contrato forward nacional de venta, cuya modalidad de pago sea por la entrega física o material de divisas, contra el ingreso equivalente en pesos.

7.0. CUENTAS DE ORDEN.

71.100 Cuentas de orden - debe

El valor informado debe corresponder a la suma de items 71.110 al 71.240.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

71.110 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales.

Corresponde al valor en pesos de las posiciones abiertas que mantenga el Fondo de Pensiones por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el mercado nacional.

71.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros.

Corresponde al valor en pesos de las posiciones abiertas que mantenga el Fondo de Pensiones por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el extranjero.

71.130 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros nacionales entregados en garantía por parte del Fondo de Pensiones para las operaciones con instrumentos derivados.

71.140 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros extranjeros entregados en garantía por parte del Fondo de Pensiones para las operaciones con instrumentos derivados.

71.145 Derechos por moneda nacional entregada en garantía

Corresponde al monto de moneda nacional de propiedad de los Fondos de Pensiones entregada como garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

Nota de actualización: Este item fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

71.150 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de las monedas extranjeras entregadas en efectivo por parte del Fondo de Pensiones como margen de garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

71.160 Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.

Corresponde al valor en pesos que mantiene el Fondo de Pensiones por concepto de contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.

71.161 Derechos por moneda nacional recibida en garantía.

Corresponde al valor en moneda nacional recibido en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

71.162 Derechos por monedas extranjeras recibidas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de la moneda extranjera recibida en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

71.163 Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía

Corresponde al valor de los instrumentos financieros nacionales recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

71.164 Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía

Corresponde al valor de los instrumentos financieros extranjeros recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

Nota de actualización: Estos últimos cuatros ítemes fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

71.170 Derechos por instrumentos financieros administrados por Sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.

71.180 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros administrados por entidades mandatarias extranjeras, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.

71.190 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo de Pensiones en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

71.200 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo de Pensiones en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

71.210 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo de Pensiones en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

71.220 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo de Pensiones en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

71.230 Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros.

Corresponde al valor en pesos que mantiene el Fondo de Pensiones por concepto de aportes de capital comprometidos en vehículos de inversión a que se refieren las letras n.1) y n.2) y en operaciones de coinversión a que se refiere la letra n.3), todas del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

71.240 Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales.

Corresponde al valor en pesos de las garantías asociadas a las inversiones del Fondo de Pensiones en activos a que se refieren las letras n.5), n.6) y n.7). En todo caso, para contratos de leasing, debe considerarse el valor del bien raíz objeto del contrato, de acuerdo a la última tasación disponible.

Nota de actualización: Los ítemes 71.230 y 71.240 fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

72.100 Cuentas de orden - haber.

El valor informado debe corresponder a la suma de los items 72.110 al 72.240.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

72.110 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales.

Corresponde al valor en pesos de las posiciones abiertas que mantiene el Fondo de Pensiones por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el mercado nacional.

72.120 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros.

Corresponde al valor en pesos de las posiciones abiertas que mantenga el Fondo de Pensiones por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el extranjero.

72.130 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros nacionales entregados en garantía por el Fondo de Pensiones para las operaciones con instrumentos derivados.

72.140 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros extranjeros entregados en garantía por el Fondo de Pensiones para las operaciones con instrumentos derivados.

72.145 Obligaciones en moneda nacional entregada en garantía

Corresponde al monto de moneda nacional de propiedad de los Fondos de Pensiones entregada como garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

Nota de actualización: Este item fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

72.150 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de las monedas extranjeras entregadas en efectivo por el Fondo de Pensiones como margen de garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

72.160 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.

Corresponde al valor en pesos que mantiene el Fondo de Pensiones por concepto de contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.

72.161 Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía. Corresponde al valor en moneda nacional recibido en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

72.162 Obligaciones por monedas extranjeras recibida en garantía.

Corresponde al valor en pesos de la moneda extranjera recibida en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

72.163 Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía

Corresponde al valor de los instrumentos financieros nacionales recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

72.164 Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía

Corresponde al valor de los instrumentos financieros extranjeros recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

Nota de actualización: Estos últimos cuatros ítemes fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

72.170 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.

72.180 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros administrados por entidades mandatarias extranjeras, valorizados según las normas establecidas por esta Superintendencia.

72.190 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo de Pensiones en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

72.200 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo de Pensiones en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

72.210 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo de Pensiones en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

72.220 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo de Pensiones en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

72.230 Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros

Corresponde al valor en pesos que el Fondo de Pensiones está comprometido a aportar en vehículos de inversión a que se refieren las letras n.1) y n.2) y en operaciones de coinversión a que se refiere la letra n.3), todas del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

72.240 Obligaciones por garantías asociadas a activos alternativos nacionales

Corresponde al valor en pesos de las garantías asociadas a las inversiones del Fondo de Pensiones en activos a que se refieren las letras n.5), n.6) y n.7). En todo caso, para contratos de leasing, debe considerarse el valor del bien raíz objeto del contrato, de acuerdo a la última tasación disponible.

Nota de actualización: Los ítemes 72.230 y 72.240 fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

8. NOTAS EXPLICATIVAS.

La sección 1. de las Notas Explicativas deberá utilizarse para detallar los movimientos en cualesquiera de las partidas que correspondan a los siguientes ítems: Otros Ingresos, Otros Egresos, Otros Aumentos, Otras Disminuciones, Valores por Depositar Nacionales, Valores por Depositar Extranjeros, Valores en Tránsito, Excesos de Inversión, Provisión Impuestos y Otros, Valor del Patrimonio del Fondo de Pensiones, Provisión por inversiones en activos alternativos, Financiamiento de Cargos Bancarios y Cargos Bancarios.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Se deberá utilizar el ítem 81.000 "Movimientos entre activos" para indicar cualquier movimiento contable que se realice entre las cuentas del activo del Fondo de Pensiones (10.110 al 10.310). El ítem 82.000 "Movimientos entre pasivos" deberá utilizarse para indicar cualquier movimiento contable que se realice entre las cuentas del pasivo exigible (20.110 al 20.340).

Para cada una de las partidas señaladas en los números anteriores, deberá informarse la totalidad de los movimientos que se han registrado en el día a que se refiere el informe. En caso que una partida no registre movimiento, deberá informarse su código correspondiente con una línea consignando sus valores en cero.

El procedimiento a seguir, en cada caso, es el siguiente:

a) Si se ha utilizado el ítem correspondiente a Otros Ingresos u Otros Egresos, se indicará él o los conceptos que originan el movimiento del ítem respectivo, registrándose el monto en pesos que ello significa.

Asimismo, en la columna "Debe" deben informarse los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el cargo por el valor indicado en la columna "Monto en $", mientras que en la columna "Haber" deben informarse los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el abono por el monto antes indicado.

b) Si se ha utilizado el ítem correspondiente a Otros Aumentos u Otras Disminuciones, se indicará él o los conceptos que originan el movimiento del ítem respectivo, señalándose además, el número de cuotas y monto en pesos que ello significa.

Asimismo, en la columna "Debe" se informarán los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el cargo por el valor indicado en la columna "Monto en $", mientras que en la columna "Haber", deben informarse los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el abono por el monto antes indicado.

c) Si existen movimientos entre activos o movimientos entre pasivos, o ambos, se indicará él o los conceptos que originan el movimiento del ítem respectivo, señalando además, por cada concepto

los códigos de las partidas del activo o el pasivo exigible que le afectan y su correspondiente monto en pesos.

Asimismo, en la columna "Debe" se informarán los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el cargo por el valor indicado en la columna "Monto en $", mientras que en la columna "Haber" deben informarse los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el abono por el monto antes indicado.

En el caso de que se informen movimientos entre las cuentas Banco Inversiones Nacionales, Banco Inversiones Extranjeras y Valores en Tránsito por concepto de entrada o salida de divisas, en la sección 2. "Comentarios", deberá indicarse el monto de cada remesa o retorno de divisa realizada, en la moneda extranjera que corresponda.

Cuando se informen movimientos entre las cuentas Banco Recaudaciones, Banco Inversiones Nacionales, Banco Inversiones Extranjeras, Banco Retiros de Ahorros Voluntarios, Banco Retiros de Ahorro de Indemnización, Banco Pago de Beneficios, Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios, Valores por Depositar Nacionales, Valores por Depositar Extranjeros y Valores en Tránsito éstos se informarán en el ítem 891.10 debiendo señalarse por cada concepto, el movimiento de fondos registrado entre cada par de cuentas involucradas.

En el caso específico que en el día del informe corresponda rebajar cupones, deberá informarse en el ítem 891.10 (Movimientos entre Activos).

Las compras y ventas de instrumentos financieros, tanto nacionales como extranjeros, a pesar de corresponder a un movimiento entre activos, no se informarán en la sección Notas Explicativas.

d) Si se han utilizado los códigos Valores por Depositar Nacionales, Valores por Depositar Extranjeros o Valores en Tránsito, se indicará él o los conceptos que originan cada uno de los movimientos. Asimismo, en la columna "Debe" se indicará el código de la cuenta relacionada con el movimiento informado.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

e) Para la cuenta Excesos de Inversión se debe indicar el monto en pesos del exceso de inversión en el siguiente orden: instituciones estatales, instituciones financieras, empresas, activos alternativos nacionales, inversiones en el extranjero, activos alternativos extranjeros, instrumentos nacionales en préstamo e instrumentos extranjeros en préstamo.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Por otra parte, en la transmisión del informe diario correspondiente al último día hábil de cada mes deberá incluirse un cuadro en la sección 2. "Comentarios" que incluya aquellos excesos o déficit de inversión en los cuales la ley o el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones contemple un plazo de enajenación, informando el emisor, instrumento o grupo de instrumentos involucrado, el monto total en pesos del exceso, el monto en pesos del exceso a enajenar, la fecha de origen del exceso y finalmente, la fecha de expiración del plazo legal para enajenar.

f) Para la cuenta Valor del patrimonio del Fondo de Pensiones se debe desagregar su saldo en pesos y cuotas en las distintas subcuentas que lo componen, en el siguiente orden: 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, Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos, Cuentas de ahorro de indemnización, Cuentas de ahorro voluntario, Ahorros voluntarios para otras entidades, Recaudación en proceso de acreditación, Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios, Rezagos de cuentas de ahorros voluntarios, Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización, Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora, Traspaso en proceso hacia otras Administradoras, Traspaso en proceso hacia el antiguo sistema previsional y Rentabilidad no distribuida.

g) En el caso de informar movimientos en el ítem correspondiente a Financiamiento de Cargos Bancarios, se deberá indicar el monto de los depósitos destinados a financiar cargos bancarios en las

correspondientes cuentas corrientes. Asimismo, en la columna "Concepto" se deberá indicar la glosa que corresponde a la cifra indicada en la columna "Monto", mientras que en la columna "Debe" se indicará el código de la cuenta relacionada con el movimiento informado.

Cuando se informen movimientos en el ítem Cargos Bancarios, en la columna "Concepto" se deberá indicar la glosa que corresponde a la cifra indicada en la columna "Monto". Asimismo, en la columna "Debe" se indicará el código de la cuenta relacionada con el movimiento informado.

h) Se deberá proporcionar bajo el ítem 56.000, información correspondiente a rentabilidades y otros conceptos, considerando los siguientes códigos y sus descripciones:

56.000 OTRAS RENTABILIDADES Y OTROS

Código1 Total:

Corresponde a la rentabilidad total imputada al Patrimonio de los Fondos de Pensiones (excluyendo aquella rentabilidad perteneciente al Encaje) distinta de aquélla correspondiente a la cartera de inversiones de los Fondos de Pensiones, salvo aquellas excepciones señaladas expresamente en algunos de los códigos siguientes. El valor de este código corresponde a la suma de los códigos 2 al 99.

Código 2 Rentabilidad Tipo de Cambio por mantención de saldo en cuentas corrientes en moneda extranjera:

Corresponde a la rentabilidad proveniente del tipo de cambio al expresar en pesos los saldos mantenidos en monedas extranjeras, en las cuentas corrientes de los Fondos de Pensiones.

Código 3 Rentabilidad Tipo de Cambio Otros:

Corresponde a la rentabilidad generada por otros conceptos distintos de los saldos mantenidos en cuentas corrientes en moneda extranjera, tales como valores por depositar o en tránsito expresados en monedas extranjeras y que no correspondan a instrumentos incluidos en la cartera de inversiones.

Código 4 Devolución de comisiones de fondos mutuos o de inversión por pagos en exceso según lo pactado:

Corresponde al monto registrado en valores por depositar o en el formulario D-2.4 como movimiento "M", por concepto de devolución de comisiones a los Fondos de Pensiones pagadas por los fondos mutuos o de inversión de acuerdo a la normativa vigente. Este valor sólo se deberá informar el día en que el valor es reconocido por primera vez en "Valores por Depositar" o en el formulario D-2.4, en este último caso sólo si antes no se había contabilizado en la cuenta "Valores por Depositar".

Código 5 Rentabilidad pago Bonos de Reconocimiento:

Corresponde al monto recibido por concepto de reajuste e intereses debido al pago de los bonos de reconocimientos a los Fondos de Pensiones en una fecha posterior a la fecha de vencimiento.

Código 6 Aportes de rentabilidad por parte de la Administradora:

Corresponde a los valores aportados a los Fondos de Pensiones por concepto de pérdida de rentabilidad, por causa imputable a la Administradora.

Código 7 Diferencia por valorización de cuotas (traspaso de Fondos):

Corresponde a la rentabilidad generada por concepto del traspaso de cuotas entre los distintos Tipos de Fondos de Pensiones.

Código 8 Rentabilidad generada por acreditación de cotizaciones:

Corresponde a la rentabilidad generada por el traspaso de las cotizaciones entre los distintos tipos de Fondos de Pensiones por concepto de acreditación de cotizaciones.

Código 9 Rentabilidad por concepto de pagos en exceso por empleadores:

Corresponde a la rentabilidad asociada a los pagos en exceso efectuados por los empleadores.

Código 10 Dividendos extranjeros pagados en efectivo:

Corresponde al monto registrado en valores por depositar o en el formulario D-2.4 como movimiento "H", por concepto de pago de dividendos en efectivo por parte de emisores extranjeros. Este valor sólo se deberá informar el día en que el valor es reconocido por primera vez en "Valores por Depositar" o en el formulario D-2.4, en este último caso sólo si antes no se había contabilizado en la cuenta "Valores por Depositar".

Código 11 Otras rentabilidades:

Corresponde a toda rentabilidad que no ha podido asignarse en algunos de los códigos enunciados precedentemente.

Para el ítem **Otras rentabilidades y otros**, los campos Cuentas (Debe-Haber) y N° de Cuotas, no deben ser informados. Por otra parte, el monto en $ debe corresponder a un valor entero que puede ser positivo, negativo o cero. Si el Código 11 "Otras rentabilidades" corresponde a más de un 10% del Código 1 Total, se deberá desglosar este código en la hoja "Comentarios" del Informe Diario que se está informando. Siempre se deberá informar la totalidad de los códigos con los conceptos asignados a cada uno de ellos, sin importar que la Administradora informe o no valores. No se permite cambiar el orden ni el nombre de los códigos.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

i) Se deberá proporcionar bajo el ítem 56.500, información correspondiente a rentabilidades generadas por derivados que liquidan diariamente en Cámaras de Compensación, considerando los siguientes códigos y sus descripciones:

56.500 Rentabilidad diaria generada por derivados que liquidan en Cámaras de Compensación

Código1 Rentabilidad generada por derivados nacionales: Corresponde a la rentabilidad del día del Informe Diario generada por la totalidad de los contratos de derivados nacionales que liquidan diariamente en Cámaras de Compensación.

Código 2 Rentabilidad generada por derivados extranjeros: Corresponde a la rentabilidad del día del Informe Diario generada por la totalidad de los contratos de derivados extranjeros que liquidan diariamente en Cámaras de Compensación.

Código 3 Total: El valor de este código corresponde a la suma de los códigos 1 y 2 anteriores.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

j) Para la cuenta Provisión por inversiones en activos alternativos (código 20.315) se debe desagregar su saldo en pesos en el siguiente orden: mutuos hipotecarios, créditos sindicados y contratos de leasing.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

k) En la sección 2. "Comentarios", la Administradora deberá indicar la información contenida en la sección 1 "Detalle" de las Notas Explicativas en los casos que lo indique este capítulo. Asimismo, se deberá utilizar esta sección cada vez que la Sociedad Administradora lo estime necesario.

Particularmente, en el Informe Diario correspondiente al día en que se detecte un descuadre en el valor cuota del respectivo Fondo de Pensiones, deberá informarse tal situación en esta sección 2. "Comentarios".

Esta información deberá ser remitida a esta Superintendencia en un archivo con formato PDF de acuerdo con las especificaciones y modalidad de transmisión definidas en el Título XII del Libro V sobre transmisión de datos.

l) Diariamente se deberá proporcionar bajo el ítem 57.000, información correspondiente al cálculo de la holgura relevante. Se deberá informar los valores con los que la Administradora calculó el valor

del Fondo, de acuerdo con lo señalado en el número II.3.1 del Capítulo II. De la Letra A, del Título I, del Libro IV y siguiendo las siguientes instrucciones:

1.Los campos cuentas (debe-haber) y número de cuotas, no deben ser informados.

2. Monto en $ debe corresponder a un valor entero que debe ser positivo.

3. Siempre se deberán informar la totalidad de los números con los conceptos asignados a cada uno de ellos, sin importar que la Administradora informe o no valores. No se permite cambiar el orden ni el nombre de los asignados a cada número.

4. Para efectos de la presente nota se considera el día t, el día en que la Administradora está calculando los márgenes de holgura para efectuar la inversión de los recursos del Fondo en dicho día y es la fecha del Informe Diario en que se incluya la nota explicativa.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

57.000 Cálculo Holgura Relevante

Número 1 Valor del Fondo día anterior:

Corresponde al valor del Fondo del día hábil anterior a la fecha de determinación de los límites de inversión, esto es el valor de cierre de la cartera de instrumentos más el saldo en las cuentas corrientes de inversión, tanto nacional como extranjera, del Fondo.

Número 2 Monto neto recibido por concepto de cambio de Fondos misma Administradora:

Corresponde al monto neto recibido por concepto de cambio de Fondos desde otros Fondos de la misma Administradora, a la fecha de la determinación de los límites de inversión, día t.

Número 3 Monto neto que se espera recibir por concepto de cambio de Fondos misma Administradora:

Corresponde al monto neto que se espera recibir por concepto de cambio de Fondos desde otros Fondos de la misma Administradora, al día siguiente de la fecha de la determinación de los límites de inversión, día t+1.

Número 4 Monto neto que se espera recibir por concepto de cambio de Fondos misma Administradora:

Corresponde al monto neto que se espera recibir por concepto de cambio de Fondos desde otros Fondos de la misma Administradora, al día subsiguiente de la fecha de la determinación de los límites de inversión, día t+2.

Número 5 Monto neto que se espera recibir por concepto de cambio de Fondos misma Administradora:

Corresponde al monto neto que se espera recibir por concepto de cambio de Fondos desde otros Fondos de la misma Administradora, al tercer día siguiente de la fecha de la determinación de los límites de inversión, día t+3.

Número 6 Monto neto que se espera recibir por concepto de cambio de Fondos misma Administradora:

Corresponde al monto neto que se espera recibir por concepto de cambio de Fondos desde otros Fondos de la misma Administradora, al cuarto día siguiente de la fecha de la determinación de los límites de inversión, día t+4.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

B. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.1. Saldos diarios en cuentas corrientes banco inversiones nacionales

B. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.1. Saldos diarios en cuentas corrientes banco inversiones nacionales

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

En el encabezamiento de cada formulario deberá indicarse lo siguiente:

Nombre de la A.F.P.: El que corresponda.

R.U.T.: El de la Administradora.

Fondo Tipo: Se indicará el Carácter que identifica el Tipo de Fondo que se esté informando.

Fecha: Es la fecha que corresponde a los movimientos que se informan. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

Hoja número: Las hojas que se utilicen para llenar este formulario deben estar numeradas en forma ascendente comenzando por el número 1.

Líneas informadas: Se debe indicar la cantidad de líneas informadas en cada hoja. En todo caso, el número máximo de líneas informadas no podrá exceder de 99.

Total control: Corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Total saldo contable".

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar el código "CC2".

2. Código institución financiera

Corresponde a la sigla de tres Caracteres que identifica a la institución en que se encuentra abierta la cuenta corriente de inversiones nacionales informada. Estos códigos deberán ser obtenidos de la Circular N° 1085 de la Superintendencia de Valores y Seguros o de aquélla que la modifique o reemplace.

3. Moneda

En este ítem corresponde indicar el código identificatorio de la moneda con la cual opera la cuenta corriente de inversiones nacionales informada. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

4. Saldo moneda

Corresponde indicar el saldo contable que registra la cuenta corriente de inversiones nacionales el día del informe expresado en la moneda en que esta opera.

Nota de actualización: Los números 3. y 4. fueron agregados por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015, pasando los originales 3, 4 y 5 a ser 5, 6 y 7, respectivamente.

5. Total saldo contable

Corresponde indicar la suma del saldo contable en pesos al cierre del día del informe, de todas las cuentas corrientes Banco inversiones nacionales registradas en la institución bancaria respectiva.

Por otra parte, la suma de las cantidades informadas en esta columna debe ser igual al saldo en pesos informado en la cuenta Banco inversiones nacionales.

6. Administrador de cartera

Se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que la Administradora haya contratado, el que consta de tres Caracteres. Para el caso de cuentas corrientes administradas por la propia Administradora, se deberá indicar la sigla "CPA".

7. Cierre (K)

Esta columna debe informarse en blanco, debiendo utilizarse sólo cuando se proceda al cierre de todas las cuentas corrientes de inversiones nacionales de alguna institución financiera, debiendo informarse dicha situación registrando la letra "K" en este ítem y la información que corresponda en las columnas "Tipo de instrumento", "Código institución financiera" y "Administrador de cartera". En este caso, en la columna "Total Saldo Contable" debe informarse 0 (cero).

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

C. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.2. Movimientos diarios de la cartera y de la custodia de las Inversiones del Fondo de Pensiones: Instrumentos financieros transados en el mercado nacional

C. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.2. Movimientos diarios de la cartera y de la custodia de las Inversiones del Fondo de Pensiones: Instrumentos financieros transados en el mercado nacional

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Las transacciones de instrumentos informadas en este formulario deben corresponder a aquéllas que se perfeccionan en la misma fecha que el informe diario. De igual manera, los movimientos de custodia deben corresponder a aquellos realizados en la misma fecha que el informe diario.

c) El precio unitario y el valor total de las letras hipotecarias sorteadas, deben informarse en las columnas "Precio unitario" y "Valor total" respectivamente, descontando el monto del cupón que corresponda cortar en la fecha en que se amortiza la letra sorteada.

d) Los instrumentos que se informen en este formulario deberán ordenarse por nemotécnico, no permitiéndose otro tipo de distribución.

e) Se deberá informar primero las compras, las acciones liberadas de pago y ejercicios de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión y luego las ventas, seguidas por los instrumentos vencidos, sorteados y vendidos a través de ofertas públicas de adquisición de acciones. Luego se deberán informar los instrumentos que son objeto de préstamo o devolución de éste y los títulos que son traspasados de custodia. Posteriormente, se deberá informar los instrumentos financieros traspasados entre Tipos de Fondos de Pensiones.

Finalmente, se deberán informar los egresos e ingresos de instrumentos. Lo anterior es válido en el caso que se realicen canjes de Pagarés Reajustables del Banco Central de Chile con pago en cupones (PRC) por Cupones de emisión Reajustables opcionales en U.F. (CERO) y Pagarés Reajustables en dólares del Banco Central de Chile (PRD) por Cupones de emisión Reajustables opcionales en dólares (ZERO).

f) La columna "Nemotécnico" para una letra hipotecaria que posea cupones cortados por vencer, deberá indicarse en los campos correspondientes al mes y año de emisión del título, lo siguiente:

b*AA Corresponde a una letra emitida un 1 de enero y con un cupón cortado.

**AA Corresponde a una letra emitida un 1 de enero y con dos cupones cortados.

b&MM Corresponde a una letra emitida en cualquier mes y con un cupón cortado.

&&MM Corresponde a una letra emitida en cualquier mes y con dos cupones cortados.

Donde:

* Indica que corresponde a una letra para la vivienda.

AA Corresponde al año de emisión de la letra.

& Indica que corresponde a una letra para fines generales.

MM Corresponde al mes de emisión de la letra.

b Corresponde a un blanco.

La identificación indicada para las letras hipotecarias en el nemotécnico será transitoria, es decir, en la fecha de vencimiento del cupón o cupones cortados ésta deberá reemplazarse por el nemotécnico definitivo del instrumento.

Si el primer día hábil del mes se informa la adquisición de una letra de crédito cuyo nemotécnico contenía hasta el día anterior el signo b*AA o b&MM y cuyo cupón cortado vence el mismo día que se comunica la compra, deberá informarse el nemotécnico definitivo del instrumento.

Asimismo, si el primer día hábil del mes se informa la adquisición de una letra de crédito cuyo nemotécnico contenía hasta el día anterior el signo **AA o &&MM y uno de los cupones cortados vence el mismo día que se comunica la compra, deberá informarse la serie del instrumento con el signo b*AA o b&MM, según corresponda.

g) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación, en concordancia con aquellas realizadas en las bolsas de valores cuando corresponda. Se exceptúan de esta instrucción aquellas operaciones que deban desglosarse para efectos de incluir la información correspondiente a custodios distintos y aquellas operaciones que se distribuyan en más de un Fondo de Pensiones de una misma Administradora.

h) Cada vez que se celebre un contrato de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos inversión, se debe informar en la columna "Tipo de movimiento" una compra (C).

Si al suscribir promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos inversión, se compromete el pago de un aporte en dinero, en vez de un número determinado de cuotas, la Administradora deberá informar el día primero de cada mes, un ingreso o egreso del tipo de instrumento PFI, ajustando el número de cuotas prometidas de acuerdo al precio informado para ese día por la Superintendencia para esa cuota de fondo de inversión.

Asimismo, cuando se informe un ejercicio de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión (letra P en la columna "Tipo de movimiento"), se debe informar en la columna "Tipo de instrumento" el código de instrumento PFI y en la columna "Custodio" se deberá informar el custodio al cual se ingresaron las cuotas del fondo de inversión. De esta forma en el stock de la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones y en el custodio respectivo, quedarán registradas como CFI las unidades que se están ejerciendo.

Por su parte, cuando se realice el aporte final comprometido mediante un contrato de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos inversión, se deberá ingresar el número de promesas faltantes o egresar el número de promesas sobrantes, que reflejen el precio al cual se está adquiriendo la cuota del fondo de inversión.

i) Para el caso que se informen traspasos entre custodios, deberá omitirse la información de las columnas "Folio de Transacción", "Precio Unitario", "Valor Total", "Tir o % Valor Par", "Plazo del Instrumento", "Código de Transacción/Moneda de Transacción", "Clasificación de Riesgo" y "Fecha Informe Original /Préstamo". En el caso de la columna "Tipo de movimiento" deberá indicarse la letra "T".

j) En caso que se informen préstamos de instrumentos o devoluciones de éstos, deberá omitirse la información de las columnas "Folio de Transacción", "Plazo del Instrumento", "Código de Transacción/ Moneda de Transacción" y "Clasificación de Riesgo".

k) En caso de participar en procesos de estructuración financiera, cada vez que se informen movimientos de acciones (letra N en la columna "Tipo de movimiento") y transferencias de bonos (letra U en la columna "Tipo de movimiento"), el monto total en pesos debe ser el mismo para ambos casos.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

l) En caso que se informe la compra o rescate de cuotas de fondos mutuos con cargo a la venta o compra, respectivamente, de títulos representativos de los activos subyacentes de tales fondos mutuos, deberá consignarse en el campo precio unitario, el precio del respectivo instrumento utilizado para la determinación del valor cuota del fondo mutuo, de acuerdo a las normas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

Si el pago de la compra que realice un Fondo de Pensiones de cuotas de un fondo mutuo nacional se efectúa con instrumentos subyacentes y dinero en efectivo, en el Informe Diario correspondiente se deberá informar lo siguiente:

i) Una operación de compra de cuotas del fondo mutuo por el monto equivalente al número de cuotas que se pagó en efectivo.

ii) Una operación de compra de cuotas del fondo mutuo por el monto equivalente al número de cuotas que se pagó en instrumentos.

iii) Tantas operaciones de venta como instrumentos representativos de los subyacentes sean aportados al fondo mutuo. Deberá informarse una línea por cada nemotécnico.

Si el pago del rescate que realice un Fondo de Pensiones de cuotas de un fondo mutuo nacional se efectúa con instrumentos subyacentes y dinero en efectivo, en el Informe Diario correspondiente se deberá informar lo siguiente:

i) Una operación de venta de cuotas del fondo mutuo por el monto equivalente al número de cuotas que se recibe en efectivo.

ii) Una operación de venta de cuotas del fondo mutuo por el monto equivalente al número de cuotas que se recibe en instrumentos.

iii) Tantas operaciones de compra como instrumentos representativos de los subyacentes sean recibidos por el Fondo de Pensiones. Deberá informarse una línea por cada nemotécnico.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 94, de fecha 28 de octubre de 2013.

m) En caso que un fondo de inversión nacional, que se encuentre clasificado como instrumento de renta variable (CFIV), cumpla con que al menos el 95% del valor de su cartera de inversión esté conformada por subyacentes que correspondan a activos de las letras n.2), n.3) para coinversión en deuda privada extranjera, n.5), n.6), n.7) o n.8), la Administradora deberá reclasificarlo como fondo de inversión de deuda (CFID).

De igual manera, un fondo de inversión nacional clasificado como deuda (CFID) que deja de cumplir con que al menos el 95% del valor de su cartera de inversión esté conformada por subyacentes que correspondan a activos de las letras n.2), n.3) para coinversión en deuda privada extranjera, n.5), n.6), n.7) o n.8), la Administradora deberá reclasificarlo como fondo de inversión variable (CFIV).

Para informar las reclasificaciones antes mencionadas, se deberán utilizar los códigos de tipo de movimiento "I" (ingreso) y "E" (egreso).

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Folio de transacción

Se debe indicar el folio o código interno asignado a cada transacción por las Bolsas de Valores o Bolsa de Productos de Chile.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

Respecto de transacciones de cuotas de fondos mutuos en que se involucre la compra o venta de activos subyacentes de dichas cuotas, en esta columna se deberá indicar un código de 6 caracteres, correspondiendo los dos primeros a las dos primeras letras del nombre de la AFP, el tercero a la letra que identifica al tipo de Fondo que efectúa la operación y los siguientes 3 caracteres a un número correlativo por operación, que para cada tipo de Fondo de Pensiones comenzará diariamente con el N° 001, debiendo utilizarse el mismo código de seis caracteres tanto en la línea donde se informe la transacción del respectivo fondo mutuo, como en aquéllas donde se informen los instrumentos subyacentes asociados a esa operación.

Respecto de las restantes situaciones en que la transacción no se realice en Bolsas de Valores o Bolsa de Productos de Chile, este ítem no debe informarse.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 94, de fecha 28 de octubre de 2013.

2. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

3. Nemotécnico

Se debe indicar el nemotécnico definido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero de los instrumentos nacionales o extranjeros informados.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

En el caso de los títulos representativos de facturasy de los títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales se deberá informar el nemotécnico entregado por el Depósito Central de Valores.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.Posteriormente, este párrafo fue modificado porla Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

4. Código Bursátil SD

Sólo en el caso de operaciones de acciones sin derecho, se deberá indicar el código bursátil que las identifica, el cual finaliza con los Caracteres "-SD".

Por operación de acciones sin derecho a dividendo se entiende la transacción de acciones sobre las cuales el vendedor no traspasará al comprador los derechos a recibir una de las siguientes variaciones de capital o beneficios acordados distribuir por la sociedad emisora: dividendo en dinero, dividendo en acciones, reparto de capital, emisión de acciones liberadas, emisión de acciones de pago y división de la sociedad.

Para el caso de títulos representativos de facturas (TRF) y de los títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales (TMNR) en este campo se deberá informar el nemotécnico informado por la Bolsa de Productos de Chile (BPC).

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022. Posteriormente, este párrafo fue modificado porla Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

5. Unidades

Corresponde al número de unidades transadas del instrumento. Este valor se informará con cuatro decimales.

En el caso de los instrumentos de intermediación financiera, se informará el valor final del instrumento expresado en la unidad de reajuste o en pesos, según corresponda, con cuatro decimales, con la excepción de los efectos de comercio que posean cupones, respecto de los cuales se informará el número de unidades transadas del instrumento, de la misma forma que se informan los instrumentos de renta fija.

En caso de compra o venta de instrumentos, cuyos montos de emisión (unidades), estén expresados con más de cuatro decimales, deberán aproximarse los restantes al cuarto decimal.

6. Precio unitario

Se debe indicar el precio unitario, expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento informado. Para el caso de promesas de suscripción y pago de cuotas de Fondos de Inversión se deberá informar el precio en pesos y centavos determinado en el contrato.

Para el caso de instrumentos extranjeros, cuyas transacciones se efectúen en monedas extranjeras, el precio unitario debe indicarse en pesos y centavos, resultante del producto entre el precio unitario expresado en una moneda extranjera y el valor del dólar observado o de la moneda extranjera que corresponda al día del informe.

En caso que se informe un instrumento en préstamo este campo deberá informarse en cero. Por otra parte, para el caso de devolución de instrumentos en préstamo se deberá indicar el valor total en pesos del premio por unidad en préstamo que se canceló al Fondo de Pensiones.

7. Valor total

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción.

En caso que se informe un instrumento en préstamo este campo deberá informarse en cero. Por otra parte, para el caso de devolución de instrumentos en préstamo se deberá indicar el valor total en pesos del premio que se canceló al Fondo de Pensiones.

8. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

C : En caso de compra. L : En caso de acciones y cuotas de fondos de inversión liberadas de pago. H : En caso de dividendos en efectivo. M : En caso de devoluciones de comisiones de fondos mutuos o de inversión. P : En caso de ejercicio de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión V : En caso de venta. R : En caso de vencimiento o rescate. O : En caso de venta de acciones que participan en una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA). S : En caso de sorteo. T : En caso de traspasos entre custodios. A : En caso de préstamo de instrumentos o para informar entrega de instrumento en garantía. B : En caso de devolución de instrumentos en préstamo o de instrumentos entregados en garantía. F : En caso de traspasos de instrumentos entre Fondos de Pensiones. G : En caso de recepción de instrumentos financieros enviados por otro Fondos de Pensiones. I : En caso de ingreso de instrumentos. E : En caso de egreso de instrumentos. N: En caso de recibir la transferencia de bonos o acciones, como consecuencia de la participación del Fondo de Pensiones en procesos de estructuración financiera.

Nota de actualización: El código "N" fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012. Posteriormente este código fue modificado por las Normas de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012 y Nº 103, de fecha 27 de diciembre de 2013.

U: En caso de transferir bonos o acciones, como consecuencia de la participación del Fondo de Pensiones en procesos de estructuración financiera.

Nota de actualización: Este código fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012. Posteriormente este código fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 103, de fecha 27 de diciembre de 2013.

Z: En caso de devoluciones de capital.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Se informará en este ítem la letra "I" cuando se registren desde la columna "Folio de Transacción" a la columna "Administrador de Cartera", la información correcta en reemplazo de la incorrecta y la información correspondiente a una operación de compra de un instrumento que fue omitida en algún informe diario de fecha anterior.

La información errónea señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse en las columnas indicadas en el párrafo anterior exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando para este caso la letra "E". Esta misma letra se deberá consignar en este ítem cuando la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta, sorteo o rescate haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior.

Se deberán informar primero los Egresos ("E") y posteriormente los Ingresos ("I"), no permitiéndose otro tipo de distribución.

En el caso de informar dividendos en efectivo o devoluciones de comisiones en el caso de fondos mutuos o de inversión, se deberá presentar información sólo en las columnas "Tipo de Instrumento", "Nemotécnico", "Unidades", "Precio unitario", que en este caso corresponde al monto unitario del dividendo o devolución de comisiones, "Valor Total" y "Tipo de Movimiento".

En el caso de informarse el tipo de movimiento "A" o "B" y el código de custodio DCV, se entenderá que se informa un préstamo de instrumentos o una devolución del mismo, cuyos instrumentos están en el Depósito Central de Valores. En el caso de informarse el tipo de movimiento "A" o "B" y el código de custodio GBC u otro definido por la Superintendencia, se entenderá que se informa la entrega o devolución de instrumentos en garantía a o desde la Cámara de Compensación de la Bolsa de Comercio de Santiago, o a un banco u otra Cámara de Compensación.

Los instrumentos entregados en garantía siguen perteneciendo a la cartera de los Fondos de Pensiones, motivo por el cual deben seguir valorándose normalmente, tratándose esta situación como un cambio de custodio. Los instrumentos entregados en garantía (tipo de movimiento "A") cambian de la custodia DCV a la custodia GBC u otra definida por esta Superintendencia, mientras que los instrumento que estando en garantía se liberan (tipo de movimiento "B"), cambian de la custodia GBC u otra a la custodia DCV.

9. Tir/ % valor par/ Inversión en AA (en %)

Nota de actualización: Este título fue modificado por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Se debe indicar, en el caso de los instrumentos de renta fija, la tasa interna de retorno real anual (TIR) en base 365 días (en porcentaje con cuatro decimales), a la cual se efectuó la operación de compra o venta de los referidos instrumentos.

Para el caso de instrumentos de intermediación financiera reajustables, se deberá indicar la TIR simple o lineal con cuatro decimales, en base 360 días a la cual se efectuó la operación de compra o venta, mientras que para los instrumentos de intermediación financiera en pesos, se deberá señalar la TIR simple o lineal con cuatro decimales, en base 30 días a la cual se efectuó la transacción.

En el caso particular de los instrumentos de deuda de tasa variable, se deberá indicar el porcentaje del valor par, con cuatro decimales, al cual se efectuó la operación de compra o venta de ellos.

En caso que se informe el préstamo de un instrumento deberá indicarse la tasa, en base 30 días, correspondiente al premio acordado en el préstamo.

En el caso de fondos de inversión nacionales, se deberá informar el porcentaje (con dos decimales) invertido en activos alternativos de la letra n) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Para otro tipo de operaciones, este campo no deberá informarse.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

10. Plazo del instrumento (años)

Para el caso de instrumentos de deuda se deberá indicar el plazo residual del instrumento que se informa, es decir, el plazo que media entre la fecha que se efectuó la operación de compra o venta del instrumento y la fecha de vencimiento. El referido plazo se deberá expresar en años y fracción de años, esto último con dos decimales. En el caso de bonos sin plazo de vencimiento emitidos por empresas bancarias, este ítem no debe reportarse.

Nota de actualización: Este párrafo, fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 294, de fecha 18 de Febrero de 2022.

Este ítem debe informarse en cero cuando se informen otras operaciones.

11. Código de transacción / Moneda de transacción

Este campo se debe informar con nueve Caracteres. En el primer Carácter se indicará alguno de los siguientes códigos, según corresponda a la transacción que se informa:

0 Mercado primario formal o directamente del emisor.

1 Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Orden directa.

2 Bolsa de Productos de Chile. Orden directa.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

3 Bolsa Electrónica de Chile. Orden directa.

4 Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Operación a través de corredores.

5 Bolsa de Productos de Chile. Operaciones a través de corredores.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

6 Bolsa Electrónica de Chile. Operaciones a través de corredores.

7 Se deberá informar este caracter asociado a la transacción de compra o rescate de cuotas de fondos mutuos con cargo a la compra o venta de los instrumentos que le subyacen.

Nota de actualización: El código 7 fue agregado por la Norma de Carácter General Nº 94, de fecha 28 de octubre de 2013.

En el segundo y tercer Carácter se deberá indicar la modalidad de pago con que se efectuó la transacción, esto es:

PH Pagadero hoy.

PM Pagadero mañana.

CN Contado normal.

TN Pagadero en (T + N) días, donde N = 3, 4, 5 ...

En los Caracteres cuarto y quinto se deberá indicar si las transacciones se realizaron bajo la modalidad de Operación Directa para los casos de operaciones a través de corredores, entendiéndose

por tal aquella en la cual un corredor intermediario actúa como comprador y vendedor de un instrumento. En caso de realizarse transacciones bajo esta modalidad, se deberá agregar a continuación de la modalidad de pago correspondiente, la sigla "OD".

Para el caso de transacciones efectuadas sin la modalidad "Operación Directa", los dos Caracteres inmediatamente siguientes a la forma de pago de la transacción, deberán informarse en blanco.

En caso de corresponder a instrumentos transados en una moneda extranjera se deberá registrar en el sexto, séptimo y octavo Carácter, el código identificatorio asignado a la moneda en la que se efectuó la transacción. Estos Caracteres deberán informarse en blanco en caso de corresponder a instrumentos transados en pesos.

El noveno Carácter se deberá utilizar para identificar aquellas transacciones que hayan sido realizadas entre los Fondos de Pensiones administrados por una misma sociedad. En este caso, se deberá consignar una letra "R". Para el caso de transacciones realizadas sin la característica indicada, ese Carácter deberá dejarse en blanco.

En el caso de informar traspasos de instrumentos entre Fondos de Pensiones de la misma Administradora, sin recurrir a los mercados secundarios, este campo deberá informarse en blanco.

12. Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla que identifica al custodio donde ingresa o egresa el instrumento transado. Para el caso de traspaso, debe indicarse el código del custodio al cual se traspasan los instrumentos. En el caso de instrumentos entregados en garantía o liberados por el mismo concepto, corresponde a la sigla que identifica al banco o Cámara de Compensación.

Los códigos a informar son los siguientes:

LOC: Custodia local

DCV: Depósito Central de Valores

SIN: Para instrumentos no custodiables

GBC: Cámara de Compensación de la Bolsa de Comercio de Santiago.

De ser necesario otro código de custodio, será proporcionado por esta Superintendencia.

13. Clasificación de riesgo

Para los instrumentos de deuda se debe informar en este ítem los Caracteres que indican la clasificación de mayor riesgo asignada al instrumento por las clasificadoras de riesgo, vigente a la fecha de la transacción. Al respecto, se deben tener las siguientes consideraciones:

a) Se debe utilizar uno de los siguientes códigos para los instrumentos de largo plazo AAA, AA, A, BBB, BB, B, C, D, o E. En el caso de los instrumentos de corto plazo, se debe informar una de las siguientes categorías de riesgo: N-1, N-2, N-3, N-4 o N-5.

b) Tanto para los instrumentos de corto como de largo plazo, se debe omitir informar los Caracteres "+" y "-" que acompañan a las clasificaciones de riesgo.

14. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que la Administradora haya contratado, el que consta de tres Caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por la propia Administradora, se deberá indicar la sigla "CPA".

15. Agente de préstamo/Contraparte

Para el caso de préstamo de activos, este campo se deberá informar con seis Caracteres, de la forma XXXNNNNNNNNN, donde:

XXX: Corresponde a la sigla de tres Caracteres definida por esta Superintendencia, que identifica al agente de préstamo.

NNNNNNNNN: Corresponde al RUT de la entidad contraparte del Fondo de Pensiones en la operación de préstamo, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

Para otro tipo de operaciones, este campo deberá informarse en blanco.

16. Fecha informe original / préstamo

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "I" o "E".

Por otra parte, en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "A" o "B" y en el campo "Código de Custodio" se informe "DCV", esto es, préstamo de activos, en este ítem se deberá informar la fecha de vencimiento acordada en el préstamo o mutuo de instrumentos.

Cuando se celebre un contrato de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos inversión (Tipo de movimiento "C"), se deberá informar en esta columna la fecha en que expira el respectivo plazo de suscripción.

17. Origen / Destino

En caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "F" o "G", en este ítem se deberá informar el Carácter que identifica el Tipo de Fondo de Pensiones al cual se dirigen o del cual provienen los instrumentos.

18. Código Bloomberg o Reuters

Exclusivamente para la compra de nuevos fondos mutuos nacionales, se deberá informar el código con el cual el instrumento se identifica en los sistemas oficiales de información. En el caso de Bloomberg, será el Ticker symbol y en el caso de Reuters el RIC. Se entenderá que el fondo mutuo es nuevo, cuando no haya sido informado en las transmisiones de precios que realiza esta Superintendencia correspondientes al mes en el cual la transacción se perfecciona.

19. Cedente

En caso de que en el campo Tipo de Instrumento se informe TRF, se deberá informar el Rut de la empresa que entrega el bien o servicio a una empresa pagadora, y luego genera la factura que subyace al TRF. Asimismo, para el caso de los TMNR, se deberá informar el Rut del originador del mutuo o quién tuviera previamente el derecho a los pagos que genera el mutuo. Si hubiere más de un cedente, el segundo y más cedentes deben reportarse en las notas explicativas.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

20. Pagador/Administrador

En caso de que en el campo Tipo de Instrumento se informe TRF, se deberá informar el Rut del pagador de la o las facturas subyacentes, es decir quién recibió el bien o servicio. En caso de que campo Tipo de Instrumento se informe TMNR, se deberá informar el Rut del Agente Administrador del título.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

21. Garante

En caso de que en el campo Tipo de Instrumento se informe TRF o TMNR, se deberá informar el Rut del garante, en caso de corresponder.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 322, de fecha 11 de junio de 2024.

De manera adicional, en las notas explicativas se deberá informar el Rut del o los deudores del o de los mutuos subyacentes al título representativo de mutuos hipotecarios endosables no residenciales (TMNR).

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 322, de fecha 11 de junio de 2024.

Nota de actualización: Este número fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

D. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.3. Saldos diarios en Cuentas Corrientes Banco Inversiones Extranjeras

D. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.3. Saldos diarios en Cuentas Corrientes Banco Inversiones Extranjeras

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

1. Tipo instrumento

Se deberá indicar la sigla "CC3".

2. Código institución financiera

Corresponde a la sigla de tres Caracteres que identifica a la institución en que se encuentra abierta la cuenta corriente de inversiones extranjeras informada. Esta será proporcionada por la Superintendencia.

3. Moneda

En este ítem corresponde indicar el código identificatorio de la moneda con la cual opera la cuenta corriente de inversiones extranjeras informada. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

4. Saldo moneda

Corresponde indicar el saldo contable que registra la cuenta corriente al día del informe expresado en la moneda en que opera ésta.

5. Total saldo contable

Corresponde indicar el saldo contable que registra la cuenta corriente al día del informe expresado en pesos, según las normas de conversión entregadas por esta Superintendencia.

Por otra parte, la suma de las cantidades informadas en esta columna debe ser igual al saldo en pesos informado en la cuenta Banco inversiones extranjeras.

6. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales o al mandatario extranjero que la Administradora haya contratado, el que consta de tres Caracteres. Para el caso de cuentas corrientes administradas por la propia Administradora, se deberá indicar la sigla "CPA".

7. Cierre (K)

Esta columna debe informarse en blanco, debiendo utilizarse sólo cuando se proceda al cierre de todas las cuentas corrientes de inversiones extranjeras de una misma moneda de alguna institución

financiera, en cuyo caso debe indicarse la letra "K" y la información que corresponda para las columnas "Tipo de Instrumento" a la columna "Moneda" y la columna "Administrador de cartera". Para este caso la columna "Saldo moneda" y "Total saldo contable" se informarán en cero (0).

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

E. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.4. Movimientos diarios de la Cartera y de la Custodia de las Inversiones del Fondo de Pensiones: Instrumentos Financieros transados en mercados extranjeros

E. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.4. Movimientos diarios de la Cartera y de la Custodia de las Inversiones del Fondo de Pensiones: Instrumentos Financieros transados en mercados extranjeros

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Los instrumentos que se informen en este formulario deberán ordenarse por emisor y serie.

c) Se deberá informar primero las compras, ingreso de cuotas de fondos mutuos por concepto de devolución de comisiones e ingreso de acciones y cuotas liberadas de pago. Posteriormente, se deberán informar las ventas, seguidas por los documentos rescatados o vencidos. Luego se deberán informar los instrumentos que son objeto de préstamo o devolución de éste y los títulos que son traspasados de custodia. A continuación, se deberá informar los instrumentos financieros traspasados entre Tipos de Fondos de Pensiones. Finalmente, se deberán informar los egresos e ingresos de instrumentos.

d) Las transacciones que se informen en este formulario deberán registrarse operación a operación, con excepción de las transacciones de acciones de empresas extranjeras, las cuales podrán informarse en forma agregada para un mismo día, informando en este caso el precio promedio de las transacciones del instrumento de que se trate en la columna "Precio Unitario $". Asimismo, se exceptúan de esta instrucción aquellas operaciones que deban desglosarse para efectos de incluir la información correspondiente a custodios distintos y aquellas operaciones que se distribuyan en más de un Fondo de Pensiones de una misma Administradora.

e) Los instrumentos de renta fija emitidos en el extranjero que no contengan el (los) próximo (s) cupón (es) por vencer, deberán identificarse con el signo "#01", "#02", o " #nn" (donde "nn" puede ir de 01 a 99), dependiendo del número de cupones que le falten por vencer, los cuales irán a continuación de la serie del instrumento. Adicionalmente, si un día cualquiera del mes en que a un instrumento seriado extranjero al que le faltaban los "nn" próximos cupones por vencer y que en ese día le falten "#nn-1" cupones, por la cual pasa a considerarse en su serie con el signo "#nn-1", la Administradora tenedora de dicho instrumento deberá proceder a modificar la serie. El mismo procedimiento se deberá realizar el día en que a un instrumento seriado extranjero se le elimine el signo "#01" de la serie.

f) Cuando un Fondo de Pensiones invierta en depósitos overnight (tipo de instrumento OVN), se deberá informar en el Informe Diario la adquisición del instrumento (compra), señalando en el campo Tir (en %) el valor cero (0). A su vez, en el Informe Diario correspondiente al día siguiente al de la compra, deberá informar el rescate del instrumento, ajustándose de esta manera a los movimientos que reflejará la cuenta corriente extranjera.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento u operación que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

2. Serie del instrumento

La serie para los instrumentos de renta fija y renta variable será el código universal "ISIN" (International Securities Identification Number), a falta de éste el código "CUSIP" (Commitee On Uniform Securities Identification Procedures) y a falta de ambos, otro que indicará la Superintendencia.

Para el caso de los instrumentos de intermediación financiera se informará un código de 12 Caracteres alfanuméricos. Los primeros tres Caracteres indicarán el código que identifica al emisor del instrumento, el cual será comunicado por esta Superintendencia. Los siguientes tres Caracteres indicarán la moneda en la cual está expresado el instrumento. Para ello deberá utilizarse el código de las monedas que la Superintendencia informará. En los últimos 6 Caracteres deberá indicarse el día, mes y año de vencimiento del instrumento.

Para el caso de los activos alternativos se informará un código de 7 caracteres alfanuméricos. Los primeros dos caracteres corresponderán a la expresión AA (Activos Alternativos). Los siguientes 5 caracteres corresponderán a un código numérico único. Para lo anterior, la Sociedad Administradora dispondrá de una aplicación en el sitio web de esta Superintendencia para generar tal código. Ejemplo: AA12568.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Sin perjuicio de lo anterior, se deberá ocupar una misma serie en caso de realizar nuevas inversiones por una Administradora para un mismo Fondo en el mismo vehículo y sujeto a que no cambien las condiciones de comisiones. De igual manera, se deberán informar con una misma serie, las inversiones que efectúen en un mismo vehículo de inversión distintos Fondos de la misma Administradora, siempre que tales inversiones estén sujetas a las mismas condiciones de comisiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

3. Unidades

Se debe indicar el número de unidades transadas del instrumento. Este valor se informará con cuatro decimales.

En el caso de compra o venta de instrumentos, cuyos montos de emisión (unidades), están expresados con más de cuatro decimales, deberán redondearse los restantes al cuarto decimal.

En el caso de los instrumentos de intermediación financiera, se informará el valor final del instrumento expresado en la moneda que corresponda, con excepción de los efectos de comercio emitidos por entidades bancarias y empresas extranjeras (ECE) que posean cupones, respecto de los cuales se informará de la misma forma como se informan los instrumentos de renta fija.

En el caso de los activos alternativos, se debe indicar el monto comprometido o pagado en moneda de denominación de la inversión o unidad indexada.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

4. Precio Unitario $

Se debe indicar el precio unitario expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento.

En caso que se informe un instrumento en préstamo este campo deberá informarse en cero.

Para el caso de devolución de instrumentos en préstamo, se deberá indicar el valor en pesos del premio por unidad en préstamo que se canceló al Fondo de Pensiones.

En el caso de los activos alternativos, se debe informar el tipo de cambio en pesos correspondiente a la moneda de denominación de la inversión.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

5. Valor total

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción.

En caso que se informe un instrumento en préstamo este campo deberá informarse en cero. Por otra parte en el caso de devolución de instrumentos en préstamo se deberá indicar el valor total en pesos del premio que se canceló al Fondo de Pensiones o el monto estimado a recibir por el mismo.

En el caso de los activos alternativos, se debe indicar el resultado de multiplicar el Precio Unitario por la Unidades.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

6. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

C: En caso de compra de instrumentos o suscripción de un compromiso de aporte para el caso de activos alternativos extranjeros.

Nota de actualización: Esta descripción fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

D: En caso de ingreso de cuotas de fondos mutuos por concepto de devolución de comisiones.

L: En caso de acciones y cuotas de fondos mutuos o de inversión, liberadas de pago.

V: En caso de venta.

R: En caso de vencimiento o rescate.

T: En caso de traspaso entre custodios.

A: En caso de préstamo de instrumentos o para informar entrega de instrumento en garantía.

B: En caso de devolución de instrumentos en préstamo o de instrumentos entregados en garantía.

F: En caso de traspasos de instrumentos financieros a otro Fondo de Pensiones.

G: En caso de recepción de instrumentos financieros enviados por otro Fondo de Pensiones.

I: En caso de ingreso de instrumentos.

E: En caso de egreso de instrumentos.

W: En el caso de traspaso de instrumentos por cambio en el mandatario extranjero que los administra.

H: En caso de dividendos en efectivo.

M: En caso de devoluciones de comisiones de fondos mutuos o de inversión.

P: En caso de transformar un aporte (ACPE, ADPE, KCPE, KDPE, AIPE o ARPE) en el correspondiente vehículo u operación de coinversión.

Nota de actualización: Esta descripción fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019. Posteriormente fue modificada por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Z: En caso de devoluciones de capital.

Nota de actualización: Las letras P y Z fueron incorporadas por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

N: Para informar egresos de unidades (ajustes de valorización) que generan saldo negativo en activos alternativos extranjeros.

J: Para informar comisiones que reducen compromisos de aporte de activos alternativos extranjeros.

O: Para informar comisiones que no afectan inversión o compromisos de aporte de activos alternativos extranjeros, es solo informativo. (Capital Call - Management Fees & Expenses Outside Commitment).

K: Para informar distribuciones rellamables de inversión (Distributions Recallable-Investment), las cuales implican aumento de compromiso y disminución de inversión.

Nota de actualización: Las letras N, J, O y K fueron incorporadas por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Se informará en este ítem la letra "I" cuando se registre desde las columnas "Tipo de Instrumento" hasta la columna "Administrador de Cartera", la información correcta en reemplazo de la incorrecta y la información correspondiente a una operación de compra de un instrumento que fue omitida en algún informe diario de fecha anterior.

La información errónea señalada en un informe diario anterior deberá repetirse exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando para este caso la letra "E" en este ítem. Esta misma letra se deberá consignar en este ítem cuando la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta o rescate haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior.

En caso que las unidades de un instrumento se encuentren distribuidas en dos o más custodios y se transfieran parcialmente unidades a una entidad custodia distinta de las anteriores, se deberán utilizar los códigos de ingreso (I) y egreso (E) para informar dicha situación.

Se deberán informar primero los egresos ("E") y posteriormente los ingresos ("I"), no permitiéndose otro tipo de distribución.

En el caso de informarse el tipo de movimiento "A" o "B" y el código de la entidad que custodia las inversiones del Fondo de Pensiones, se entenderá que se informa un préstamo de instrumentos o una devolución del mismo. En el caso de informarse el tipo de movimiento "A" o "B" y el código de custodio GXXXYYY, se entenderá que se informa la entrega o devolución de instrumentos en garantía a o desde alguna Cámara de Compensación o banco extranjero autorizado XXX, desde o a un banco custodio extranjero YYY, donde los caracteres XXX e YYY serán definidos por la Superintendencia.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Los instrumentos entregados en garantía siguen perteneciendo a la cartera de los Fondos de Pensiones, motivo por el cual deben seguir valorándose normalmente, tratándose esta situación como un cambio de custodio.

En el caso de activos alternativos extranjeros, se debe tener las siguientes consideraciones:

- Se debe informar el código "I" para distribuciones rellamables de gastos y comisiones de administración (Distribution Recallable - Management Fees & Expenses Inside Commitment), las cuales implican aumento de compromiso (ACPE, ADPE, KCPE, KDPE, AIPE y ARPE).

- Se debe informar el código "M" para devoluciones de comisiones de administración y gastos (Refund Management Fees & Expenses Outside Commitment).

- Se debe informar el código "H" para distribuciones de montos adicionales (Distribution - Additional Amount).

- En el caso que se informe el movimiento K, sólo se debe informar el tipo de instrumento VCPE, VDPE, CCPE, CDPE, VIPE y VRPE, y el movimiento ajustará el monto del ACPE, ADPE, KCPE, KDPE, AIPE y ARPE correspondiente.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

7. Tir (en %)

Para instrumentos de deuda se debe indicar la tasa interna de retorno real anual TIR (en porcentaje con cuatro decimales), a la cual se efectuó la operación de compra o venta del instrumento informado, convertida a su equivalente nacional.

En el caso particular de los instrumentos de deuda de tasa variable, se deberá indicar el porcentaje del valor par con cuatro decimales al cual se efectuó la operación de compra o venta de ellos.

Cuando se informe el préstamo de un instrumento deberá indicarse la tasa asociada al premio acordado en el préstamo. En caso que la tasa no esté predeterminada al momento del préstamo, deberá informarse la tasa efectiva recibida por el Fondo, cuando se devuelva el activo, debiendo informarse el valor cero al momento del préstamo.

Para otro tipo de operaciones, este campo no deberá informarse.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

8. Plazo del instrumento (años)

Para el caso de instrumentos de deuda se deberá informar el plazo residual del instrumento que se informa, es decir, el plazo que media entre la fecha que se efectuó la operación de compra o venta del instrumento y la fecha de vencimiento. El referido plazo se deberá informar en años y fracción años, con dos decimales.

En el caso de los activos alternativos, se deberá informar el plazo de la inversión del instrumento, si corresponde (campo opcional).

Para otro tipo de operaciones, este campo no deberá informarse.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

9. Moneda de emisión

Se deberá indicar el código identificador de la moneda extranjera de emisión del instrumento, el cual será informado por esta Superintendencia.

Este campo no deberá informarse en caso de préstamo de instrumentos o devolución de los mismos.

En el caso de los activos alternativos, se deberá indicar el código identificador de la moneda de transacción.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

10. Precio unitario moneda de emisión

Se debe indicar el precio unitario en la moneda de emisión del instrumento, expresado con cuatro decimales, al cual el instrumento informado fue transado.

Este campo no deberá informarse en caso de préstamo de instrumentos o devolución de los mismos.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

11. Fecha de transacción

Es la fecha en la cual se realizó la transacción o el traspaso de instrumentos de custodio. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

En el caso de los activos alternativos, se deberá indicar la fecha de suscripción del LPA o contrato correspondiente, o la fecha del cargo o abono en la cuenta corriente del fondo de pensiones, según corresponda. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017..

12. Intermediario

Indicar el nombre de la entidad a través del cual se realizó la operación en caso de haber transado a través de un intermediario, ya sea broker, dealer o banco. En el caso de fondos mutuos extranjeros, se deberá proporcionar el nombre de la firma representante del fondo o contacto comercial, en caso de haberse canalizado la transacción no directamente con el emisor. Si la transacción se hizo directamente con el fondo mutuo, se deberá informar el Nombre Abreviado del Holding Company del fondo, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

Este campo cuenta con 25 Caracteres. Si el nombre del intermediario ocupa más de 25 Caracteres, se deberán indicar sólo los más representativos.

En el caso de informarse el préstamo de activos, se deberá informar el nombre del agente de préstamo.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

13. Título garantizado S/N

Se debe indicar una "S" si existe una sociedad o institución que garantice el instrumento y una "N" en el evento que no exista.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

14. Código de custodio

Se deberá indicar la sigla que identifica a la entidad encargada de la custodia del instrumento. Esta sigla será proporcionada por la Superintendencia.

En caso que el instrumento informado no posea custodia, se deberá informar en este campo la sigla SIN.

Para el caso de instrumentos entregados o devueltos por concepto de garantía en operaciones de derivados se debe indicar el código GXXXYYY, donde:

XXX: Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica la cámara de compensación o banco extranjero autorizado al cual se enteran o desde el cual son devueltas las garantías, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

YYY: Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica al banco custodio desde el cual egresan o al cual ingresan las garantías, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

En el caso de los activos alternativos, se deberá indicar la sigla que identifica a la entidad encargada del registro de custodia del instrumento.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

15. Clasificación de riesgo

Para los instrumentos de deuda se debe informar en este ítem los Caracteres que indican la menor clasificación de riesgo del instrumento asignada por las entidades clasificadoras de riesgo internacionales definidas por el Banco Central de Chile, vigente a la fecha de la transacción. Al respecto, se deben tener las siguientes consideraciones:

a) Se debe utilizar uno de los siguientes códigos para los instrumentos de largo plazo AAA, AA, A, BBB, BB, B, C, D, o E. En el caso de los instrumentos de corto plazo, se debe informar una de las siguientes categorías de riesgo: N-1, N-2, N-3, N-4 o N-5.

b) Tanto para los instrumentos de corto como de largo plazo, se debe omitir informar los Caracteres "+" y "-" que acompañan a las clasificaciones de riesgo.

En el caso de los activos alternativos, se deberá indicar la clasificación de riesgo del país de registro del gestor, advisor o sponsor evaluado por CCR.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

16. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales o al mandatario extranjero que la Administradora de Fondos de Pensiones haya contratado, el que consta de tres Caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por la propia Administradora se deberá indicar la sigla "CPA".

17. Administrador de cartera saliente

Sólo en el evento que se efectúe un traspaso de cartera de instrumentos de administración propia o de un mandatario extranjero a otro mandatario extranjero se deberá indicar en este campo el código de mandatario que traspasa y en el campo Administrador de la Cartera el código del mandatario que recibe.

18. Fecha orden de transacción / préstamo

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "I" o "E".

Por otra parte, en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "A" o "B", en este ítem se deberá informar la fecha de vencimiento acordada en el préstamo o mutuo de instrumentos.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

19. Origen / destino

En caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código o "F" o "G", en este ítem se deberá informar el carácter que identifica el Tipo de Fondo de Pensiones al cual se dirigen o del cual provienen los instrumentos.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

20. Porcentaje Valor Par Extranjero

Se deberá indicar el porcentaje del valor par utilizado en las operaciones de instrumentos de deuda que operen de acuerdo a esta modalidad, de acuerdo al estándar de cotización extranjero, previo al ajuste por intereses devengados. El valor se deberá informar con cinco decimales.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

21. TIR Extranjera (%)

En esta columna se deberá informar la tasa de descuento en porcentaje (%) con cuatro decimales utilizada en las operaciones de instrumentos de deuda que operen de acuerdo a esta modalidad.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

22. Código Bloomberg o Reuters

Código con el cual el instrumento se identifica en los sistemas oficiales de información. En el caso de Bloomberg, será el Ticker symbol y en el caso de Reuters el RIC.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

23. Identificación Cuenta Mandataria

Cada portafolio correspondiente a una estrategia mandataria suscrita con un mismo mandatario extranjero debe ser identificada con un código formado con el tipo de activo (AC, BO, EF, CP, DP, OT), la zona geográfica (D, E, G) y un número (01, 02, etc.), de la siguiente forma: la primera cuenta de bonos de la zona emergente se identificaría: BOE01. Donde: Activos AC : Accionario BO : Bonos EF : Efectivos CP : Capital Privado DP : Deuda Privada OT : Otros Zona geográfica: D: Desarrollada E: Emergente G: Global Número: 01 02 ...etc.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

24. Contraparte

Para el caso de préstamo de activos, se deberá informar el nombre del agente de préstamo (custodio u otro) a través del cual se está realizando la operación.

En el caso de los activos alternativos, se deberá informar el nombre del Gestor, advisor o sponsor evaluado por CCR.

Para otro tipo de operaciones, este campo no deberá informarse.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

F. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.5. Movimientos diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de opciones, futuros y forwards en el mercado nacional

F. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.5. Movimientos diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de opciones, futuros y forwards en el mercado nacional

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor total" de cada hoja utilizada.

b) Se deben informar primero las compras de opciones, luego la suscripción de contratos de compra de futuros y forwards, la suscripción de contratos de venta de futuros y forwards, las ventas de opciones, el ejercicio de opciones, la reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y finalmente, el vencimiento de contratos de opciones y futuros y la liquidación de los contratos forwards. Finalmente, se deben informar los egresos e ingresos de instrumentos.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

c) En este formulario deberán informarse las opciones de suscripciones de acciones que tiene derecho el Fondo por su calidad de accionista o aportante de una sociedad o fondo de inversión. En la columna "Tipo de movimiento" se debe informar la letra "I" cuando se ingresen las opciones en el día hábil siguiente a la fecha de cierre de registro de accionistas o aportantes. En este caso sólo se deberá presentar información en los campos "Tipo de Instrumento", "Nemotécnico o Serie", "Unidades", "Tipo de movimiento" y "Administrador de cartera".

d) Todas las transacciones que se informen en este formulario deberán registrarse operación a operación.

e) La compensación parcial de un contrato forward se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que ésta se pacta, independientemente de la fecha de pago efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Z" y en el campo "Valor Total", el monto al cual asciende la compensación parcial, con signo positivo o negativo, según corresponda. El mismo día se deberá informar la suscripción del nuevo contrato forward correspondiente al plazo remanente del contrato forward respecto del cual se efectuó una compensación parcial.

En caso que el pago de la compensación parcial se efectúe en una fecha posterior al día en que ella se hubiere acordado, se deberá contabilizar su monto en la cuenta "Valores Por Depositar Nacionales" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

f) La liquidación anticipada de un contrato forward se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que se hubiere acordado, independientemente de la fecha de pago

efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Q" y en el campo "Valor Total", el monto acordado en la liquidación, con signo positivo o negativo, según corresponda.

En caso que el pago de la liquidación anticipada se efectúe en una fecha posterior al día en que se hubiere acordado, se deberá contabilizar su monto en la cuenta "Valores Por Depositar Nacionales" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

a) Folio de transacción

Se debe indicar el folio o código interno asignado a cada transacción de opciones y futuros efectuada en las Bolsas de Valores.

b) Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

c) Instrumento objeto

Se debe señalar el código o nombre que identifique al instrumento objeto del contrato.

Si el instrumento objeto corresponde a un título de deuda o acción se deberá indicar el nemotécnico definido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

Si el instrumento objeto es una tasa de interés o un índice se deberá indicar el nombre de éstos.

En caso de tratarse de futuros y forwards entre monedas y para el caso de opciones, este código deberá quedar en blanco.

d) Nemotécnico o serie

Para el caso de opciones y contratos de futuros se debe indicar el nemotécnico del instrumento que definirá la Cámara de Compensación respectiva o la Superintendencia. Para opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión se deberá informar el nemotécnico autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Para el caso de opciones de monedas se debe indicar la serie de identificación de la opción, la que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDD.

Donde:

WWW: Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica a la entidad emisora del instrumento o a la cámara de compensación que actúa como contraparte, el cual será proporcionado por esta Superintendencia.

XXX: Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional en la cual está expresado el contrato.

YYY: Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional objeto del contrato.

AAMMDD: Carácter alfanumérico para indicar el año, mes y día de vencimiento de la opción. Los dos primeros caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos caracteres siguientes corresponden al mes y los dos últimos caracteres al día.

Para el caso de opciones de acciones, tasas de interés o índices, se debe indicar la serie de identificación de la opción, la que será de la forma WWWXXXAAMMDD.

Donde:

WWW: Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica a la entidad emisora del instrumento o la cámara de compensación que actúa como contraparte, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

XXX: Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional en la cual esta expresado el contrato.

AAMMDD: Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de vencimiento de la opción. Los dos primeros caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos caracteres siguientes corresponden al mes y los dos últimos caracteres corresponden al día

Nota de actualización: Esta párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Para el caso de contratos forwards de monedas se debe indicar la serie de identificación del contrato que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDD, donde:

WWW: Corresponde a la sigla de tres Caracteres que identifica a la contraparte en el contrato.

XXX : Carácter alfanumérico que corresponde a la moneda nacional UF, IVP o NO para el caso que corresponda al peso. En caso que la moneda sea NO o UF, se deberá informar el tercer Carácter en blanco.

YYY : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional objeto del contrato.

AAMMDD: Carácter alfanumérico para indicar el año, mes y día de la liquidación del contrato. Los dos primeros Caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos siguientes corresponden al mes y los dos últimos al día.

Para el caso de forwards de tasas de interés, acciones o índices, se deberá indicar la serie de identificación del contrato, la que será de la forma WWWXXXAAMMDD.

Donde:

WWW: Corresponde a la sigla de tres Caracteres que identifica a la contraparte en el contrato.

XXX: Carácter alfanumérico que corresponde a la moneda nacional (UF, IVP o NO) o extranjera en la cual está expresado el contrato. En caso que la moneda sea NO o UF, se deberá informar el tercer Carácter en blanco.

AAMMDD: Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de liquidación del forward. Los dos primeros Caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos Caracteres siguientes corresponden al mes y los dos últimos Caracteres corresponden al día.

Para el caso de opciones de suscripción de acciones de sociedades clasificadas en la letra n.4) del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se debe indicar la serie de identificación de la opción, la que será de la forma RRRRRRRRRYY-OSA.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Donde:

RRRRRRRRR: Corresponde al Rut del emisor del instrumento, incluyendo su dígito verificador.

YY: Corresponde a los caracteres para informar la serie de la emisión, si corresponde.

En caso de que la opción informada no tenga una serie asociada, se deberá informar de la forma RRRRRRRRR-OSA, donde RRRRRRRRR corresponde al Rut del emisor del instrumento, incluyendo su dígito verificador.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

e) Precio de ejercicio o del contrato

Para el caso de opciones en monedas, se debe informar el precio de ejercicio en la moneda en la cual está expresado el contrato (XXX), mientras que para el caso de opciones de acciones, tasas de interés o índices, se debe informar el precio de ejercicio de la opción, expresado en la moneda de emisión del contrato. En ambos casos, se informará la cifra con diez decimales.

Para el caso de futuros y forwards se debe indicar el precio del contrato por unidad del activo objeto, expresado en la moneda de emisión del mismo, cuando corresponda.

Para el caso de forwards o futuros de tasas de interés cuyo activo objeto sea una tasa, se debe informar como precio de ejercicio la tasa en términos porcentuales en la base que corresponda.

Se informará la cifra con diez decimales.

f) Precio de ejercicio original

Exclusivamente cuando se utilice el tipo de movimiento "CP" se deberá informar el precio de ejercicio original pactado en el contrato forward. En el resto de los casos, este campo deberá informarse en cero.

g) Unidades

Se deben indicar las unidades de monedas extranjeras o nacional que están expresadas en el los contrato de opciones, futuros y forwards de monedas o de inflación, respectivamente.

Para el caso de opciones, futuros o forwards de tasa de interés o de acciones se deberá informar las unidades de activo objeto transadas en el contrato. Si se trata de contratos de opciones, futuros o forwards sobre un índice, el número de unidades se expresará como el número de veces del índice involucrado en el contrato. Para el caso de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión se debe informar el número de opciones informadas.

Este valor se informará con cuatro decimales. En el caso de contratos cuyas unidades estén expresadas con más de cuatro decimales, deberán aproximarse los restantes al cuarto decimal.

h) Unidades moneda no objeto

Para el caso de contratos de opciones, futuros y forwards de monedas, se deben indicar las unidades de la moneda que se intercambia por la moneda objeto del contrato. En el resto de los casos, este campo deberá informarse en cero.

i) Precio unitario

Para el caso de transacción de opciones se debe indicar el precio de la prima por unidad del activo objeto del contrato. Por su parte, para las opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión, se debe informar el precio unitario de suscripción.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Para el caso de futuros, reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y para la suscripción de un contrato forward esta columna deberá informarse en cero.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward de venta o el ejercicio de una opción de venta cuya modalidad de pago ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna la diferencia entre el valor de liquidación del activo objeto del contrato menos el precio de ejercicio del mismo por cada unidad. Asimismo, cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción de compra cuya modalidad de pago ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna la diferencia entre el precio de ejercicio del activo objeto del contrato menos el valor de liquidación del mismo por cada unidad.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción cuya modalidad de liquidación ha sido pactada por la entrega material del activo objeto, se deberá indicar en esta columna el precio de ejercicio del contrato.

En el caso de extinción de opciones y ejercicio de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión, esta columna debe informarse en cero.

El precio se debe informar en pesos con seis decimales.

j) Valor total

Para el caso de opciones se debe indicar el valor total en pesos de cada transacción.

Para el caso de futuros, reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y para la suscripción de contratos de forwards esta columna deberá informarse en cero. Para el caso de las opciones de suscripción de acciones se debe indicar el valor total en pesos, siendo éste el producto de multiplicar las unidades de opciones por el precio unitario de éstas.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción cuya modalidad de liquidación ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna el producto entre el precio unitario y el total de unidades del contrato. Este valor se debe indicar con el signo que resulte de la operación aritmética antes señalada.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción cuya modalidad de liquidación ha sido pactada por entrega física, se deberá indicar en esta columna el valor total en pesos del contrato, con signo positivo si el contrato forward es de compra o signo negativo si es de venta.

k) Tipo de movimiento

C : En caso de compra de opciones.

V : En caso de venta de opciones.

L: En caso de lanzamientos de opciones.

Nota de actualización: Este tipo de movimiento, fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

J : En caso de ejercicio de opciones.

X : En caso de extinción o liquidación de opciones, futuros o forwards.

S : En caso de suscripción de contratos de futuros o forwards.

I : En caso de ingreso de opciones, futuros o forwards.

E : En caso de egreso de opciones, futuros o forwards.

F : En caso de traspasos de instrumentos financieros a otro Fondo de Pensiones.

G : En caso de recepción de instrumentos financieros enviados por otro Fondo de Pensiones.

Q : En caso de liquidación anticipada de contratos de forwards y opciones.

Z : En caso de compensaciones parciales de contratos forwards.

M: En caso de reclasificar una operación de cobertura como inversión o viceversa.

Nota de actualización: La variable M fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Para el caso de correcciones de opciones, futuros y forwards, se informará en este ítem la letra "I" para registrar desde la columna "Folio de transacción" hasta la columna "Administrador de cartera", la información correcta en reemplazo de la incorrecta, o la información que haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior. Asimismo, se deberá informar el ingreso de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión a que tiene derecho el Fondo de Pensiones.

Asimismo, la información errónea correspondiente a opciones, futuros y forwards señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando en este caso la letra "E" en este ítem. Asimismo, cuando se haya omitido en algún informe diario de fecha anterior la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta, ejercicio o extinción de opción o la omisión de una extinción de futuros o la liquidación de forwards, se utilizará la letra "E".

l) Código de transacción

El código de transacción se deberá informar con seis Caracteres.

El primer Carácter debe corresponder a una "C", en caso que la liquidación del contrato futuro, forward o la liquidación de la opción informada haya sido pactada mediante compensación o una "E", en caso que se haya pactado la entrega material del activo objeto. En caso que se haya informado la liquidación anticipada de contratos forwards y opciones (tipo de movimiento "Q"), el primer carácter debe corresponder a una "C". Este Carácter deberá quedar en blanco cuando se informen movimientos de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión o futuros.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

En el segundo Carácter se indicará alguno de los siguientes códigos, según corresponda a la transacción que se está informando:

0 Mercado primario formal directamente del emisor. Esto se informará en el caso de cualquier movimiento de contratos de forwards, opciones cuando corresponda y cuando se extinga un contrato de futuro.

1 Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Orden directa. Esto se informará para el caso de contratos de futuros y cuando se transe una opción.

2 Bolsa de Corredores, Bolsa de Valores. Orden directa. Este código se informará para el caso de transacciones de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión.

3 Bolsa Electrónica de Chile. Orden directa. Este código se informará para el caso de transacciones de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión.

4 Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Operación a través de corredores. Esto se informará para el caso de contratos de futuros y cuando se transe una opción.

5 Bolsa de Corredores, Bolsa de Valores. Operación a través de corredores. Este código se informará para el caso de transacciones de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión.

6 Bolsa Electrónica de Chile. Operaciones a través de corredores. Este código se informará para el caso de transacciones de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión.

En el tercer y cuarto Carácter se deberá indicar la modalidad de pago con que se efectuó la transacción, esto es:

PH Pagadero hoy.

PM Pagadero mañana.

CN Contado normal.

TN Pagadero en (T + N) días, donde N = 3, 4, 5 ...

En el caso de contratos futuros y forwards, estos Caracteres deberán informarse en blanco.

En los siguientes dos Caracteres se deberá indicar si las transacciones se realizaron bajo la modalidad de operación directa para los casos de operaciones a través de corredores, entendiéndose por tal aquélla en la cual un corredor intermediario actúa simultáneamente como comprador y vendedor de un instrumento. En caso de realizar transacciones bajo esta modalidad, se deberá agregar a continuación de la modalidad de pago correspondiente, la sigla "OD".

Para el caso de transacciones efectuadas sin la modalidad "Operación directa", los dos Caracteres inmediatamente siguientes a la forma de pago de la transacción, deberán informarse en blanco.

Para el caso de futuros, el quinto y sexto Carácter se deben informar en blanco.

m) Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla de tres Caracteres que identifica al custodio donde ingresa o egresa el instrumento informado. Para el caso de traspaso, debe indicarse el código del custodio al cual se traspasan los instrumentos.

Los códigos a informar son los siguientes:

LOC: Custodia local

DCV: Depósito Central de Valores

SIN: Para instrumentos no custodiables

De ser necesario otro código de custodio, será proporcionado por esta Superintendencia.

n) Administrador de cartera

Para la transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que la Administradora haya contratado, el que consta de tres Caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por la propia Administradora, se deberá indicar la sigla "CPA".

o) Fecha informe original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de Movimiento" se informe el código "I" o "E". En el resto de los casos esta columna se deberá informar en blanco.

En el caso de compensaciones parciales de contratos forwards, deberá indicarse en este campo la fecha correspondiente al Informe Diario donde se informó la suscripción del contrato.

p) Tipo de Operación

La Administradora deberá informar si la operación informada corresponde a cobertura (C) o inversión (I).

En caso que la Administradora desee reclasificar una operación (tipo de movimiento M), deberá informar en este campo la nueva clasificación que le está dando a la operación.

Tanto para el caso de nuevas operaciones como para las reclasificaciones de las operaciones, la Administradora podrá dividir un mismo contrato de acuerdo a las unidades que clasifica como cobertura y aquéllas que clasifica como inversión.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

q) Activo cubierto

Sólo en caso de informarse el tipo de movimiento el código "L", deberá informarse el nemotécnico o serie del activo con que se cubre el lanzamiento de una opción call. En caso contrario, este campo no se debe informar.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

r) Agente Liquidador/Bolsa

Se deberá utilizar un código de seis caracteres. Los tres primeros corresponden al agente liquidador empleado por el Fondo de Pensiones. Los siguientes tres caracteres corresponden a la Bolsa en la que se opera o Cámara de Compensación en que se liquida (forwards y swaps liquidados centralizadamente). Estos códigos serán proporcionados por la Superintendencia.

En caso de informarse un derivado que no liquide en una cámara de compensación, este campo deberá quedar en blanco.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

s) Tipo de Opción

Para el caso de opciones, se debe indicar si corresponde a una opción americana (OA) o a una opción europea (OE). En cualquier otro caso, este campo no se debe informar.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

G. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.6. Movimientos diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de opciones, futuros y forwards en el extranjero

G. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.6. Movimientos diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de opciones, futuros y forwards en el extranjero

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor total" de cada hoja utilizada.

b) Se deberán informar primero las compras de opciones, luego las suscripciones de contratos de futuros y forwards de compra, las suscripciones de contratos futuros y forwards de venta, las ventas de opciones, el ejercicio de opciones, la reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y posteriormente, los vencimientos de contratos de opciones y futuros y la liquidación de los contratos forwards. Finalmente se deben informar los egresos e ingresos de instrumentos.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

c) En este formulario deberán informarse las opciones de suscripción de acciones que tiene derecho el Fondo por su calidad de accionista o aportante de una sociedad o Fondo de Inversión. En la columna "Tipo de movimiento" se debe informar una "I" cuando se ingresen las opciones en el día hábil siguiente a la fecha de cierre de registro de accionistas o aportantes. En este caso sólo se deberá presentar información en los campos "Tipo de Instrumento", "Serie", "Unidades", "Tipo de movimiento" y "Administradora de Cartera".

d) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación

e) La compensación parcial de un contrato forward se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que ésta se pacta, independientemente de la fecha de pago efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Z" y en el campo "Valor Total", el monto de la compensación parcial, con signo positivo o negativo, según corresponda. El mismo día se deberá informar la suscripción del nuevo contrato forward correspondiente al plazo remanente del contrato forward respecto del cual se efectuó una compensación parcial.

En caso que el pago correspondiente a la compensación parcial se efectúe en una fecha posterior al día en que se hubiere acordado, se deberá contabilizar su monto en la cuenta "Valores Por Depositar Extranjeros" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

f) La liquidación anticipada de un contrato forward se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que ésta se acuerda, independientemente de la fecha de pago efectivo.

Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Q" y en el campo "Valor Total", el monto acordado en la liquidación, con signo positivo o negativo, según corresponda.

En caso que el pago correspondiente a la liquidación anticipada se efectúe en una fecha posterior al día en que se hubiere acordado, su monto deberá contabilizarse en la cuenta "Valores Por Depositar Extranjeros" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

b) Instrumento objeto

Se debe señalar el código o nombre que identifique al instrumento objeto del contrato.

Si el instrumento objeto corresponde a un bono o acción se deberá indicar el código universal "ISIN" (Internacional Securities Identification Number) y a falta de éste, el código "CUSIP" (Commitee on Uniform Securities Identification Procedures) u otro que indicará la Superintendencia.

Si el instrumento objeto es una tasa de interés extranjera o un índice se deberá indicar el nombre de éstos.

En caso de tratarse de contratos entre monedas y opciones de suscripción de acciones y cuotas de inversión, este código deberá quedar en blanco.

c) Serie

Para el caso de opciones en de monedas se debe indicar la serie de identificación de la opción, la que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDD.

Donde:

WWW : Corresponde a la sigla de tres Caracteres que identifica a la entidad emisora del instrumento o a la cámara de compensación que actúa como contraparte, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

XXX : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional en la cual está expresado el contrato.

YYY : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional objeto del contrato.

AAMMDD : Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de vencimiento de la opción. Los dos primeros Caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos Caracteres siguientes corresponden al mes y los dos últimos Caracteres corresponden al día.

Para el caso de opciones de acciones, tasas de interés o índices, se debe indicar la serie de identificación de la opción, la que será de la forma WWWXXXAAMMDD.

Donde:

WWW : Corresponde a la sigla de tres Caracteres que identifica a la entidad emisora del instrumento o a la cámara de compensación que actúa como contraparte, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

XXX : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera en la cual está expresado el contrato.

AAMMDD : Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de vencimiento de la opción. Los dos primeros Caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos siguientes corresponden al mes y los dos últimos Caracteres corresponden al día.

Para el caso de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión, la serie corresponderá al ISIN o CUSIP de la opción y a falta de este, al ISIN o CUSIP de la acción o cuota de fondo de inversión respectivo.

Para el caso de los futuros y forwards en monedas se deberá indicar la serie de identificación del contrato, la que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDD.

Donde:

WWW : Corresponde a la sigla de tres Caracteres que identifica a la entidad contraparte en el contrato, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

XXX : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional en la cual está expresado el contrato.

YYY : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional objeto del contrato.

AAMMDD : Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de vencimiento del futuro o la liquidación del forward. Los dos primeros Caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos Caracteres siguientes al mes y los dos últimos Caracteres corresponden al día.

Para el caso de futuros y forwards de acciones, tasas de interés o índices, se deberá indicar la serie de identificación del contrato, la que será de la forma WWWXXXAAMMDD.

Donde:

WWW : Corresponde a la sigla de tres Caracteres que identifica a la entidad contraparte en el contrato la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

XXX : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera en la cual está expresado el contrato.

AAMMDD : Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de vencimiento del futuro o la liquidación del forward. Los dos primeros Caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos Caracteres siguientes corresponden al mes y los dos últimos Caracteres corresponden al día.

d) Precio de ejercicio o del contrato

Para el caso de opciones en monedas, se debe informar el precio de ejercicio en la moneda en la cual está expresado el contrato (XXX), mientras que para el caso de opciones de acciones, tasas de interés o índices, se debe informar el precio de ejercicio de la opción, expresado en la moneda de emisión del contrato. En ambos casos, se informará la cifra con diez decimales.

Para el caso de futuros y forwards se deberá indicar el precio por unidad del activo objeto expresado en la moneda de emisión del contrato cuando corresponda. Se informará la cifra con diez decimales.

Para el caso de futuros y forwards de tasa de interés cuyo activo objeto sea una tasa se debe informar como precio de ejercicio la tasa en términos porcentuales en la base que corresponda.

Para opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión esta columna deberá informarse en cero.

e) Precio de ejercicio original

Exclusivamente cuando se utilice el tipo de movimiento "CP" se deberá informar el precio de ejercicio original pactado en el contrato forward. En el resto de los casos, este campo deberá informarse en cero.

f) Unidades

Para el caso de contratos de opciones, futuros y forwards en monedas, se deben indicar las unidades de la moneda objeto de cada contrato.

Para el caso de opciones, futuros o forwards de tasa de interés o de acciones se deberá informar las unidades de activo objeto transadas en el contrato. Si se trata de contratos de opciones, futuros o forwards sobre un índice, el número de unidades se expresará como el número de veces del índice involucrado en el contrato. Para el caso de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión se debe informar el número de opciones informadas.

Este valor se informará con cuatro decimales. En el caso de contratos cuyas unidades estén expresadas con más de cuatro decimales, deberán aproximarse los restantes al cuarto decimal.

g) Unidades moneda no objeto

Para el caso de contratos de opciones, futuros y forwards de en monedas, se deben indicar las unidades de la moneda que se intercambia por la moneda objeto del contrato. En el resto de los casos, este campo deberá quedar en cero.

h) Precio unitario

Para el caso de transacciones de opciones se debe indicar el precio de la prima por unidad del activo objeto del contrato. Por su parte, para las opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión se debe informar el precio de transacción.

Para el caso de futuros, reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y la suscripción de un contrato forward esta columna deberá quedar en cero.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward de venta o el ejercicio de una opción de venta cuya modalidad de pago ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna la diferencia entre el valor de liquidación del activo objeto del contrato menos el precio de ejercicio por cada unidad. Asimismo, cuando se informe la liquidación de un contrato forward de compra o el ejercicio de una opción de compra cuya modalidad de pago ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna la diferencia entre el precio de ejercicio del activo objeto del contrato menos el valor de liquidación del mismo por cada unidad.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción cuya modalidad de liquidación ha sido pactada mediante la entrega material del activo objeto, se deberá indicar en esta columna el precio de ejercicio del contrato

En el caso de extinción de opciones y ejercicio de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión esta columna deberá informarse en cero.

El precio se debe informar en pesos con seis decimales

i) Valor Total

En el caso de opciones se debe indicar el valor total expresado en pesos por cada transacción.

Para el caso de futuros, reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y la suscripción de un contrato forward, esta columna deberá informarse en cero.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción cuya modalidad de pago ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna el producto entre el precio unitario y el total de unidades del contrato. Este valor se debe indicar con el signo que resulte de la operación aritmética antes señalada.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de opciones cuya modalidad de pago ha sido pactada mediante la entrega material del activo objeto, se deberá indicar en esta columna el valor total en pesos del contrato, con signo positivo si el contrato forward es de compra o signo negativo si es de venta.

j) Tipo de movimiento

C : En caso de compra de opciones.

V : En caso de venta de opciones.

L: En caso de lanzamiento de opciones.

Nota de actualización: El tipo de movimiento L fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº242, de fecha 16 de mayo de 2019.

J : En caso de ejercicio de opciones.

X : En caso de extinción o liquidación de opciones, futuros o forwards.

S : En caso de suscripción de un contrato futuro o forward.

I : En caso de ingreso de opciones, futuros o forwards.

E : En caso de egreso de opciones, futuros o forwards.

F : En caso de traspasos de instrumentos financieros a otro Fondo de Pensiones.

G : En caso de recepción de instrumentos financieros enviados por otro Fondo de Pensiones.

Q : En caso de liquidación anticipada de contratos de forwards y opciones.

Z : En caso de compensaciones parciales de contratos forwards.

M: En caso de reclasificar una operación de cobertura como inversión o viceversa.

Nota de actualización: La variable M fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Para el caso de correcciones de opciones, futuros y forwards, se informará en este ítem la letra "I" para registrar desde la columna "Tipo de Instrumento" hasta la columna "Administrador de Cartera" la información correcta en reemplazo de la incorrecta o la información que haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior. Asimismo se deberá informar el ingreso de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión a que tiene derecho el Fondo de Pensiones.

Asimismo, la información errónea correspondiente a opciones, futuros y forwards señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando en este caso la letra "E" en este ítem. Asimismo, cuando se haya omitido en algún informe diario de fecha anterior, la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta, ejercicio o extinción de opción, o la omisión de una extinción de futuros o la liquidación de forwards, se utilizará la letra "E".

k) Fecha de transacción

Para el caso de opciones corresponde a la fecha en la cual se realizó la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

l) Modalidad de transacción

Deberá corresponder a una "C", en caso que la liquidación del contrato forward o la liquidación de la opción informada haya sido pactada mediante compensación o una "E", en caso que se haya

pactado la entrega material del activo objeto. En caso que se haya informado la liquidación anticipada de contratos forwards y opciones (tipo de movimiento "Q"), el primer carácter debe corresponder a una "C". Este Carácter debe quedar en blanco cuando se informen movimientos de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión o futuros.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

m) Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla que identifica al custodio donde ingresa o egresa el instrumento informado. Para el caso de traspaso, debe indicarse el código del custodio al cual se traspasan los instrumentos.

Los códigos a informar son los siguientes:

LOC: custodia local SIN: Para instrumentos no custodiables

De ser necesario otro código de custodio, será proporcionado por la Superintendencia.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

n) Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales o mandatario extranjero que la Administradora haya contratado, el que consta de tres Caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por la propia Administradora, se deberá indicar la sigla "CPA".

o) Fecha informe original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que la columna "Tipo de movimiento" se informa el código "I" o "E". En el resto de los casos esta columna se deberá informar en blanco.

En el caso de compensaciones parciales de contratos forwards, deberá indicarse en este campo la fecha correspondiente al Informe Diario donde se informó la suscripción del contrato.

p) Tipo de Operación

La Administradora deberá informar si la operación informada corresponde a cobertura (C) o inversión (I).

En caso que la Administradora desee reclasificar una operación (tipo de movimiento M), deberá informar en este campo la nueva clasificación que le está dando a la operación.

Tanto para el caso de nuevas operaciones, como para las reclasificaciones de las mismas, la Administradora podrá dividir un mismo contrato de acuerdo a las unidades que clasifica como cobertura y aquéllas que clasifica como inversión.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

q) Activo cubierto

Sólo en caso de informarse el tipo de movimiento "L", deberá informarse el nemotécnico o serie del activo con que se cubre el lanzamiento de una opción call. En caso contrario, este campo no se debe informar.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012. Posteriormente, esta letra fue modificada por la la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

r) Agente Liquidador/Bolsa

Se deberá utilizar un código de seis caracteres. Los tres primeros corresponden al agente liquidador empleado por el Fondo de Pensiones. Los siguientes tres caracteres corresponden a la Bolsa en la que se opera o Cámara de Compensación en que se liquida (forwards y swaps liquidados centralizadamente). Estos códigos serán proporcionados por la Superintendencia.

En caso de informarse un derivado que no liquide en una cámara de compensación, este campo deberá quedar en blanco.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

s) Tipo de Opción

Para el caso de opciones, se debe indicar si corresponde a una opción americana (OA) o a una opción europea (OE). En cualquier otro caso, este campo no se debe informar.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

H. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.7. Movimientos diarios de la Ccartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de swaps en el mercado nacional

H. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.7. Movimientos diarios de la Ccartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de swaps en el mercado nacional

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor total" de cada hoja utilizada.

b) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación.

c) La liquidación anticipada de un contrato swap se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que ésta se acuerda, independientemente de la fecha de pago efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Q" y los montos pagados deberán informarse en los campos "Monto pagado por Fondo de Pensiones" y "Monto pagado Contraparte", según corresponda.

En caso que el pago correspondiente a la liquidación anticipada se efectúe en una fecha posterior al día en que se hubiere acordado, su monto deberá contabilizarse en la cuenta "Valores Por Depositar Nacionales" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

d) Las Administradoras deberán enviar los contratos definitivos o, en su defecto, borradores representativos de la estructura de los swaps que suscriban, con a lo menos dos días de anticipación a su fecha de inicio, al correo sprecios@spensiones.cl destacando en el asunto: "Nuevo contrato swap - nombre de AFP". Por el mismo medio, las Administradoras deberán informar el detalle de eventuales liquidaciones anticipadas, neteos o recouponings de estos instrumentos, cuando éstos tengan lugar.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

b) Serie

Para el caso de swaps moneda se debe indicar la serie del instrumento, que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDDaammdd.

Donde:

WWW : Código de la contraparte en el contrato.

XXX : Código de la moneda nacional o extranjera que se entrega (unidad de reajuste).

YYY : Código de la moneda nacional o extranjera que se recibe (moneda de cambio).

AAMMDD : Año, mes y día de vencimiento del contrato.

aammdd: Año, mes y día de inicio de contrato.

Para el caso de swaps de tasa de interés se debe indicar la serie del instrumento, que será de la forma WWWXXXAAMMDDaammdd.

Donde:

WWW : Código de la contraparte en el contrato.

XXX : Código de la moneda del flujo (unidad de reajuste).

AAMMDD : Año, mes y día de vencimiento del contrato.

aammdd: año, mes y día de inicio de contrato.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

c) Unidades en moneda a entregar

Corresponde al monto estipulado a entregar por el Fondo de Pensiones, denominado en moneda nacional o extranjera.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

d) Unidades en moneda a recibir

Corresponde al monto estipulado a recibir por el Fondo de Pensiones, denominado en moneda nacional o extranjera. Este campo deberá informarse en cero en el caso de los swaps de tasa de interés.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

e) Período de pago Fondo de Pensiones

Corresponde al período de pago estipulado por contrato para el Fondo de Pensiones. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

AN: pagos anuales

SE: pagos semestrales

TR: pagos trimestrales

ME: pagos mensuales

Para el caso de swaps que involucren sólo un intercambio al final (y eventualmente al inicio del contrato), se deberá informar el número de días que media entre el inicio del contrato y el intercambio final.

f) Período de pago Contraparte

Corresponde al período de pago estipulado por contrato para la contraparte del Fondo de Pensiones. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

AN: pagos anuales

SE: pagos semestrales

TR: pagos trimestrales

ME: pagos mensuales

Para el caso de swaps que involucren sólo un intercambio al final (y eventualmente al inicio del contrato), se deberá informar el número de días que media entre el inicio del contrato y el intercambio final.

g) Tasa pactada a pagar por el Fondo de Pensiones

Corresponde a la tasa de interés pactada por el Fondo de Pensiones para efectuar los pagos de intereses sobre el capital insoluto. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

Para tasas variables: XXXMONYYY#TT,TTTTWWW/WWW

Donde:

XXX : Código de la tasa

MON : Moneda asociada a la tasa

YYY : Plazo en días de la tasa

: "+" en caso de existir premio y "-" en caso de descuento a la tasa pactada

TT,TTTT : Premio o descuento a la tasa estipulada

WWW/WWW : Base de la tasa

Ejemplo: LIBEUR180+00,9500ACT/360

Para tasas fijas : FIJAMONTT,TTTTWWW/WWW

Donde:

MON: Moneda asociada a la tasa.

TT,TTTT : Tasa pactada

WWW/WWW : Base de la tasa

Ejemplo: FIJA05,1950ACT/360

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022. Posteriormente, esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

h) Tasa pactada a pagar contraparte

Corresponde a la tasa de interés pactada por la contraparte del Fondo de Pensiones para efectuar los pagos de intereses sobre el capital insoluto. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

Para tasas variables: XXXMONYYY#TT,TTTTWWW/WWW

Donde:

XXX : Código de la tasa

MON : Moneda asociada a la tasa

YYY : Plazo en días de la tasa

: "+" en caso de existir premio y "-" en caso de descuento a la tasa pactada

TT,TTTT : Premio por sobre la tasa estipulada

WWW/WWW : Base de la tasa

Ejemplo : LIBUS$180+00,9500ACT/360

Para tasas fijas: FIJAMONTT,TTTTWWW/WWW

Donde:

MON: Moneda asociada a la tasa

TT,TTTT : Tasa pactada

WWW/WWW : Base de la tasa

Ejemplo: FIJA05,1950ACT/360

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022. Posteriormente, esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

i) Amortización

Corresponde informar si la amortización del capital se efectúa en su totalidad al vencimiento del contrato, se amortiza en proporciones iguales durante todos los períodos de pago o con períodos de gracia. La información a proporcionar será la siguiente:

V : Amortización 100% al vencimiento (tipo bullet).

NNNG : amortización en partes iguales con períodos de gracia.

Ejemplo : 002G = 2 períodos de gracia

000G = sin períodos de gracia, se amortiza el capital en todos los períodos en partes iguales.

Cabe señalar que son considerados los primeros períodos como períodos de gracia, es decir 002G significa que el primer y el segundo período no hay amortización, y en los que siguen se amortiza el capital en partes iguales.

Si la tabla de pagos no efectúa el intercambio de la totalidad del capital al vencimiento, ni tiene intercambios en las mismas proporciones en todos los períodos o parte de ellos en caso de tener períodos de gracia, la tabla de pagos se considerará como especial. En este caso deberá informarse con el código E.

Para un swap que involucre sólo un intercambio al inicio y al final del contrato no se deben informar amortización, ya que por definición estos contratos no involucran pago de intereses sobre el capital insoluto (solo se efectúa intercambio del nocional).

j) Tipo de movimiento

Se debe indicar:

S: en caso de suscripción

X: en caso de extinción

Y: en caso de pago parcial

I: en caso de ingreso de instrumento

E: en caso de egreso de instrumento

Q: En caso de liquidación anticipada

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

M: En caso de reclasificar una operación de cobertura como inversión o viceversa.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Si el Swap involucra pagos parciales, en cada día de pago deberá informarse este evento con el código Y, indicando los montos intercambiados (pagos de intereses sobre el capital insoluto más amortización parcial del capital, si corresponde).

Para un swap nominal que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato no se deben informar pagos parciales, ya que por definición estos contratos involucran solo intercambios al inicio y al vencimiento del contrato.

k) Valor tasa variable nacional próximo intercambio

Corresponde a la tasa variable nacional a pagar en el próximo intercambio. Esta tasa es conocida, siendo fijada al momento de suscribir el contrato (S) y en cada pago parcial que se efectúe (Y), siendo informada cada vez que ocurra uno de estos eventos.

l) Valor tasa variable extranjera próximo intercambio

Corresponde a la tasa variable extranjera a pagar en el próximo intercambio. Esta tasa es conocida, siendo fijada al momento de suscribir el contrato (S) y en cada pago parcial que se efectúe (Y), siendo informada cada vez que ocurra uno de estos eventos.

m) Monto pagado Fondo de Pensiones

Cuando se informe una suscripción (S), un pago parcial (Y) o una extinción del contrato (X) deberá informarse el monto pagado por el Fondo de Pensiones.

Para un swap que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato deberán informarse los montos pagados por el Fondo de Pensiones al momento de suscribir el contrato (S) y al vencimiento del mismo (X).

n) Monto pagado contraparte

Cuando se informe una suscripción (S), un pago parcial (Y) o una extinción del contrato (X) deberá informarse el monto pagado por la contraparte del Fondo de Pensiones.

Para un swap que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato deberán informarse los montos pagados por la contraparte al momento de suscribir el contrato (S) y al vencimiento del mismo (X).

o) Administrador de Cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales o mandatario extranjero que la Administradora haya contratado, el que consta de tres Caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por la propia Administradora, se deberá indicar la sigla "CPA".

p) Fecha Informe Original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que la columna "Tipo de movimiento" se informa el código "I" o "E". En el resto de los casos esta columna se deberá informar en blanco.

q) Tipo de Operación

La Administradora deberá informar si la operación informada corresponde a cobertura (C) o inversión (I).

En caso que la Administradora desee reclasificar una operación (tipo de movimiento M), deberá informar en este campo la nueva clasificación que le está dando a la operación.

Tanto para el caso de nuevas operaciones, como para las reclasificaciones de las mismas, la Administradora podrá dividir un mismo contrato de acuerdo a las unidades que clasifica como cobertura y aquéllas que clasifica como inversión.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

I. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.8. Movimientos diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de swaps en el mercado extranjero

I. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.8. Movimientos diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Contratos de swaps en el mercado extranjero

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor total" de cada hoja utilizada.

b) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación.

c) La liquidación anticipada de un contrato swap se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que ésta se acuerda, independientemente de la fecha de pago efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Q" y los montos pagados deberán informarse en los campos "monto pagado por Fondo de Pensiones" y "Monto pagado Contraparte", según corresponda.

En caso que el pago correspondiente a la liquidación anticipada se efectúe en una fecha posterior al día en que se hubiere acordado, su monto deberá contabilizarse en la cuenta "Valores Por Depositar Extranjeros" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

d) Las Administradoras deberán enviar los contratos definitivos o, en su defecto, borradores representativos de la estructura de los swaps que suscriban, con a lo menos dos días de anticipación a su fecha de inicio, al correo sprecios@spensiones.cl destacando en el asunto: "Nuevo contrato swap - nombre de AFP". Por el mismo medio, las Administradoras deberán informar el detalle de eventuales liquidaciones anticipadas, neteos o recouponings de estos instrumentos, cuando éstos tengan lugar.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

b) Serie

Para el caso de swaps de moneda extranjera se debe indicar la serie del instrumento, que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDDaammdd.

Donde:

WWW : Código de la contraparte en el contrato.

XXX : Código de la moneda nacional o extranjera que se entrega (unidad de reajuste).

YYY : Código de la moneda nacional o extranjera que se recibe (moneda de cambio).

AAMMDD : Año, mes y día de vencimiento del contrato.

aammdd: Año, mes y día de contrato.

Para el caso de swaps de tasa de interés se debe indicar la serie del instrumento, que será de la forma WWWXXXAAMMDDaammdd.

Donde:

WWW : Código de la contraparte en el contrato.

XXX : Código de la moneda del flujo (unidad de reajuste).

AAMMDD : Año, mes y día de vencimiento del contrato.

aammdd: Año, mes y día de inicio del contrato.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

c) Unidades moneda a entregar

Corresponde al monto estipulado a entregar por el Fondo de Pensiones, denominado en moneda nacional o extranjera.

d) Unidades moneda a recibir

Corresponde al monto estipulado a recibir por el Fondo de Pensiones, denominado en moneda nacional o extranjera. Este campo deberá informarse en cero en el caso de los swaps de tasa de interés.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.

e) Período de pago Fondo de Pensiones

Corresponde al período de pago estipulado por contrato para el Fondo de Pensiones. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

AN: pagos anuales

SE: pagos semestrales

TR: pagos trimestrales

ME: pagos mensuales

Para el caso de swaps que involucren sólo un intercambio al final (y eventualmente al inicio del contrato), se deberá informar el número de días que media entre el inicio del contrato y el intercambio final.

f) Período de pago Contraparte

Corresponde al período de pago estipulado por contrato para la contraparte del Fondo de Pensiones. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

AN: pagos anuales

SE: pagos semestrales

TR: pagos trimestrales

ME: pagos mensuales

Para el caso de swaps que involucren sólo un intercambio al final (y eventualmente al inicio del contrato), se deberá informar el número de días que media entre el inicio del contrato y el intercambio final.

g) Tasa pactada a pagar por el Fondo de Pensiones

Corresponde a la tasa de interés pactada por el Fondo de Pensiones para efectuar los pagos de intereses sobre el capital insoluto. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

Para tasas variables: XXXMONYYY#TT,TTTTWWW/WWW

Donde:

XXX : Código de la tasa

MON : Moneda asociada a la tasa

YYY : Plazo en días de la tasa

: "+" en caso de existir premio y "-" en caso de descuento a la tasa pactada

TT,TTTT : Premio o descuento a la tasa estipulada

WWW/WWW: Base de la tasa

Ejemplo: LIBEUR180+00,9500ACT/360

Para tasas fijas: FIJAMONTT,TTTTWWW/WWW

Donde:

MON: Moneda asociada a la tasa

TT,TTT : Tasa pactada

WWW/WWW: Base de la tasa

Ejemplo: FIJA05,1950ACT/360

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022.Posteriormente, esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

h) Tasa pactada a pagar contraparte

Corresponde a la tasa de interés pactada por la contraparte del Fondo de Pensiones para efectuar los pagos de intereses sobre el capital insoluto. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

Para tasas variables: XXXMONYYY#TT,TTTTWWW/WWW

Donde:

XXX : Código de la tasa

MON : Moneda asociada a la tasa

YYY : Plazo en días de la tasa

: "+" en caso de existir premio y "-" en caso de descuento a la tasa pactada

TT,TTTT : Premio por sobre la tasa estipulada

WWW/WWW: Base de la tasa

Ejemplo: LIBUS$180+00,9500ACT/360

Para tasas fijas: FIJAMONTT,TTTTWWW/WWW

Donde:

MON: Moneda asociada a la tasa

TT,TTTT : Tasa pactada

WWW/WWW: Base de la tasa

Ejemplo: FIJA05,1950ACT/360

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 303, de fecha 21 de noviembre de 2022. Posteriormente, esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

i) Amortización

Corresponde informar si la amortización del capital se efectúa en su totalidad al vencimiento del contrato, se amortiza en proporciones iguales durante todos los períodos de pago o con períodos de gracia. La información a proporcionar será la siguiente:

V : Amortización 100% al vencimiento (tipo bullet).

NNNG : amortización en partes iguales con períodos de gracia.

Ejemplo : 002G = 2 períodos de gracia

000G = sin períodos de gracia, se amortiza el capital en todos los períodos en partes iguales.

Cabe señalar que son considerados los primeros períodos como períodos de gracia, es decir 002G significa que el primer y el segundo período no hay amortización, y en los que siguen se amortiza el capital en partes iguales.

Si la tabla de pagos no efectúa el intercambio de la totalidad del capital al vencimiento, ni tiene intercambios en las mismas proporciones en todos los períodos o parte de ellos en caso de tener períodos de gracia, la tabla de pagos se considerará como especial. En este caso deberá informarse con el código E.

Para un swap que involucre sólo un intercambio al inicio y al final del contrato no se deben informar amortización, ya que por definición estos contratos no involucran pago de intereses sobre el capital insoluto (solo se efectúa intercambio del nocional).

j) Tipo de movimiento

Se debe indicar:

S: en caso de suscripción

X: en caso de extinción

Y: en caso de pago parcial

I: en caso de ingreso de instrumento

E: en caso de egreso de instrumento

Q: En caso de liquidación anticipada

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 58, de fecha 27 de agosto de 2012.

M: En caso de reclasificar una operación de cobertura como inversión o viceversa.

Nota de actualización: Este código fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Si el Swap involucra pagos parciales, en cada día de pago deberá informarse este evento con el código Y, indicando los montos intercambiados (pagos de intereses sobre el capital insoluto más amortización parcial del capital, si corresponde).

Para un swap nominal que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato no se deben informar pagos parciales, ya que por definición estos contratos involucran solo intercambios al inicio y al vencimiento del contrato.

k) Valor tasa variable nacional próximo intercambio

Corresponde a la tasa variable nacional a pagar en el próximo intercambio. Esta tasa es conocida, siendo fijada al momento de suscribir el contrato (S) y en cada pago parcial que se efectúe (Y), siendo informada cada vez que ocurra uno de estos eventos.

l) Valor tasa variable extranjera próximo intercambio

Corresponde a la tasa variable extranjera a pagar en el próximo intercambio. Esta tasa es conocida, siendo fijada al momento de suscribir el contrato (S) y en cada pago parcial que se efectúe (Y), siendo informada cada vez que ocurra uno de estos eventos.

m) Monto pagado Fondo de Pensiones

Cuando se informe una suscripción (S), un pago parcial (Y) o una extinción del contrato (X) deberá informarse el monto pagado por el Fondo de Pensiones.

Para un swap que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato deberán informarse los montos pagados por el Fondo de Pensiones al momento de suscribir el contrato (S) y al vencimiento del mismo (X).

n) Monto pagado contraparte

Cuando se informe una suscripción (S), un pago parcial (Y) o una extinción del contrato (X) deberá informarse el monto pagado por la contraparte del Fondo de Pensiones.

Para un swap que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato deberán informarse los montos pagados por la contraparte al momento de suscribir el contrato (S) y al vencimiento del mismo (X).

o) Administrador de Cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales o mandatario extranjero que la Administradora haya contratado, el que consta de tres Caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por la propia Administradora, se deberá indicar la sigla "CPA".

p) Fecha Informe Original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que la columna "Tipo de movimiento" se informa el código "I" o "E". En el resto de los casos esta columna se deberá informar en blanco.

q) Tipo de Operación

La Administradora deberá informar si la operación informada corresponde a cobertura (C) o inversión (I).

En caso que la Administradora desee reclasificar una operación (tipo de movimiento M), deberá informar en este campo la nueva clasificación que le está dando a la operación.

Tanto para el caso de nuevas operaciones, como para las reclasificaciones de las mismas, la Administradora podrá dividir un mismo contrato de acuerdo a las unidades que clasifica como cobertura y aquéllas que clasifica como inversión.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 69, de fecha 16 de noviembre de 2012.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

J. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.9. Transacciones de nuevos instrumentos de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Nuevos Instrumentos Financieros transados en mercados extranjeros

J. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.9. Transacciones de nuevos instrumentos de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones: Nuevos Instrumentos Financieros transados en mercados extranjeros

Se entenderá por nuevo instrumento, operación o contrato aquel que no se encuentre en la transmisión de precios que envía esta Superintendencia a las Administradoras, correspondiente al día hábil anterior a la fecha de transacción.

El concepto de nuevo instrumento comprende también a aquellos que experimenten cambios en sus códigos de identificación (código ISIN, TICKER para el caso de Bloomberg), debido a que en tal caso no se encontrarán en la transmisión de precios que remite esta Superintendencia a las Administradoras. En consecuencia, si con ocasión de fusiones de empresas, canje, participación de acciones, etc., se produce cambio en alguno de los códigos de identificación antes citados que afecten a instrumentos financieros extranjeros mantenidos en cartera por algún Fondo de Pensión de la Administradora, ésta deberá informar a la Superintendencia, a más tardar el segundo día hábil previo al cambio, mediante este formulario. Dicho informe deberá indicar el código que es reemplazado, el nuevo código, la fecha del cambio y el factor de conversión aplicado, según corresponda.

Nota de actualización: Este párrafo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

En caso de inversión en un nuevo emisor de instrumentos de intermediación financiera, para el cual esta Superintendencia no haya informado su código, la Administradora deberá solicitarlo vía correo electrónico.

En el caso que se realice una transacción en el extranjero que se perfeccione el mismo día, deberá incluir en este formulario la información de ese instrumento en el Informe Diario que corresponde enviar el día de la transacción, esto es, en aquel que corresponde al día hábil anterior al de la fecha de transacción y perfeccionamiento.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control.

b) Este formulario se completará por filas, en lugar de columnas. Cada instrumento se informará en una o un conjunto de columnas que incluyan la respectiva tabla de desarrollo, si corresponde.

c) Los instrumentos que se informen en este formulario deberán ordenarse por fecha de transacción, emisor y serie.

d) Las transacciones de nuevos instrumentos se deben informar en este formulario en la fecha de transacción.

e) Los instrumentos de la letra n.9) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones deberán informarse en la sección "Características Del Fondo Mutuo, Inversión, Etf".

Nota de actualización: Este letra fue agregada por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada fila deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Filas:

Identificación del Instrumento

i. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento u operación que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

Nota de actualización: Este literal fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

ii. Nombre del Emisor

Nombre completo del emisor y en el caso de los fondos mutuos, se deberá agregar el nombre del fondo en particular, de acuerdo a lo informado por la Comisión Clasificadora de Riesgo a través de sus acuerdos publicados en el Diario Oficial y disponible en su sitio web: www.ccr.cl .

En el caso de los activos alternativos, se deberá informar el nombre establecido en el LPA o contrato correspondiente, que será el nombre del vehículo de inversión o empresa, según corresponda.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

iii. RUT

Se deberá informar el Código identificador del emisor proporcionado por la Superintendencia en su sitio web. Todos los instrumentos informados mediante este formulario deben contener un número de RUT. Es un campo obligatorio.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando los actuales numerales iii a xix a ser iv al xx, respectivamente.

iv. Nombre del Garante

Se debe señalar el nombre de la sociedad o institución que garantiza el instrumento, en el evento que exista.

v. Serie del instrumento

La serie para los instrumentos de renta fija y renta variable será el código universal "ISIN" (International Securities Identification Number), a falta de éste el código "CUSIP" (Commitee On Uniform Securities Identification Procedures) y a falta de ambos, otro que indicará la Superintendencia.

Para el caso de los instrumentos de intermediación financiera se informará un código de 12 Caracteres alfanuméricos. Los primeros tres Caracteres indicarán el código que identifica al emisor del instrumento, el cual será comunicado por esta Superintendencia. Los siguientes tres Caracteres indicarán la moneda en la cual está expresado el instrumento. Para ello deberá utilizarse el código de

las monedas que la Superintendencia informará. En los últimos 6 Caracteres deberá indicarse el día, mes y año de vencimiento del instrumento.

Para el caso de los activos alternativos se informará un código de 7 caracteres alfanuméricos. Los primeros dos caracteres corresponderán a la expresión AA (Activos Alternativos). Los siguientes 5 caracteres corresponderán a un código numérico único. Para lo anterior, la Administradora dispondrá de una aplicación en el sitio web de esta Superintendencia para generar tal código. Lo anterior, deberá ser previo al envío del Formulario D-2.9 del Informe Diario, debiendo generarse un código distinto para cada tipo de Fondo y Administradora. Ejemplo: AA12568. No obstante lo anterior, para el caso de los instrumentos de la letra n.9) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, se utilizarán los códigos señalados en el primer párrafo de este numeral.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Sin perjuicio de lo anterior, se deberán informar con una misma serie, las inversiones que efectúen en un mismo vehículo de inversión distintos Fondos de la misma Administradora, siempre que tales inversiones estén sujetas a las mismas condiciones de comisiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

vi. Serie o Clase

En el caso que las cuotas del fondo mutuo, fondo de inversión, acción u otro instrumento tenga más de una serie o clase, se deberá especificar la que se está comprando.

Para cuotas de fondos mutuos o de inversión, se debe informar el nombre oficial contenido en el prospecto del fondo u otro documento oficial. Si no existe nombre de clase, se debe dejar en blanco.

La clase tendrá un largo máximo de 25 Caracteres alfanuméricos, debiendo truncarse el nombre en caso de superar el máximo de Caracteres. En el caso de nombres de clase que sean compuestos, no se deben dejar espacios en blanco, debiendo además emplearse letras mayúsculas.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

vii. Nemotécnico Bloomberg

Nemotécnico con el cual el instrumento se identifica en los sistemas oficiales de información. En el caso de Bloomberg, será el Ticker symbol.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos, con excepción de los instrumentos de la letra n.9) del numeral II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

viii. País de Domicilio o Registro

País donde se encuentra domiciliado el emisor. Se deberá informar el código del país, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml.

Nota de actualización: Este literal fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

ix. Fecha de Emisión

Fecha en que fue emitido el instrumento en formato AAAAMMDD. Para el caso de instrumentos de deuda, se deberán considerar las siguientes instrucciones:

- En primer lugar, se utilizará como fecha de emisión la "fecha de inicio de devengue" denominada también "Interest Accrues" o "Interest Accrual Date".

- En caso de no existir la información anterior, se deberá utilizar la primera fecha de perfeccionamiento" o "First Settlement Date".

- En el evento de no existir ninguno de los datos anteriores, como en el caso de los "Treasury Bills", se utilizará la fecha de emisión o "Issue Date" difundida por los sistemas internacionales de información.

- Finalmente, en aquellas circunstancias en que no exista ninguno de los datos anteriores, se informará aquella que figure en la respectiva confirmación de transacción entregada por el agente intermediario con el cual se realizó la transacción.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

x. Moneda de Denominación

Moneda en la que se ha emitido el instrumento adquirido.

xi. Tasa de Impuesto

Se deberá informar la tasa de impuestos aplicable al dividendo, inversión u otro evento, en términos porcentuales.Es un campo obligatorio, se debe informar la tasa más alta que pueda ser aplicable al instrumento. En caso de no aplicar, se debe informar 0%.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Características Del Fondo Mutuo, Inversión, Etf

xii. Holding Company

Se deberá informar el Nombre Abreviado del administrador del fondo mutuo o de inversión, registrado en la tabla Holding Company, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml.

Nota de actualización: Este literal fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

xiii. Clase de Activos

Se deberá indicar la categoría en cuanto a activos del fondo, según el Título IV del Libro IV. Esto es, si corresponde a: Accionario (AC), Bonos (BO), Balanceado (BA), Fondos de Liquidez (EF) u Otros (OT).

xiv. Zona Geográfica

Se deberá indicar la categoría de zona geográfica, según el Título IV del Libro IV. Esto es, si corresponde a: Desarrollada (DE), Emergente (EM) o Global (GL).

xv. Tipo de Empresa

Deberá informarse sólo los siguientes Tipos de Empresa:

- Fondo de índices (INDX).

- Fondo de Bonos de Alto Rendimiento (HY).

- Otros tipos de fondos (OT).

Nota de actualización: El original xiv se elimina por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

xvi. Fecha de los Estados Financieros

Se deberá indicar la fecha de cierre de los Estados Financieros del ejercicio más reciente respecto de los cuales corresponde la información sobre clasificación y TER. Para aquellos casos de clases que no dispongan de Estados Financieros, se considerará la fecha de la cartera de inversiones utilizada como base de los cálculos.

Nota de actualización: El original xvi y xvii se eliminan por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

xvii. TER

Se deberá informar el dato de la TER obtenida o calculada a partir de los Estados Financieros más recientes, y a falta de éstos últimos, aquella proporcionada por el administrador del fondo mutuo o de inversión o del título representativo de índice financiero.

Nota de actualización: El original xix se elimina por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

xviii. Rebate

Se deberá indicar el porcentaje anualizado de la tasa de devolución de comisiones, aplicable al fondo en que se invierte, considerando el tramo de inversión correspondiente a la fecha de adquisición del instrumento. Cifra con dos decimales.

xix. TER Máximo Negociado

Se deberá indicar el valor del TER máximo negociado con el fondo mutuo fijado por contrato. Cifra con dos decimales.

xx. TER Efectivo

El resultante de la diferencia entre el TER y rebate o alternativamente, el TER máximo negociado. Cifra con dos decimales.

xxi. Aprobado por CCR

Para los vehículos de inversión extranjeros, se debe informar "SI" en el caso que el vehículo esté aprobado por la CCR y "NO" en caso contrario. Es un campo obligatorio.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando los actuales numerales xx a xxxiv a ser xxv al xxxix, respectivamente.

xxii. Fecha aprobación CCR

Si en el campo "Aprobado por CCR" se informa "SI", se debe informar la fecha de aprobación en formato dd-mm-aaaa. En caso contrario, este campo no se debe informar.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando los actuales numerales xx a xxxiv a ser xxv al xxxix, respectivamente.

xxiii. Porcentaje de inversión en instrumentos de deuda

Para los fondos mutuos extranjeros de deuda (CMED), se debe informar el porcentaje de inversión en instrumentos de deuda que contiene el fondo mutuo, en formato de tres dígitos y dos decimales. En otro caso, este campo no debe informarse.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando los actuales numerales xx a xxxiv a ser xxv al xxxix, respectivamente.

xxiv. Comisión Máxima

Para los vehículos de inversión extranjeros, se debe informar el porcentaje de comisión máxima al que están afecto, en formato de dos dígitos y tres decimales. En otro caso, este campo no debe informarse.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando los actuales numerales xx a xxxiv a ser xxv al xxxix, respectivamente.

Dividendos

xxv. Paga Dividendos

Se deberá informar SI en caso que la política de dividendos indique el pago de dividendos y NO en caso contrario.

xxvi. Forma de Pago

Para los dividendos pagados en efectivo se informará H, para aquellos pagados en cuotas L y para Dividendos pagados en cualquiera de las dos modalidades anteriores (LH). En caso que no pague dividendos se deberá informar en blanco.

xxvii. Frecuencia de Pago

Se deberá informar la frecuencia de pago de dividendo; anual, semestral, trimestral, etc.

xxviii. Moneda de Pago

Se deberá informar la moneda de pago de los dividendos.

Características Instrumento Renta Fija

xxix. Premio o Descuento Tasa Flotante

Los puntos base de premio o descuento sobre la tasa flotante del instrumento.

xxx. Tasa Flotante

Se debe indicar la tasa flotante del instrumento, con el siguiente formato:

TASMONBAS

Donde:

TAS : Código de tres Caracteres que identifica el nombre de la tasa, ej: LIB (libor), TIP, TAB, etc.

MON : Código que identifica a la moneda asociada a la tasa.

BAS : Corresponde a la base de la tasa, ej. 180, 360, 365, etc.

xxxi. Número de Cupones

Se debe señalar el número total de cupones que tiene el instrumento de deuda.

xxxii. Período de Pago de Cupones

Se deberá indicar si es anual (AN), semestral (SEM), trimestral (TRIM), mensual (MES) u otro. En este último caso, indicar el período en días.

xxxiii. Tasa de Emisión

Se deberá indicar la tasa de emisión con cuatro decimales.

xxxiv. Base Anual Considerada

Los días del año considerados (360, 365, etc.)

xxxv. Plazo en Años

Indicar el plazo en años desde la fecha de emisión hasta el vencimiento, con un decimal.

xxxvi. Unidad de Reajuste

Moneda o índice en que se encuentra indexada.

xxxvii. Número de Amortizaciones

Indicar el número de amortizaciones del capital, tal como uno al vencimiento.

xxxviii. Fecha de Vencimiento

Indicar la fecha de vencimiento del instrumento u operación, si corresponde. En formato AAAAMMDD.

xxxix. Clasificación de Riesgo

Para los instrumentos de deuda se debe informar en este ítem los Caracteres que indican la menor clasificación de riesgo del instrumento asignada por las entidades clasificadoras de riesgo internacionales definidas por el Banco Central de Chile, vigente a la fecha de la transacción. Al respecto, se deben tener las siguientes consideraciones:

a) Se debe utilizar uno de los siguientes códigos para los instrumentos de largo plazo AAA, AA, A, BBB, BB, B, C, D, o E. En el caso de los instrumentos de corto plazo, se debe informar una de las siguientes categorías de riesgo: N-1, N-2, N-3, N-4 o N-5.

b) Tanto para los instrumentos de corto como de largo plazo, se debe omitir informar los Caracteres "+" y "-" que acompañan a las clasificaciones de riesgo.

xl. Clasificación de Riesgo S&P

Para el caso de los instrumentos de deuda, se debe informar la clasificación otorgada por esta entidad internacional. Si no tiene clasificación, usar la codificación "N/A". Se debe utilizar uno de los códigos definidos en el campo "Clasificación de Riesgo" para los instrumentos de largo plazo y corto plazo. En otro caso, este campo no debe informarse.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando el actual numeral xxxv a ser numeral xliv.

xli. Clasificación de Riesgo Moody's

Para el caso de los instrumentos de deuda, se debe informar la clasificación otorgada por esta entidad internacional. Si no tiene clasificación, usar la codificación "N/A". Se debe utilizar uno de los códigos definidos en el campo "Clasificación de Riesgo" para los instrumentos de largo plazo y corto plazo. En otro caso, este campo no debe informarse.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando el actual numeral xxxv a ser numeral xliv.

xlii. Clasificación de Riesgo Fitch

Para el caso de los instrumentos de deuda, se debe informar la clasificación otorgada por esta entidad internacional. Si no tiene clasificación, usar la codificación "N/A". Se debe utilizar uno de los

códigos definidos en el campo "Clasificación de Riesgo" para los instrumentos de largo plazo y corto plazo. En otro caso, este campo no debe informarse.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando el actual numeral xxxv a ser numeral xliv.

xliii. Clasificación de Riesgo DBRS

Para el caso de los instrumentos de deuda, se debe informar la clasificación otorgada por esta entidad internacional. Si no tiene clasificación, usar la codificación "N/A". Se debe utilizar uno de los códigos definidos en el campo "Clasificación de Riesgo" para los instrumentos de largo plazo y corto plazo. En otro caso, este campo no debe informarse.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando el actual numeral xxxv a ser numeral xliv.

xliv. Serie del Instrumento Equivalente

Se deberá informar el código ISIN, CUSIP u otro, en este orden, para el instrumento que la Administradora determine como equivalente, para el cumplimiento del requisito de valoración.

xlv. Monto de Emisión

Tipo de dato numérico equivalente al campo "Monto Pagado en Pesos".

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando los actuales numerales xxxvi al xlviii a ser xlvii al lix, respectivamente.

xlvi. Moneda Monto de Emisión

Tipo de dato texto de 3 caracteres. Ejemplo: "CLP".

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando los actuales numerales xxxvi al xlviii a ser xlvii al lix, respectivamente.

CARACTERÍSTICAS DE LOS ACTIVOS ALTERNATIVOS

xlvii. Clase de Activos

Se deberá indicar si corresponde a capital privado (CPE) o deuda privada (DPE).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

xlviii. Estrategia

Se deberá indicar alguna de las siguientes categorías:

Balanced

Buyout

Direct lending

Distressed debt

Fund of funds

Growth

Infrastructure

Mezzanine

Real estate

Venture capital

Otra

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

xlix. Primario/Secundario

Se deberá informar "Primario" o "Secundario" según corresponda, según la modalidad de la inversión del Fondo de Pensiones.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

l. Jurisdicción

Se deberá informar la jurisdicción de registro del emisor. Por ejemplo, "DELAWARE".

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

li. Zona geográfica

Se deberá indicar la categoría de zona geográfica, según el Título IV del Libro IV. Esto es, si corresponde a: Desarrollada (DE), Emergente (EM) o Global (GL).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lii. Holding Company

Se deberá informar el nombre abreviado del administrador del vehículo de inversión, registrado en la tabla Holding Company, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones en la sección Regulación, subsección Transferencia Electrónica de Archivos.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

liii. Contraparte

Se deberá informar el nombre del gestor, advisor o sponsor evaluado por CCR.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

liv. Clasificación de Riesgo

Clasificación de riesgo del país de registro del Gestor, advisor o sponsor evaluado por CCR.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lv. Fecha de Suscripción

Es la fecha de suscripción del LPA o contrato correspondiente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lvi. Fecha de vencimiento

Indicar la fecha de vencimiento del vehículo o inversión, de corresponder, en formato AAAA-MM-DD, conocida a la fecha de la inversión.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lvii. Vintage

Se deberá informar el año (AAAA) en que se efectuó la primera inversión del vehículo (sólo para vehículos que hayan realizado inversiones).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lviii. Fecha Estados Financieros

Se deberá indicar la fecha de cierre del próximo Estado Financiero auditado. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lvix. Fecha Estados de Cuenta

Se deberá informar la fecha del próximo estado de cuenta. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lx. Comisión de Administración

Campo obligatorio para los instrumentos (VCPE, VDPE, VIPE, VRPE,ACPE, ADPE, CCPE, CDPE, KCPE , KDPE, AIPE y ARPE), corresponde a la comisión de administración (management fee).

Nota de actualización: Este numeral fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019, pasando los actuales numerales xlix al lxix a ser lxi al lxxxi, respectivamente. Posteriormente, este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N°267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Carácterísticas de la Transacción

lxi. Modalidad de Transacción

Se refiere a si es efectuada en forma directa por la Administradora, o realizada a través de un mandatario. En el primer caso, se deberá consignar una "D" y en el segundo una "M".

lxi. Nombre del Mandatario

En caso de realizarse la transacción de forma indirecta se deberá informar el nombre del mandatario.

lxii. Cuenta Mandataria

Cada portafolio correspondiente a una estrategia mandataria suscrita con un mismo mandatario extranjero debe ser identificada con un código formado con el tipo de activo (AC, BO, EF, CP, DP, OT), la zona geográfica (D, E, G) y un número (01, 02, etc.), de la siguiente forma: la primera cuenta de bonos de la zona emergente se identificaría: BOE01

Donde:

Activos:

AC : Accionario

BO : Bonos

EF : Efectivos

CP : Capital Privado

DP : Deuda Privada

OT : Otros

Zona geográfica:

D: Desarrollada

E: Emergente

G: Global"

Nota de actualización: Este numeral fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lxiv. Nombre del Intermediario

Indicar el nombre de la entidad a través del cual se realizó la operación en caso de haber transado a través de un intermediario, ya sea broker, dealer o banco. En el caso de fondos mutuos extranjeros, se deberá proporcionar el nombre de la firma representante del fondo o contacto comercial, en caso de haberse canalizado la transacción no directamente con el emisor. Si la transacción se hizo directamente con el fondo mutuo, se informará el nombre abreviado asociado a cada Holding Company, en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml.

Nota de actualización: Este literal fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

lxv. Comisiones

Indicar el porcentaje o monto de cualquier gasto o comisión derivada de la transacción.

lxvi. Bolsa de Valores de Transacción

Es un campo obligatorio que informa la Bolsa en que se transa el instrumento, utilizando los nombres definidos por la CCR. En caso de tratarse de instrumentos que se transen en Bolsas no aprobadas por la CCR, usar el nombre "NO CCR". Para el caso de instrumentos que se transen fuera de Bolsa, usar la codificación "OTC".

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

lvii. Bolsa de Valores de Registro

Nombre de la principal Bolsa de Valores extranjera en la cual se encuentre listado el instrumento, sea acción de empresa, fondo de inversión u otro en que se invirtió.

lviii. Fecha de Transacción

Es la fecha en la cual se realizó la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD. Para el caso de los vehículos alternativos extranjeros, se considerará como fecha de transacción aquella en que se haya enviado a la contraparte los documentos de suscripción para su última revisión y firma.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

lxix. Fecha de Perfeccionamiento

Es la fecha en la cual se perfeccionará la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

lxx. Unidades

Unidades del instrumento que se transó. Se informará con cuatro decimales.

lxxi. Precio Unitario en Moneda de Denominación

Precio en moneda extranjera en que se denomina el instrumento adquirido en los sistemas de información. Se informará con cuatro decimales.

lxxii. Monto Pagado Moneda Denominación

Éste deberá coincidir con la multiplicación del precio unitario en moneda de denominación por las unidades nominales. Número entero sin decimales.

lxxiii. Monto Pagado Moneda de Transacción

Monto total pagado en moneda extranjera en que efectivamente se pagó, excluyendo gastos derivados de la transacción de cargo de la Administradora. Número entero sin decimales.

En el caso de los activos alternativos, se deberá informar el monto en la moneda de transacción del capital comprometido y el monto de aporte inicial de capital, si corresponde, o bien el monto pagado en caso de inversión secundaria.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lxxiv. Precio Unitario en Pesos

Se debe indicar el precio unitario expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento.

lxxv. Monto Pagado en Pesos

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción.

En el caso de los activos alternativos, se deberá informar el monto en pesos del capital comprometido y el monto de aporte inicial de capital, si corresponde, o bien el monto pagado en caso de inversión secundaria.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lxxvi. Tir Nacional

Tasa interna de retorno de transacción definida en el Título III del Libro IV sobre Valorización de las inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje, con cinco decimales.

lxxvii. Porcentaje del Valor Par Nacional

Porcentaje del Valor Par, de acuerdo a lo establecido en el Título III del Libro IV sobre Valorización de las inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje, con cinco decimales.

lxxviii. Porcentaje Valor Par Extranjero

Indicar cifra en porcentaje al que se transó el instrumento sobre su Valor Par de acuerdo al estándar de cotización extranjero, previo al ajuste por intereses devengados, con cinco decimales.

lxxix. TIR Extranjera (%)

En esta columna se deberá informar la tasa de descuento en porcentaje (%) con dos decimales utilizada en las operaciones de instrumentos de deuda que operen de acuerdo a esta modalidad.

lxxx. Inversión por País

Las siguientes filas contienen países, en donde deberán informarse el porcentaje invertido en cada uno de éstos por los fondos mutuos o de inversión extranjeros, y por los títulos representativos de índices financieros, siendo la fuente oficial de información los estados financieros correspondientes a la fecha informada en el campo "Fecha Estado Financiero". De no contener dichos estados financieros información sobre la distribución geográfica de las inversiones, se puede usar otro documento oficial del emisor que haga referencia a la misma fecha de los referidos estados financieros. La inversión en instrumentos derivados se debe asignar al país correspondiente al emisor del instrumento derivado. Si la inversión en instrumentos de renta fija o "money market", y/o saldos disponibles no supera el 5% de las inversiones del fondo, ésta podrá ser informada en la columna correspondiente al país "Otros". En caso contrario, deberá clasificarse según el correspondiente país. Si las inversiones de un fondo extranjero superan a los activos netos, producto de apalancamiento o "leverage", éstas deberán ajustarse al 100% de los activos netos, distribuyendo la inversión en cada país de manera proporcional a la distribución geográfica original. Por lo tanto, el informe no podrá contener países con porcentajes negativos

Las cifras corresponderán a números enteros con dos decimales. La nómina con el nombre y código de cada país que debe ser informado, se encuentra disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml. Se dejará en cero los países sin inversión y la suma total debe ser igual a 100. La fila "Otros" deberá emplearse en caso de no aplicar ninguno de los países listados.

Nota de actualización: El segundo párrafo de este literal fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

En el caso de activos alternativos, se deberá informar este campo cuando se informe un aporte inicial, así como en el caso de Secundarios. En otro caso, este campo no deberá informarse.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

lxxxi. Tabla de Desarrollo

Este campo consta de seis columnas y se utilizará sólo para instrumentos de deuda.

a) Flujos de pagos de intereses, amortizaciones y flujo total según período de pago. Los datos serán en base 100.

b) N° cupón: El correlativo del correspondiente cupón a contar de la fecha de emisión.

c) Fecha de pago: Fecha en que se pagó o pagará el cupón. Fecha en formato AAAAMMDD.

d) Intereses: Monto intereses. Cifra con 5 decimales.

e) Amortización: Monto de amortización. Cifra con 5 decimales.

f) Flujo total: Suma de intereses y amortizaciones. Cifra con 5 decimales.

g) Período de pago: Indicar el período de pago, semestral (SEM), anual (AÑO), etc. Si un período es irregular, se debe indicar el número de días.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

K. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.10. Operaciones de cambio de monedas extranjeras

K. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.10. Operaciones de cambio de monedas extranjeras

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Las operaciones que se informen en este formulario deberán ordenarse por fecha de transacción, moneda comprada y contraparte.

c) Las operaciones se deberán informar en el Informe Diario correspondiente a la fecha de liquidación o de perfeccionamiento de cada moneda.

Nota de actualización: Esta letra fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 156, de fecha 2 de octubre de 2015.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

a) Fecha de Transacción

Es la fecha en la cual se realizó la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

b) Moneda Compra

Se debe indicar el código de la moneda que se adquiere mediante la operación de cambio de moneda extranjera.

c) Moneda Venta

Se debe indicar el código de la moneda que se vende mediante la operación de cambio de moneda extranjera.

d) Nombre de la Contraparte

Se deberá indicar el nombre del banco u otra entidad que actúe como contraparte de la operación de intercambio de monedas. El largo máximo será de 25 Caracteres.

e) Unidades

Se debe indicar el número de unidades transadas de la moneda de compra. Este valor se informará con cuatro decimales.

f) Tipo de Cambio

En el caso que una de las monedas sea nacional, se deberá indicar el tipo de cambio expresado en pesos. En el caso en que ambas monedas sean extranjeras, se deberá indicar el resultante de dividir

el número de unidades de la moneda comprada por el número de unidades de la moneda vendida. Este valor se informará con cuatro decimales.

g) Valor total

Se debe indicar el valor total, expresado en la moneda de compra. Este valor se informará sin decimales.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

L. Instrucciones para llenar el formulario D-2.11: Garantía enterada en efectivo, provisión y cobro de dividendos y otros eventos de capital diarios de la cartera de inversiones del fondo

L. Instrucciones para llenar el formulario D-2.11: Garantía enterada en efectivo, provisión y cobro de dividendos y otros eventos de capital diarios de la cartera de inversiones del fondo

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo "Total control", que en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Monto Provisionado $" de cada hoja utilizada.

b) En este formulario se deben registrar cronológicamente las garantías enteradas en efectivo por concepto de operaciones con instrumentos derivados, los dividendos y otros eventos de capital desde el día que son contabilizados en la cuenta Valores por Depositar y hasta el día de su pago. No deben informarse en este formulario los bonos de reconocimiento vencidos y no pagados, los cuales deben informarse en el formulario D-2.12.

Se deberá reportar una línea por cada moneda entregada en garantía a cada contraparte.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

c) Respecto a las garantías enteradas en efectivo por concepto de operaciones en instrumentos derivados, esta información deberá reportarse diariamente respecto al monto total vigente (stock) y sólo se deberá presentar información en los campos "Tipo de instrumento", "Unidades", "Moneda", "Monto Recibido/Enterado $" y "Tipo de Cambio". Para informar la garantía enterada en instrumentos financieros, se deberán utilizar los formularios D-2.2 y D-2.4.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI del presente Título.

En caso de garantías enteradas en efectivo por operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales, se deberá informar el código "CC2" o "CC3", según corresponda.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

b) Nemotécnico, ISIN o contraparte

Se debe indicar el nemotécnico o ISIN definido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros, de los instrumentos nacionales o extranjeros informados.

En caso que en la columna "Tipo de Instrumento" se informe el código "CC2" o "CC3", en este campo se deberá indicar la sigla de tres caracteres que identifica a la contraparte del contrato, la cual será proporcionada por la Superintendencia.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

c) Unidades

Corresponde al número de unidades con derecho al dividendo o evento de capital o al monto entregado en moneda nacional o extranjera para el cumplimiento de garantías en operaciones con instrumentos derivados, según corresponda. Este valor se informará con cuatro decimales cuando corresponda.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

d) Tipo de dividendo o evento de capital

Se deberá indicar si el dividendo o evento de capital se cancelará en moneda de origen o en unidades nominales del instrumento:

MO : En moneda de origen

UN : En unidades nominales del instrumento

e) Moneda

En este ítem corresponde indicar el código identificatorio de la moneda en la cual están denominadas las garantías enteradas en efectivo por operaciones con instrumentos derivados, el dividendo o evento de capital, según corresponda. Este código será proporcionado por la Superintendencia de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

f) Dividendo o evento de capital unitario

Se debe indicar el dividendo o evento de capital unitario expresado en la moneda en que se pagará. Este valor se deberá informar con cinco decimales.

Tratándose de unidades nominales se deberá informar el número a recibir por cada unidad con derecho. Este valor se deberá informar con cinco decimales.

g) Fecha contabilización en VxD

Es la fecha en la cual se contabilizó el derecho por cobrar del Fondo de Pensiones. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

h) Fecha de Pago

Es la fecha en la cual se depositó el pago del dividendo o evento de capital en las cuentas corrientes del Fondo. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

i) Monto provisionado en moneda de origen

Corresponde al monto en moneda de origen que la Administradora contabilizó en valores por depositar en el Fondo, el cual a su vez corresponde a la multiplicación entre el número de unidades

mantenidas que le corresponde el pago del dividendo o evento de capital y el valor del dividendo o evento de capital unitario.

Para el caso de aquellos eventos de capital que se pagarán en unidades del instrumento, éstos deberán ser expresados en moneda de origen utilizando para ello el precio entregado por esta Superintendencia para valorizar el instrumento el día del informe.

Este valor se informará con cinco decimales.

j) Monto Provisionado $

Corresponde al monto en pesos que la Administradora contabilizó en valores por depositar en el Fondo, el cual a su vez corresponde a la multiplicación entre el número de unidades contabilizadas que le corresponde el pago del dividendo o evento de capital y el valor del dividendo o evento de capital unitario.

Para el caso de aquellos dividendos o evento de capital que se paguen en moneda extranjera, el monto deberá ser convertido a su equivalente en moneda nacional utilizando para ello el tipo de cambio vigente correspondiente a la fecha del informe.

Asimismo, en el caso de aquellos eventos de capital que se pagarán en unidades del instrumento, éstos deberán ser expresados en su equivalente en moneda nacional utilizando para ello el precio entregado por esta Superintendencia para valorizar dicho instrumento el día del informe y el tipo de cambio vigente para esa misma fecha.

Este valor se informará sin decimales.

k) Monto Recibido/Enterado $

Corresponde al monto en pesos enterado en moneda nacional para el cumplimiento de garantías en operaciones con instrumentos derivados, o al monto en pesos que se recibió y fue contabilizado en el Fondo, por concepto del pago del dividendo o evento de capital, por la Administradora.

Para el caso de moneda extranjera enterada para el cumplimiento de garantías en operaciones con instrumentos derivados, y para el caso de aquellos dividendos o eventos de capital recibido en moneda extranjera, el monto deberá ser convertido en su equivalente en moneda nacional utilizando para ello el tipo de cambio correspondiente a la fecha de informe.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Asimismo, para el caso de aquellos eventos de capital que se reciben en unidades del instrumento, éstos deben ser expresados en su equivalente en moneda nacional utilizando para ello el precio entregado por esta Superintendencia para valorizar dicho instrumento el día del informe y el tipo de cambio vigente para esa misma fecha.

Este valor se informará en pesos sin decimales.

l) Diferencia $

Corresponde a la diferencia en pesos de la columna "Monto Provisionado $" y la columna "Monto Recibido/Enterado $".

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Cabe señalar que si la diferencia en $ por cada dividendo o evento de capital supera los $1.000, ésta deberá ser explicada en la sección 2 "Comentarios" del Informe Diario correspondiente a la fecha del pago.

Este valor que puede ser positivo, negativo o cero, se informará en pesos sin decimales.

m) Tipo de Cambio

Se deberá informar el tipo de cambio correspondiente a la fecha del informe, utilizado para convertir a moneda nacional aquellos montos expresados en moneda extranjera en las columnas "Monto Provisionado $" y "Monto Recibido/Enterado $".

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Este valor se informará con cuatro decimales.

Nota de actualización: Esta Letra L fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015, y modificada por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

M. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.12: Bonos de Reconocimiento vencidos por cobrar

M. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.12: Bonos de Reconocimiento vencidos por cobrar

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor en $ por Depositar" de cada hoja utilizada.

b) En este formulario se deben registrar los bonos de reconocimiento desde el día que son contabilizados en la cuenta Valores por Depositar y hasta el día de su pago. Todos los bonos de reconocimiento se deben informar en este formulario ordenados por fecha de vencimiento, desde la más antigua a la más reciente.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Nemotécnico

Se debe indicar el nemotécnico definido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros, para los bonos de reconocimiento.

b) N° de días Vencido

Corresponde al número de días transcurridos desde la fecha en que venció el Bono de Reconocimiento y la fecha del informe.

c) Unidades nominales

Corresponde al número de unidades nominales del Bono de Reconocimiento vencido. Este valor se informará con dos decimales.

d) Valor en $ por depositar

Corresponde al valor en pesos del Bono de Reconocimiento contabilizado en la cuenta valores por depositar del Fondo.

Este valor se informará sin decimales.

e) Monto depositado $

Corresponde al monto en pesos pagado por el Bono de Reconocimiento respectivo por parte del Instituto de Previsión Social u otras instituciones de previsión, el día del informe.

Este valor se informará sin decimales.

f) Diferencia $

Corresponde al resultado de la resta de los valores informados en las columnas "Valor en $ por depositar" y "Monto depositado $", cálculo que debe ser presentado sólo para el día de pago del bono de reconocimiento informado.

Este valor que puede ser positivo, negativo o cero, se informará sin decimales.

g) Diferencia pago recibido $

Corresponde al resultado de la resta entre el valor en pesos que calculó la Administradora se debería haber cancelado al Fondo por dicho Bono y el pago efectuado por la entidad correspondiente. En el cálculo efectuado por la Administradora se deberá incluir, los reajustes e intereses establecidos en la ley, si corresponden.

Este valor que puede ser positivo, negativo o cero, se informará sin decimales.

Cabe señalar que si la diferencia expresada en $, señalada en el párrafo precedente, supera los $1.000, ésta deberá ser explicada en la sección 2 "Comentarios" del Informe Diario correspondiente a la fecha del pago.

h) Unidades liquidadas

Corresponde al número de unidades nominales del Bono de Reconocimiento pagado por el Instituto de Previsión Social u otras instituciones de previsión, el día del informe. Este valor se informará con dos decimales.

i) Diferencia de unidades

Corresponde al resultado de la resta de los valores informados en las columnas "Unidades nominales" y "Unidades liquidadas", cálculo que debe ser presentado sólo para el día de pago del bono de reconocimiento informado.

Este saldo se deberá continuar presentando como Bono de Reconocimiento vencido por cobrar hasta la fecha de su pago.

Este valor que puede ser positivo, negativo o cero, se informará con dos decimales.

j) Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla que identifica al custodio donde se encuentra el Bono de Reconociendo pendiente de pago.

Los códigos a informar son los siguientes:

- LOC : Custodia local

- DCV : Depósito Central de Valores

Nota de actualización: Esta Letra M fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

N. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.13: Transacciones de nuevos instrumentos de la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones: nuevos fondos mutuos y de inversión nacionales y promesas de suscripción de cuotas de fondos de inversión nacionales

N. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.13: Transacciones de nuevos instrumentos de la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones: nuevos fondos mutuos y de inversión nacionales y promesas de suscripción de cuotas de fondos de inversión nacionales

Se entenderá por nuevo instrumento aquél que no se encuentre en la transmisión de precios que envía esta Superintendencia a las Administradoras, correspondiente al día hábil anterior a la fecha de adquisición o transacción.

El concepto de nuevo instrumento comprende también a aquéllos que experimenten cambios en el código nemotécnico, debido a que en tal caso no se encontrarán en la transmisión de precios que remite esta Superintendencia a las Administradoras. En consecuencia, si con ocasión de algún evento se produce un cambio en el nemotécnico que identifica al fondo mantenido en cartera por algún Fondo de Pensiones, ésta deberá informar a esta Superintendencia a más tardar el día hábil siguiente de ocurrido el cambio mediante este Formulario. Dicho informe deberá indicar el nemotécnico que es reemplazado, el nuevo nemotécnico y la fecha del cambio, según corresponda.

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo "Total control".

b) Este formulario se completará por filas, en lugar de columnas. Cada instrumento se informará en una o en un conjunto de columnas.

c) Los instrumentos que se informen en este formulario deberán ordenarse por fecha de adquisición o de transacción.

d) Los nuevos instrumentos serán informados en el Informe Diario correspondiente al día de la transacción.

e) Los nuevos fondos mutuos, de inversión y promesas de suscripción nacionales que recién inician operaciones y no tienen estados financieros, deberán clasificar la fila Tipo de Activos de acuerdo a lo establecido en su reglamento o prospecto.

f) Asimismo, en el caso de nuevos fondos mutuos, de inversión y promesas de suscripción de cuotas de fondos de inversión nacionales que recién inician operaciones, no deben informarse las filas: Porcentaje de inversión en el extranjero, Fecha de los estados financieros e Inversión por país.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada fila deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Filas:

Identificación del Instrumento

a) Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI del presente Título.

b) Nombre del emisor

Nombre o razón social de la administradora del fondo mutuo o fondo de inversión, según corresponda.

c) RUT del emisor

RUT de la administradora del fondo mutuo o fondo de inversión, según corresponda.

d) Nombre del fondo

Nombre completo con que se encuentra inscrito el fondo en la Superintendencia de Valores y Seguros.

e) Nemotécnico del fondo

Se debe indicar el nemotécnico definido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros, para los fondos mutuos y de inversión nacionales.

f) Código Bloomberg o Reuters

Código nemotécnico con el cual el instrumento se identifica en los sistemas oficiales de información. En el caso de Bloomberg, será el Ticker symbol y en el caso de Reuters el RIC, si corresponde.

g) Moneda de denominación

Moneda en la que se ha emitido el instrumento adquirido.

h) Porcentaje de inversión en el extranjero

Corresponde al porcentaje del total de los activos del fondo mutuo y de inversión que se encuentra invertido en instrumentos extranjeros.

Características del fondo

i) Holding Company

Nombre abreviado del administrador del fondo mutuo o de inversión, registrado en la tabla Holding Company, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml.

j) Tipos de fondos de inversión

Se deberá señalar la clasificación del fondo de inversión de acuerdo a su tipo, esto es si es un fondo: Mobiliario (MO), Inmobiliario (IM), Capital Privado (CP) u Otros (OT). La información deberá ser obtenida desde el sitio web de la Superintendencia de Valores y Seguros.

k) Tipo de activos

Se deberá señalar la categoría en cuanto a activos del fondo. Esto es, si corresponden a: Accionario (AC), Bonos (BO), Balanceado (BA), Liquidez (EF) u Otros (OT).

l) Fecha de los estados financieros

Se deberá señalar la fecha de cierre de los Estados Financieros del ejercicio más reciente de los cuales corresponde la información. Para aquellos casos que no se dispongan de Estados Financieros, se considerará la fecha de la cartera de inversión utilizada.

m) Clase de Activos

Se deberá indicar la categoría en cuanto a activos del fondo. Esto es, si corresponde a capital privado (CP) o deuda privada (DP). Este campo sólo aplica para fondos nacionales que tengan como subyacentes activos alternativos.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

n) Estrategia

Se deberá indicar alguna de las siguientes categorías:

Balanced Buyout Direct lending Distressed debt Fund of funds Growth Infrastructure Mezzanine Real estate Venture capital Otra

Este campo sólo aplica para fondos nacionales que tengan como subyacentes activos alternativos extranjeros.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

o) Vintage

Se deberá informar el año (AAAA) en que se efectuó la primera inversión del vehículo (sólo para vehículos que hayan realizado inversiones). Este campo sólo aplica para fondos nacionales que tengan como subyacentes activos alternativos extranjeros.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

p) Fecha de vencimiento

Se deberá Indicar la fecha de vencimiento del fondo en formato AAAA-MM-DD.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

q) Porcentaje de inversión en activos alternativos

Se deberá informar una cifra expresada en porcentaje con dos decimales. En caso de corresponder a promesas de suscripción de fondos de inversión que aún no han materializado sus inversiones y cuyo reglamento interno señale que se invertirá preferentemente en activos alternativos, se deberá informar un 100,00%.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Característica de la transacción

r) Fecha de la transacción

Es la fecha en la cual se realizó la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

s) Fecha de perfeccionamiento

Es la fecha en la cual se perfeccionó la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

t) Unidades

Unidades del instrumento que se transó. Se informará con cuatro decimales.

u) Precio unitario en pesos

Se debe indicar el precio unitario expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento.

v) Monto pagado en pesos

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción.

w) Inversión por país

Las siguientes filas contienen países, en donde deberá informarse el porcentaje invertido en cada uno de éstos por el fondo mutuo o de inversión nacional, siendo la fuente oficial de información los estados financieros correspondientes a la fecha informada en el campo "Fecha Estado Financiero". De no contener dichos estados financieros la información sobre la distribución geográfica de las inversiones, se puede usar otro documento oficial del emisor que haga referencia a la misma fecha de los referidos estados financieros. La inversión en instrumentos derivados se debe asignar al país correspondiente al emisor del instrumento derivado. Si la inversión en instrumentos de renta fija o "money market", y/o saldos disponibles no supera el 5% de las inversiones del fondo, ésta podrá ser informada en la fila correspondiente al país "Otros" (OT). En caso contrario, deberá clasificarse según el correspondiente país. Si las inversiones de un fondo de inversión superan a los activos netos, producto de apalancamiento o "leverage", éstas deberán ajustarse al 100% de los activos netos, distribuyendo la inversión en cada país de manera proporcional a la distribución geográfica original. Por lo tanto, el informe no podrá contener países con porcentajes negativos.

Las cifras corresponderán a números enteros con dos decimales. Para informar los países se deberán utilizar los mismos códigos de países establecidos para la inversión por país del formulario D-2.9. Se dejará en cero los países sin inversión y la suma total debe ser igual a 100. La fila "Otros" (OT) deberá emplearse en caso de no aplicar ninguno de los países listados.

En el caso de activos alternativos, se deberá informar este campo cuando se informe un aporte inicial, así como en el caso de inversiones en el mercado secundario. En otro caso, este campo no deberá informarse.

Nota de actualización: Este párrafo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Nota de actualización: Esta Letra N fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

Libro IV, Titulo VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

Ñ. Instrucciones para llenar Formularios de Excesos y Déficit de Inversión Diarios por Operaciones con Instrumentos Derivados

Ñ. Instrucciones para llenar Formularios de Excesos y Déficit de Inversión Diarios por Operaciones con Instrumentos Derivados

Ñ1. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.14.1 EXCESOS DE INVERSIÓN DIARIOS POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

Nota de actualización: El texto de este título fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) En el encabezamiento de cada formulario deberá indicarse lo siguiente:

i. Nombre de la AFP: El que corresponda.

ii. R.U.T.: El de la Administradora.

iii. Fondo Tipo: Se indicará el carácter que identifique el Tipo de Fondo que se esté informando.

Nota de actualización: Este literal fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015, pasando los originales iii al vi, a ser iv al vii, respectivamente.

iv. Fecha: Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

v. Hoja número: Las hojas que se utilicen para llenar este formulario deben estar numeradas en forma ascendente comenzando por el número 1.

vi. Líneas informadas: Se debe indicar la cantidad de líneas informadas en cada hoja. En todo caso, el número máximo de líneas informadas no podrá exceder de 99.

vii. Total Control: Corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Monto de exceso de inversión en $".

b) Cuando en la columna "Excesos a informar" se informen los códigos SDC (Subtotal derivados de cobertura) y SPNV (Subtotal Posición neta vendedora), sólo se deberá presentar información en los campos "Monto de exceso de inversión en $" y "% respecto del valor del Fondo de Pensiones".

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna debe ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Excesos a informar: corresponde informar el código que identifica el tipo de exceso de inversión por operaciones con instrumentos derivados, los cuales deben ser desglosados en las siguientes categorías:

- DC: Derivados de cobertura, corresponde informar los excesos de inversión por operaciones de cobertura.

- SDC: Subtotal derivados de cobertura, corresponde a la suma de los excesos de cobertura de las monedas individuales.

- DI: Derivados de Inversión, corresponde informar los excesos de inversión por operaciones de derivados de inversión.

- PNV: Posición neta vendedora (directa más indirecta), corresponde informar los excesos provenientes de la prohibición a las Administradoras, de manera directa e indirecta, de tomar posiciones netas vendedoras de un activo objeto en derivados de inversión, que sumadas a las posiciones netas vendedoras de ese mismo activo objeto en derivados de cobertura, superen la inversión contado en el activo objeto.

- SPNV: Subtotal Posición neta vendedora, corresponde a la suma de los excesos de posiciones netas vendedoras de las monedas individuales.

b) Activo Objeto: tratándose de exceso de cobertura cambiaria, corresponderá informar el código identificador de la moneda respectiva. Este campo no deberá ser completado para el exceso proveniente de derivados de inversión.

Se deberán agregar tantas líneas como activos objeto (monedas) estén en situación de exceso.

c) Monto de exceso de inversión en $: corresponde al monto de exceso de inversión en pesos a la fecha informada. En el caso de derivados de monedas, se calcula a partir de las unidades de la moneda objeto en exceso transformadas a pesos, al tipo de cambio vigente en el día.

d) % respecto del valor del Fondo de Pensiones: corresponde al porcentaje del exceso de inversión respecto del valor del Fondo de Pensiones a la fecha informada.

e) Fecha de origen del exceso: corresponde a la fecha en que se originó el exceso de inversión.

f) Fecha de expiración plazo de regularización: corresponde a la fecha en que, según el plazo máximo normativo, se debe regularizar el exceso de inversión.

Ñ2. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.14.2 DE DÉFICIT DE INVERSIÓN DIARIOS POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

Nota de actualización: El texto de este título fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

En el encabezamiento de cada formulario deberá indicarse lo siguiente:

i. Nombre de la AFP: El que corresponda.

ii. R.U.T.: El de la Administradora.

iii. Fondo Tipo: Se indicará el carácter que identifique el Tipo de Fondo que se esté informando.

Nota de actualización: Este literal fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015, pasando los originales iii al vi, a ser iv al vii, respectivamente.

iv. Fecha: Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

v. Hoja número: Las hojas que se utilicen para llenar este formulario deben estar numeradas en forma ascendente comenzando por el número 1.

vi. Líneas informadas: Se debe indicar la cantidad de líneas informadas en cada hoja. En todo caso, el número máximo de líneas informadas no podrá exceder de 99.

vii. Total Control: Corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Monto de déficit de inversión en $".

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna debe ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Activo Objeto: corresponde al activo objeto al cual corresponde el determinado déficit. Tratándose de déficit de cobertura cambiaria, corresponderá al código identificador de la moneda respectiva.

Se deberán agregar tantas líneas como activos objeto (monedas) estén en la situación de déficit.

b) Monto de déficit de inversión en $: corresponde al monto de déficit de inversión en pesos a la fecha informada. Se calcula a partir de las unidades de la moneda objeto en déficit transformadas a pesos.

c) % respecto del valor del Fondo de Pensiones: corresponde al porcentaje del déficit de inversión respecto del valor del Fondo de Pensiones a la fecha informada.

d) Fecha de origen del déficit: corresponde a la fecha en que se originó el déficit de inversión.

e) Fecha de expiración plazo de regularización: corresponde a la fecha en que, según el plazo máximo normativo, se debe regularizar el déficit de inversión.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

O. Instrucciones para llenar formulario D-2.15: Corte de cupón diario de la cartera de inversiones del fondo

O. Instrucciones para llenar formulario D-2.15: Corte de cupón diario de la Cartera de Inversiones del Fondo

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo "Total control", el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Monto Recibido en $" de cada hoja utilizada.

b) Se deberán informar los cortes de cupón de los instrumentos nacionales y extranjeros.

c) Todos los cortes de cupón deben informarse en este formulario. Con todo si la Administradora hubiese provisionado cortes de cupón, éstos se deberán informar hasta la fecha de pago, ordenándolas desde la más antigua a la más reciente. En el caso de pagos parciales de cortes, estos se deberán informar en este formulario hasta su pago total.

d) Para el caso de las letras hipotecarias sorteadas, se deberá informar todo lo relacionado con el monto del cupón que corresponda sortear a la fecha en que se amortiza la letra sorteada.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI del presente Título.

2. Nemotécnico, ISIN o serie

Se debe indicar el nemotécnico, ISIN o serie de los instrumentos nacionales o extranjeros informados.

3. Unidades

Corresponde señalar el número de unidades del instrumento informado respecto del cual hubo corte de cupón. Este valor se informará con cuatro decimales cuando corresponda.

4. Moneda o unidad indexada

En este ítem corresponde indicar el código identificatorio de la moneda o unidad indexada en la cual está denominado el corte de cupón. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

5. Valor corte de cupón unitario en moneda de origen o unidad indexada

Se debe indicar el valor unitario del corte de cupón expresado en la moneda de origen o unidad indexada en que se pagará. Este valor se deberá informar con cinco decimales.

6. Valor corte de cupón unitario en moneda $

Se debe indicar el valor unitario del corte de cupón expresado en moneda local (pesos). Este valor se deberá informar con cinco decimales.

Para el caso de los cortes de cupón expresados en moneda extranjera o unidad indexada, el valor del corte de cupón unitario deberá ser convertido a su equivalente en moneda local ($), utilizando para ello el tipo de cambio vigente o el valor de la unidad indexada correspondiente a la fecha del Informe Diario.

7. Fecha del corte de cupón

Se deberá indicar la fecha en que el instrumento dio origen al corte de cupón.

8. Fecha contabilización en VxD

Es la fecha en la cual se contabilizó el derecho por cobrar del Fondo de Pensiones, si corresponde.

9. Fecha de pago del corte

Es la fecha en la cual se realizó el pago efectivo del corte de cupón al Fondo.

10. Valor del corte de cupón en unidad indexada o moneda extranjera

Se deberá indicar el monto en unidades indexadas o moneda extranjera del corte de cupón que le pertenece a cada instrumento.

Este valor se informará con cinco decimales.

Nota de actualización: El nombre de este campo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

11. Monto total del corte de cupón $

Se deberá señalar el monto en moneda local ($) del corte de cupón que corresponde a cada instrumento y además, si la fecha del corte difiere de la fecha de pago, este valor debe coincidir con el monto en pesos que la Administradora contabilizó en valores por depositar en el Fondo.

Para el caso de aquellos cortes de cupón que se paguen en moneda extranjera o unidades indexadas, el monto deberá ser convertido a su equivalente en moneda local ($), utilizando para ello el tipo de cambio vigente o el valor de la unidad indexada correspondiente a la fecha del Informe Diario.

Este valor se informará sin decimales.

12. Monto Recibido en $

Corresponde al monto en pesos que se recibió y fue contabilizado en el Fondo, por concepto del pago de corte de cupón, por la Administradora.

Para el caso del corte de cupón recibido en moneda extranjera o unidad indexada, el monto deberá ser convertido a su equivalente en moneda local ($), utilizando para ello el tipo de cambio o el valor de la unidad indexada correspondiente para la fecha del informe.

Este valor se informará en pesos sin decimales.

13. Diferencia $

Corresponde a la diferencia en pesos de la columna "Monto total del corte de cupón $" y la columna "Monto recibido en $"

Cabe señalar que si la diferencia en $ por cada corte de cupón supera los $1.000, ésta deberá ser explicada en la sección 2 "Comentarios" del Informe Diario correspondiente a la fecha del pago.

Este valor que puede ser positivo, negativo o cero, se informará en pesos sin decimales.

14. Tipo de Cambio o valor de la unidad indexada a la fecha de pago

Se deberá informar el tipo de cambio correspondiente a la fecha del informe, utilizado para convertir a moneda nacional aquellos montos expresados en moneda extranjera o unidad indexada de las columnas "Monto total del corte de cupón $" y "Monto recibido en $".

Este valor se informará con cuatro decimales.

Nota de actualización: Esta Letra O fue reemplazada por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

P. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.16. Valoración de operaciones vigentes con instrumentos derivados, que emplean garantías bilaterales

P. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.16. Valoración de operaciones vigentes con instrumentos derivados, que emplean garantías bilaterales

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso no debe informarse.

b) En este formulario se deberá reportar la valoración diaria de cada contrato efectuado por la Administradora o un tercero contratado por ésta, distinto de la contraparte, de acuerdo a las cláusulas establecidas en el citado contrato. Asimismo, deberá reportarse la valoración efectuada por la contraparte y la Superintendencia.

c) Se deberán informar en este formulario el stock de operaciones con derivados extranjeros que emplean garantías bilaterales, incluyendo las operaciones que vencen o se liquidan anticipadamente el día del Informe.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

b) Serie

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros se deberá informar la serie, de acuerdo a las definiciones contenidas en los campos "Nemotécnico o Serie" y "Serie" de los formularios D-2.5 y D-2.6, respectivamente.

Para el caso de swaps nacionales y extranjeros, se deberá indicar la serie de acuerdo a lo definido en el campo "Serie" de los formularios D-2.7 y D-2.8, respectivamente.

c) Precio de ejercicio o del contrato

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros, deberá informarse el precio de ejercicio o del contrato de acuerdo a lo definido para este campo en los formularios D-2.5 y D-2.6, respectivamente.

Para el caso de swaps, este campo no deberá informarse.

d) Fecha de suscripción

Corresponde a la fecha en la cual se suscribió el contrato. Se debe indicar el formato AAAA-MM-DD.

e) Unidades

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades" en los formularios D-2.5 y D-2.6.

Para el caso de swaps nacionales, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades en moneda nacional" en el formulario D-2.7.

Para el caso de swaps extranjeros, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades moneda a entregar" en el formulario D-2.8.

f) Unidades moneda no objeto

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades moneda no objeto" en los formularios D-2.5 y D-2.6.

Para el caso de swaps nacionales, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades en moneda extranjera" en el formulario D-2.7.

Para el caso de swaps extranjeros, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades moneda a recibir" en el formulario D-2.8.

g) Tasa pactada a pagar por el Fondo de Pensiones

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros, este campo no deberá informarse.

Para el caso de swaps, deberán informarse la tasa de interés de acuerdo a lo definido para el campo "tasa pactada a pagar por el Fondo de Pensiones" en los formularios D-2.7 y D-2.8.

h) Tasa pactada a pagar contraparte

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros, este campo no deberá informarse.

Para el caso de swaps, deberán informarse la tasa de interés de acuerdo a lo definido para el campo "tasa pactada a pagar contraparte" en los formularios D-2.7 y D-2.8.

i) Moneda de liquidación

Se debe informar el código de la moneda en que se liquida o paga el contrato.

j) Tipo de cambio

Tipo de cambio empleado para expresar la valorización de la Superintendencia en la moneda de pago o liquidación.

k) Valorización SP

Corresponde a la valoración diaria de cada contrato informado (ganancia o pérdida) de acuerdo a los precios determinados por la Superintendencia. La valorización de cada operación debe efectuarse en función de la moneda de pago establecida en el contrato.

l) Valorización AFP

Corresponde a la valoración diaria de cada contrato informado (ganancia o pérdida) determinada por la AFP o un tercero que ésta contrate para estos efectos, de acuerdo a las cláusulas establecidas en el citado contrato. La valorización de cada operación debe efectuarse en función de la moneda de pago establecida en el contrato.

m) Valorización Contraparte

Corresponde a la valoración diaria de cada contrato informado (ganancia o pérdida) determinada por la contraparte, de acuerdo a las cláusulas establecidas en el citado contrato. La valorización de cada operación debe efectuarse en función de la moneda de pago establecida en el contrato.

Nota de actualización: Esta Letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

Q. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.17 Movimiento por Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos por operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales

Q. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.17 Movimiento por Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos por operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo.

b) En este formulario se deberán reportar los movimientos diarios de las garantías recibidas por los Fondos de Pensiones en efectivo o instrumentos, por parte de las contrapartes en las operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Contraparte

Se debe emplear el código de la contraparte de la cual se están recibiendo garantías, producto de operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. Este código será informado por la Superintendencia.

b) Tipo de Instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título. En el caso de recibir garantías en efectivo, se deberá informar en este campo el código "CC2" o "CC3", según corresponda.

c) Nemotécnico o Serie

Se deberá informar el nemotécnico o serie del instrumento mantenido en garantía, de acuerdo a las instrucciones establecidas para los campos "Nemotécnico" o "Serie del instrumento" en los formularios D-2.2 y D-2.4, respectivamente. Si se trata de garantías en efectivo, este campo no se deberá informar.

d) Moneda

En este ítem corresponde indicar el código identificador de la moneda extranjera de emisión del instrumento mantenido en garantía o el código de la moneda mantenida en garantía, según corresponda. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

e) Movimiento

Se debe indicar:

A: En caso de recepción de garantías, ya sean en efectivo o en instrumentos.

B: En caso de devolución de garantías recibidas, ya sean en efectivo o en instrumentos.

D: En caso de ejecución de la garantía por parte del Fondo de Pensiones.

I-1: Por el monto de intereses pagados a las contrapartes producto de la inversión de las garantías recibidas en las operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales, de acuerdo con lo establecido en los contratos.

Nota de actualización: Este movimiento fue modificado por la Norma de Carácter General N° 308, de fecha de 26 de abril 2023.

I-2: Por los intereses depositados en el Fondo de Pensiones producto de la inversión de las garantías recibidas de las contrapartes en las operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales, en la medida que aquéllos superen el interés establecido en los contratos.

I-3: Por el monto de intereses pagado por el Fondo de Pensiones, en el caso que la inversión de las garantías recibidas de las contrapartes en las operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales sólo hubiese cubierto parcialmente el interés establecido en los contratos.

Nota de actualización: Este movimiento fue modificado por la Norma de Carácter General N° 308, de fecha de 26 de abril 2023.

C: En caso de compra de instrumentos financieros con las garantías recibidas.

V: En caso de la venta de instrumentos financieros representativos de garantías recibidas.

I: En caso de ingreso de instrumentos o efectivo.

E: En caso de egreso de instrumentos o efectivo.

f) Unidades

En caso de recepción o devolución de garantía en efectivo, deberá informarse las unidades de moneda correspondientes. En caso de instrumentos financieros, deberá indicarse el número de unidades recibidas, devueltas o transadas del título. Este valor deberá informarse con cuatro decimales.

h) Valor Total

Se debe indicar el valor total de las unidades informadas, expresado en pesos, considerando el tipo de cambio aplicable. Los instrumentos recibidos en garantía deberán ser valorizados según metodología establecida por la Administradora acordada con la contraparte en el contrato respectivo.

i) Valor Total Moneda Pago

Se debe indicar el valor total de las unidades informadas, en moneda de pago. Los instrumentos recibidos en garantía deberán ser valorizados según metodología establecida por la Administradora acordada con la contraparte en el contrato respectivo.

j) Custodio o Banco

Se debe informar el código de banco custodio o banco en que se mantienen las garantías entregadas por las contrapartes.

Nota de actualizacion: Esta Letra fue incorporada por la Norma de Caracter General N° 195, del 16 de febrero de 2017.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

R. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.18 Cartera de Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos

R. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.18 Cartera de Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo.

b) En este formulario se deberá reportar el stock de garantías recibidas por los Fondos de Pensiones en efectivo o instrumentos, por parte de las contrapartes en las operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Contraparte Se debe emplear el código de la contraparte de la cual se recibieron garantías, producto de operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. Este código será informado por la Superintendencia.

b) Tipo de Instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título. En el caso de recibir garantías en efectivo, se deberá informar en este campo el código "CC2" o "CC3", según corresponda.

c) Nemotécnico o Serie

Se deberá informar el nemotécnico o serie del instrumento mantenido en garantía, de acuerdo a las instrucciones establecidas para los campos "Nemotécnico" o "Serie del instrumento" en los formularios D-2.2 y D-2.4, respectivamente. Si se trata de garantías en efectivo, este campo no se deberá informar.

d) Moneda

En este ítem corresponde indicar el código identificador de la moneda extranjera de emisión del instrumento mantenido en garantía o el código de la moneda mantenida en garantía, según corresponda. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

f) Unidades

Se deberán informar las unidades para el caso de las monedas mantenidas como garantía y, para el caso de instrumentos financieros, deberá indicarse el número de unidades mantenidas como garantía.

h) Valor Total

Se debe indicar el valor total de las unidades informadas, expresado en pesos, considerando el tipo de cambio aplicable. Los instrumentos mantenidos en garantía deberán ser valorizados según metodología establecida por la Administradora acordada con la contraparte en el contrato respectivo.

i) Valor Total Moneda Denominación

Para el caso de instrumentos financieros, se debe indicar el valor total de las unidades informadas, de acuerdo a la moneda de denominación. Los instrumentos recibidos en garantía deberán ser valorizados según metodología establecida por la Administradora acordada con la contraparte en el contrato respectivo.

j) Custodio o Banco

Se debe informar el código de banco custodio o banco en que se mantienen las garantías entregadas por las contrapartes.

Nota de actualización: Esta Letra fue incorporada la Norma de Carácter General Nº 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

S. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.19: Información referente a adquisición o enajenación de bienes raíces y a nuevos contratos de inversiones del Fondo de Pensiones: Mutuos Hipotecarios, Créditos Sindicados, Leasing y Arrendamiento de Bienes Raíces nacionales

S. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.19: Información referente a adquisición o enajenación de bienes raíces y a nuevos contratos de inversiones del Fondo de Pensiones: Mutuos Hipotecarios, Créditos Sindicados, Leasing y Arrendamiento de Bienes Raíces nacionales

Se entenderá por nuevo contrato aquél que no se encuentre en la transmisión de precios que envía esta Superintendencia a las Administradoras, correspondiente al día hábil anterior a la fecha de adquisición o transacción.

El concepto de nuevo contrato comprende también a aquéllos que experimenten cambios en su estructura, debido a que en tal caso no se reflejarán dichos cambios en la transmisión de precios que remite esta Superintendencia a las Administradoras. En consecuencia, si con ocasión de algún evento se produce un cambio en la estructura de un contrato mantenido en cartera por algún Fondo de Pensiones, ésta deberá informar a esta Superintendencia con al menos un día de antelación a la entrada en vigencia de dichos cambios mediante este Formulario. Dicho informe deberá indicar la serie del contrato que fue modificado, su nueva estructura y la fecha del cambio, según corresponda.

A. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, que en este caso no se debe informar.

b) Este formulario se completará por filas, en lugar de columnas. Cada contrato se informará en una o en un conjunto de columnas.

c) Los contratos que se informen en este formulario deberán ordenarse por fecha de adquisición o de suscripción.

d) Los nuevos contratos serán informados en el Informe Diario correspondiente al día de la suscripción.

e) La información contenida en los números 1 y 2 de la letra B. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS siguiente se aplicarán para cualquier tipo de contrato o bien raíz, en lo que corresponda, que se informe.

B. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada fila deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Filas:

1. Identificación del Contrato

a. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

b. Nombre de contraparte/deudor Se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la contraparte o deudor según corresponda al tipo de contrato que se informa.

c. Rut de contraparte/deudor Se deberá informar el RUT de la contraparte o deudor informado en la fila anterior, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

d. Serie Se deberá informar la serie definida por la Superintendencia de Pensiones, para los Contratos de Mutuos Hipotecarios, Créditos Sindicados, Leasing y arrendamiento.

e. Moneda de denominación Se deberá indicar el código identificador de la unidad en que está expresado el contrato (pesos, U.F., moneda extranjera u otra).

2. Características del contrato

a. Fecha de suscripción Es la fecha en la cual se realizará la suscripción del contrato. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD. **b. Unidades** Unidades del instrumento que se transó. En caso de informarse la transacción de bienes raíces o contratos de leasing o renta de aquéllos, se debe informar como número de unidades, el número 1. Las unidades se deben informar con cuatro decimales.

c. Precio unitario en pesos Se debe indicar el precio unitario expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento. Para el caso de contratos de renta o leasing este campo no deberá informarse.

d. Monto pagado en pesos Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción. **e. Tabla de desarrollo** Cuando se informe un cambio en la tabla de desarrollo, se deberá indicar la sigla CT, en caso contrario este campo no deberá informarse.

3. Mutuos Hipotecarios

a. Tasa de emisión del Mutuo Hipotecario Se deberá indicar la tasa en porcentaje (%) a la cual fue pactado el mutuo, se informará con cuatro decimales.

b. Tasa de cesión del Mutuo Hipotecario Se deberá informar la tasa en porcentaje (%) a la cual el Fondo de Pensiones adquirió el mutuo. Se informará con cuatro decimales.

c. Retasación Cuando se informe una retasación de la garantía del mutuo hipotecario, se deberá indicar la sigla SI, en caso contrario se deberá utilizar la sigla NO.

d. Tasación Se deberá indicar el valor de la tasación del bien, expresada en pesos, la cual no podrá tener una antigüedad mayor a 12 meses.

e. Fecha tasación Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

f. Rut Tasador Se deberá informar el RUT del tasador que efectuó la tasación informada en la letra d. anterior, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

4. Créditos Sindicados

a. Tasa del Crédito Se deberá indicar la tasa en porcentaje (%) pactada en el crédito otorgado, se informará con cuatro decimales.

b. Participación del Fondo de Pensiones Se deberá indicar la proporción en porcentaje (%) de la cual es partícipe el Fondo de Pensiones en el crédito otorgado, se informará con cuatro decimales.

c. Participación del Banco Se deberá indicar la proporción en porcentaje (%) de la cual es partícipe el Banco que dé cumplimiento a lo normado por esta Superintendencia (participación mayor o igual a un 5%) en el crédito otorgado, se informará con cuatro decimales.

d. Clasificación del Banco Se deberá informar la menor clasificación de riesgo (solvencia) que mantenga a esa fecha el Banco indicado en fila anterior.

e. Rut entidad estructuradora del crédito Se deberá informar el RUT de la entidad estructuradora del crédito, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

f. Garantía Cuando exista una garantía asociada al Crédito Sindicado se deberá informar utilizando la sigla SI, en caso contrario se deberá utilizar la sigla NO.

g. Tasación Garantía Se deberá indicar la tasación de la garantía asociada al crédito otorgado, expresada en pesos, la cual no podrá tener una antigüedad mayor a 12 meses.

h. Fecha Tasación Garantía Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación de la garantía informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

5. Leasing

a. Tasa del Leasing Se deberá indicar la tasa en porcentaje (%) pactada en el leasing otorgado, se informará con cuatro decimales.

b. Retasación Cuando se informe una retasación del bien raíz en leasing, se deberá indicar la sigla SI, en caso contrario se deberá utilizar la sigla NO.

c. Tasación 1 Se deberá indicar la tasación efectuada al bien adquirido (la cual deberá ser distinta a la informada en el campo Tasación 2), expresada en pesos.

d. Fecha tasación 1 Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

e. Rut Tasador 1 Se deberá informar el RUT del tasador que efectuó la tasación 1, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

f. Tasación 2 Se deberá indicar la tasación efectuada al bien adquirido (la cual deberá ser distinta a la informada en el campo Tasación 1), expresada en pesos.

g. Fecha tasación 2 Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD

h. Rut Tasador 2 Se deberá informar el RUT del tasador que efectuó la tasación 2, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

i. Nombre Vendedor Se deberá informar el nombre completo o razón social, sin abreviaturas, del vendedor del bien raíz objeto del leasing otorgado.

j. Rut vendedor Se deberá informar el RUT de la parte vendedora informada en fila anterior, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

6. Bienes Raíces no habitacionales para renta

a. Retasación Cuando se informe una retasación del Bien Raíz, se deberá indicar la sigla SI, en caso contrario se deberá utilizar la sigla NO.

b. Tasación 1 Se deberá indicar la tasación efectuada al bien adquirido (la cual deberá ser distinta a la informada en el campo Tasación 2), expresada en pesos.

c. Fecha tasación 1 Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

d. Rut Tasador 1 Se deberá informar el RUT del tasador que efectuó la tasación 1, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

e. Tasación 2 Se deberá indicar la tasación efectuada al bien adquirido (la cual deberá ser distinta a la informada en el campo Tasación 1), expresada en pesos.

f. Fecha tasación 2

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD

g. Rut Tasador 2 Se deberá informar el RUT del tasador que efectuó la tasación 2, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

7. Tabla de Desarrollo

Este campo consta de seis columnas y se deberá informar para Mutuos Hipotecarios, Créditos Sindicados y Leasing.

Los flujos de pagos de intereses, amortizaciones y flujo total según período de pago, deberán ser informados en base 100.

a. N° Cuota / Dividendo Corresponderá al correlativo de la cuota o dividendo informado a contar de la fecha de inicio del Mutuo Hipotecario, Crédito Sindicado o Leasing.

b. Fecha de Pago Corresponderá a la fecha en que se pagó o pagará la cuota o dividendo. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

c. Intereses Corresponderá al monto de intereses. Cifra con 5 decimales.

d. Amortización Corresponderá al monto de amortización. Cifra con 5 decimales.

e. Flujo Total Corresponderá a la suma de intereses y amortizaciones. Cifra con 5 decimales.

f. Período de Pago Se deberá indicar el período de pago, mensual (MEN), semestral (SEM), anual (AÑO), etc. Si un período es irregular, se debe indicar el número de días.

Nota de actualización: Esta Letra S fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

T. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.20 Movimientos diarios de la cartera: Acciones de sociedades anónimas cerradas, Acciones de sociedades en comandita por acciones y Acciones de sociedades por acciones

T. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.20 Movimientos diarios de la cartera: Acciones de sociedades anónimas cerradas, Acciones de sociedades en comandita por acciones y Acciones de sociedades por acciones

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Las transacciones de instrumentos y eventos de capital informados en este formulario deben corresponder a aquéllas que se perfeccionen en la misma fecha que el informe diario.

c) Los instrumentos que se informen en este formulario deberán ordenarse por serie, no permitiéndose otro tipo de distribución.

d) Se deberá informar primero las compras, las acciones liberadas de pago y luego las ventas. Finalmente, se deberán informar los egresos e ingresos de instrumentos.

e) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación. Se exceptúan de esta instrucción aquellas operaciones que deban desglosarse para efectos de incluir la información correspondiente a aquellas operaciones que se distribuyan en más de un Fondo de Pensiones de una misma Administradora.

f) Los informes independientes de valoración económica de las sociedades a que se refiere la letra n.4) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, deberán remitirse a esta Superintendencia mediante el sistema electrónico de correspondencia, en forma previa a la materialización de las inversiones correspondientes y posteriormente, cada año.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones: Columnas:

1. Tipo de instrumento Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

2. Serie Se deberá informar la serie de identificación, que será de la forma RRRRRRRRRYY, donde:

RRRRRRRRR: corresponde al RUT del emisor del instrumento, incluyendo su dígito verificador.

YY: caracteres para informar la serie de la emisión, si corresponde.

3. Emisor

Se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la sociedad que emite las acciones.

4. Unidades

Corresponde al número de unidades transadas del instrumento o al número de unidades del instrumento adquiridas por el ejercicio de opciones de suscripción.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

5. Precio unitario Se debe indicar el precio unitario, expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento informado. En el caso que el instrumento fue adquirido producto del ejercicio de una opción de suscripción, se debe indicar el precio de suscripción, expresado en pesos y centavos.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

6. Valor total Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción o el valor total, expresado en pesos, de las unidades adquiridas producto del ejercicio de una opción de suscripción.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

7. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

C : En caso de compra. L : En caso de acciones liberadas de pago. H : En caso de dividendos en efectivo. V : En caso de venta. I : En caso de ingreso de instrumentos. E : En caso de egreso de instrumentos.

Se informará en este ítem la letra "I" cuando se registren desde la columna "Tipo de instrumento" a la columna "Administrador de Cartera", la información correcta en reemplazo de la incorrecta y la información correspondiente a una operación de compra de un instrumento que fue omitida en algún informe diario de fecha anterior. La información errónea señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse en las columnas indicadas en el párrafo anterior exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando para este caso la letra "E". Esta misma letra se deberá consignar en este ítem cuando la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior. Asimismo, se deberá utilizar el código de movimiento "E" para informar el egreso de acciones de sociedades que se hayan abierto a la Bolsa, y por tanto hayan pasado a ser sociedades anónimas abiertas. En este caso se deberá informar con el código "I" el respectivo ingreso de las acciones en el formulario D-2.2, con el respectivo nemotécnico bursátil. Se deberán informar primero los Egresos ("E") y posteriormente los Ingresos ("I"), no permitiéndose otro tipo de distribución. En el caso de informar dividendos en efectivo, se deberá presentar información sólo en las columnas "Tipo de Instrumento", "Serie", "Unidades", "Precio unitario", que en este caso corresponde al monto unitario del dividendo, "Valor Total" y "Tipo de Movimiento".

8. Código de transacción

Este campo se debe informar con seis caracteres. En el primer carácter que se indicará serán alguno de los siguientes códigos, según corresponda a la transacción que se informa:

0 directamente del emisor.

1 Con otro accionista de la sociedad.

En el segundo, tercer, cuarto y quinto caracter se deberá indicar la modalidad de pago con que se efectuó la transacción, esto es:

PH Pagadero hoy.

PM Pagadero mañana.

CN Contado normal.

TNN Pagadero en (T + NNN) días, donde NNN = 003, 004, 005 ... o 999.

El sexto Carácter se deberá utilizar para identificar aquellas transacciones que hayan sido realizadas entre los Fondos de Pensiones administrados por una misma sociedad. En este caso, se deberá consignar una letra "R". Para el caso de transacciones realizadas sin la característica indicada, ese Carácter no deberá informarse.

9. Moneda de transacción

Se deberá indicar el código identificador de la moneda de emisión del instrumento, el cual será informado por esta Superintendencia.

10. Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla que identifica al custodio donde ingresa o egresa el instrumento transado.

El código a informar es el siguiente:

LOC: Custodia local

De ser necesario otro código de custodio, será proporcionado por esta Superintendencia.

11. Acciones suscritas

La Administradora deberá informar el número de acciones emitidas que se encuentren suscritas y pagadas, a la fecha en que está efectuando la transacción o el ejercicio de la opción de suscripción, según corresponda, incluyendo en dicho número las que están dando origen a la transacción informada.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

12. Conservador

Se debe identificar el Conservador de Bienes Raíces que lleva el Registro de Comercio en donde fue inscrito el extracto de la escritura de constitución de la sociedad.

13. Foja/Número/Año

Se debe señalar foja, el número y año de la inscripción de la constitución de la sociedad en el Registro de Comercio, separando cada uno de los conceptos por un guión.

14. Fecha informe original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "I" o "E". En el caso de egreso por apertura de una sociedad a Bolsa, en este campo se deberá informar la misma fecha del Informe Diario en que dicha operación se reporta.

15. Rut Gestor o Administrador

En el caso en que el tipo de instrumento informado corresponda a SPA o EPA, se deberá indicar el rut del socio gestor, socio administrador o quien cumpla las funciones de administración. En el caso en que el tipo de instrumento informado corresponda a ASC, éste campo no deberá informarse.

16. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que la Administradora haya contratado, el que

consta de tres caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por la propia Administradora, se deberá indicar la sigla "CPA".

17. Monto Valoración 1

Se deberá indicar la valoración de la sociedad, expresada en pesos.

18. RUT valorizador 1

Se deberá informar el RUT del valorizador que efectuó la Valoración 1. El formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

19. Fecha Valoración 1

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la valoración informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

20. Monto Valoración 2

Se deberá indicar la valoración de la sociedad, expresada en pesos.

21. RUT valorizador 2

Se deberá informar el RUT del valorizador que efectuó la Valoración 2. El formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión. **22. Fecha Valoración 2**

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la valoración informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

Nota de actualización: Esta Letra T fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

U. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.21 Operaciones con mutuos hipotecarios y créditos sindicados

U. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.21 Operaciones con mutuos hipotecarios y créditos sindicados

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Las operaciones informadas en este formulario deben corresponder a aquéllas que se perfeccionan en la misma fecha que el informe diario.

c) Se deberá informar primero las compras y suscripciones y luego las ventas, extinciones y amortizaciones de capital. Posteriormente, se deberán informar las operaciones traspasadas entre Tipos de Fondos de Pensiones.

Por último, se deberán informar los egresos e ingresos de instrumentos.

d) Las operaciones deberán informarse individualmente, sin agruparlas. Se exceptúan de esta instrucción aquellas operaciones que deban desglosarse para efectos de distribución en más de un Fondo de Pensiones de una misma Administradora.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de operación que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

2. Serie

Tanto para mutuos hipotecarios como para créditos sindicados, se deberá informar la serie de identificación, que será de la forma RRRRRRRRRAAMMDDaammdd, donde:

RRRRRRRRR: corresponde al RUT del deudor del mutuo hipotecario o crédito sindicado, incluyendo su dígito verificador, sin puntos ni guión.

AAMMDD: caracteres para informar el año (AA), mes (MM) y día (DD) de inicio de devengue de intereses del mutuo hipotecario o de la operación de crédito sindicado.

aammdd: caracteres para informar el año (aa), mes (mm) y día (dd) de vencimiento de la última cuota del mutuo hipotecario o de la operación del crédito sindicado.

3. Contraparte

Se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas del deudor del mutuo hipotecario o crédito sindicado.

4. Unidades

Corresponde al monto del capital de la operación informada. Este valor se informará en la unidad de reajuste acordada (pesos, U.F., dólares u otra), con dos decimales.

5. Precio unitario

Se debe indicar el precio unitario, expresado en pesos y centavos, de la operación informada.

Para el caso de operaciones en U.F., dólares u otra unidad de reajuste, el precio unitario debe indicarse en pesos y centavos, resultante del producto entre el precio unitario expresado en términos de la unidad de reajuste y el valor de aquélla, en pesos, al día del informe.

6. Valor total

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada operación.

7. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

C : En caso de compra o cesión de mutuos hipotecarios a favor del Fondo de Pensiones.

S : En caso de suscripción de una participación en un crédito sindicado.

V : En caso de venta o cesión de mutuos hipotecarios a favor de un tercero.

X : En caso de extinción de un crédito sindicado.

Q : En caso de recepción del pago de la amortización total anticipada del capital de mutuos hipotecarios o créditos sindicados.

Z : En caso de recepción del pago de la amortización anticipada de parte del capital de mutuos hipotecarios o créditos sindicados.

A : En caso de recepción de la amortización pactada del capital, normal o atrasada, de mutuos hipotecarios o créditos sindicados.

P : En caso de informar la provisión por deterioro o actualización de ésta, asociada a un mutuo hipotecario o crédito sindicado.

I : En caso de ingreso de operaciones.

E : En caso de egreso de operaciones.

J: En caso de pago de intereses de un crédito sindicado.

Nota de actualización: Este tipo de movimiento, fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

Se informará en este ítem la letra "I" cuando se registren desde la columna "Tipo de instrumento" a la columna "Administrador de Cartera", la información correcta en reemplazo de la incorrecta y la información correspondiente a una operación de compra de un mutuo hipotecario o la suscripción de una participación en un crédito sindicado que fue omitida en algún informe diario de fecha anterior.

La información errónea señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse en las columnas indicadas en el párrafo anterior exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando para este caso la letra "E". Esta misma letra se deberá consignar en este ítem cuando la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta de un mutuo hipotecario o la amortización de un crédito sindicado que haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior.

Se deberán informar primero los Egresos ("E") y posteriormente los Ingresos ("I"), no permitiéndose otro tipo de distribución.

8. Código de transacción

Este campo se debe informar con cinco caracteres, en que los cuatro primeros indicarán la modalidad de pago con que se efectuó la transacción, informando TNNN (pagadero en NNN días), donde NNN = 003, 004, 005, ... o 999.

El quinto caracter se deberá utilizar para identificar aquellas operaciones que hayan sido realizadas entre los Fondos de Pensiones de la misma AFP. En este caso, se deberá consignar una letra "R". Para el caso de operaciones realizadas sin la característica indicada, ese carácter no deberá informarse. En el caso de informar traspasos de operaciones entre Fondos de Pensiones de la misma Administradora, este campo no deberá informarse.

9. Tasa de Endoso/Interés

Para el caso que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "MHE" y en el campo "Movimiento" se informe "C" o "V", se deberá informar la tasa de endoso del contrato.

Para el caso que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "CSIN" y en el campo "Movimiento" se informe "S", se deberá informar la tasa de interés del crédito sindicado.

En otros casos, este campo no deberá informarse.

10. Unidad de reajuste

Se deberá indicar el código identificador de la unidad en que está expresado el capital del mutuo hipotecario o crédito sindicado (pesos, U.F., moneda extranjera u otra).

11. Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla que identifica al custodio donde ingresa o egresa la operación informada.

El código a informar es el siguiente:

LOC: Custodia local

De ser necesario otro código de custodio, será proporcionado por esta Superintendencia.

12. Notaría

Se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la notaría donde se otorgó la escritura pública o donde se protocolizó el instrumento privado en que consta la celebración de la operación de mutuo hipotecario o crédito sindicado.

13. Repertorio y año

Se deberá informar el número de repertorio y el año (AAAA) que identifica la escritura pública o la protocolización del instrumento privado en que consta la celebración de la operación de mutuo hipotecario o crédito sindicado.

14. Conservador

En el caso de mutuos hipotecarios, se debe indicar el nombre del Conservador de Bienes Raíces que lleva el Registro en que consta la hipoteca en favor del Fondo de Cesantía Solidario. En caso de créditos sindicados, éste campo no deberá informarse.

15. Foja/Número/Año

Se debe señalar foja, número y año de la inscripción de la hipoteca en el Registro de Hipotecas del Conservador de Bienes Raíces, separando cada uno de los conceptos por un guión. En caso de créditos sindicados, éste campo no deberá informarse.

16. Banco En el caso de créditos sindicados, se deberá informar la sigla de tres caracteres que identifica al banco nacional, no relacionado a la Administradora, que posee una participación igual o superior al 5% en el crédito sindicado. En caso de mutuos hipotecarios, este campo no se deberá informar.

17. Clasificación de riesgo Banco

En el caso de créditos sindicados, se deberá informar la clasificación de riesgo del banco nacional (solvencia), no relacionado a la Administradora, que posee una participación igual o superior al 5% en el crédito sindicado. En caso de mutuos hipotecarios, este campo no se deberá informar.

18. % Banco

En el caso de créditos sindicados, se deberá informar la participación que posee el banco nacional, no relacionado a la Administradora, con dos decimales. En caso de mutuos hipotecarios, este campo no se deberá informar.

19. Estructurador/Originador

Se deberá informar el RUT del estructurador del crédito sindicado o del originador del mutuo hipotecario, según corresponda.

20. % Fondo

En el caso de créditos sindicados, se deberá informar la participación que posee el Fondo de Pensiones. En caso de mutuos hipotecarios, este campo no se deberá informar.

21. Garantía (s/n)

Se deberá informar una "S" si existen garantías comprometidas por parte del deudor del crédito sindicado, o una "N" en caso contrario. Para mutuos hipotecarios, se deberá informar una "S".

22. Provisión

Se deberá informar el monto en pesos de la provisión por deterioro estimada para la operación de mutuo hipotecario o crédito sindicado informada.

23. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que la Administradora haya contratado, el que consta de tres caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por la propia Administradora, se deberá indicar la sigla "CPA".

24. Fecha informe original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "I" o "E".

Nota de actualización: Esta Letra U fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título VIII, Capítulo IV Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

V. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.22 Movimientos diarios de la cartera del Fondo de Pensiones: Bienes raíces y Contratos de renta y leasing de bienes raíces

V. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.22 Movimientos diarios de la cartera del Fondo de Pensiones: Bienes raíces y Contratos de renta y leasing de bienes raíces

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) La compra y venta de bienes raíces así como la suscripción de los contratos de arrendamiento de bienes raíces informadas en este formulario deben corresponder a aquéllas que se perfeccionan en la misma fecha que el informe diario o que entran en vigencia en esa fecha.

c) Se deberá informar primero las compras de bienes raíces, luego la suscripción de contratos de leasing o renta, ejecución de garantía, pago de cuotas o arriendo, luego las ventas de bien raíz, el vencimiento del contrato de leasing o arrendamiento y finalmente se deben informar los ingresos y egresos.

d) Todas las transacciones u operaciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación, en el caso de los bienes raíces deberán ser informados rol a rol.

e) En caso que un bien raíz de propiedad del Fondo de Pensiones, se entregue en arrendamiento con opción de compra deberá informarse el egreso del bien raíz y la suscripción del contrato correspondiente.

f) La liquidación anticipada de un contrato de arrendamiento con opciones de compra, dará origen a una extinción anticipada del mismo (X). En dicho caso se deberá informar el ingreso (I) del bien raíz a la cartera del Fondo de Pensiones.

g) Al momento de informar en el campo "Tipo de instrumento" la sigla "CLEA" y en el "Tipo de Movimiento" la sigla "RT"; la Administradora sólo deberá informar los campos, "Tipo de Instrumento", "Serie", "Rut Tasador" y el campo "Fecha de tasación"; los restantes campos no deben informarse.

h) Si en el campo "Tipo de instrumento" se informa la sigla "CLEA" y en el campo "Tipo de Movimiento" se informa "CP", la Administradora sólo deberá informar el campo "Serie", los restantes campos no deben informarse.

i) Los informes independientes de tasación de los bienes raíces a que se refieren las letras n.6) y n.8) de la sección III.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, deberán remitirse a esta Superintendencia mediante el sistema electrónico de correspondencia, en forma previa a la materialización de las inversiones correspondientes y posteriormente, cada dos años o en el plazo que esta Superintendencia establezca.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

2. Serie

a) Tanto para contratos de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing) como contratos de arrendamientos de bienes no habitacionales, se deberá informar la serie de identificación, que será de la forma RRRRRRRRRXAAMMDDaammdd NNNNNNNNN, donde:

- RRRRRRRRR: corresponde al RUT de la contraparte del contrato de arrendamiento, incluyendo su dígito verificador.

- X: Si se trata de un contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing) se debe informar la letra "L". Si se trata de un contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales se debe informar la letra "A".

- AAMMDD: caracteres para informar el año (AA), mes (MM) y día (DD) que da inicio al devengue de cuotas del contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing). Para el caso de contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales corresponderá a la fecha de inicio del arrendamiento.

- aammdd: caracteres para informar el año (aa), mes (mm) y día (dd) de vencimiento del contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing) o del contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales. En caso de un contrato de arriendo de plazo indefinido, se deberá informar en este campo "999999".

- NNNNNNNNN: corresponde al ROL asignado al bien raíz por el Servicio de Impuestos Internos. Se debe omitir el guión.

b) Para reportar la transacción de un bien raíz, la serie de identificación será de la forma NNNNNNNNNCCCCCCCCCCC, donde:

- NNNNNNNNN: corresponde al ROL asignado al bien raíz por el Servicio de Impuestos Internos. Se debe omitir el guión.

- CCCCCCCCCCC: corresponde al nombre de la comuna a la cual pertenece el bien raíz. Se deben informar las primeras doce letras del nombre, omitiendo espacios en blanco. Ejemplo, en el caso de la comuna de Estación Central, se informaría ESTACIONCENT.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

3. Contraparte

Para el caso que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "CLEA" o "CREN", en este campo se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la contraparte del contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing) o del contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales. Para el caso en que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "RAIZ", se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la contraparte de la transacción.

4. Unidades

Se deberá informar como número de unidades el entero 1.

5. Precio unitario

Se debe indicar el precio unitario del bien raíz, expresado en pesos y centavos, al cual fue adquirido. Para el caso de operaciones en U.F., dólares u otra unidad de reajuste, el precio unitario debe

indicarse en pesos y centavos, resultante del producto entre el precio unitario expresado en términos de la unidad de reajuste y el valor de aquélla, en pesos, al día del informe. Para el caso de suscripción de contratos este campo no deberá informarse.

6. Valor total

Para el caso de bienes raíces se debe indicar el valor total expresado en pesos y en centavos, resultante de multiplicar los valores informados en los campos "Unidades" y "Precio unitario". En caso de suscripción de un contrato este campo no deberá informarse.

7. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

C : En caso de compra de un bien raíz a favor del Fondo de Pensiones.

PA : En caso de pago de arriendo de un bien raíz, a favor del Fondo de Pensiones.

CU : En caso de pago de cuotas de un contrato de arrendamiento con opción de compra (leasing) a favor del Fondo de Pensiones.

S : En caso de suscripción de un contrato de arrendamiento con opción de compra (leasing) o contrato para renta.

V : En caso de venta de un bien raíz.

X : En caso de extinción o liquidación de un contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing).

T : En caso de finalización de un contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales.

RT : En caso de efectuar retasaciones a los bienes raíces nacionales no habitacionales sujetos a contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing) y contratos de arrendamiento de bienes raíces nacionales no habitacionales para renta.

LA : En caso de liquidación anticipada de un contrato de arrendamiento (leasing).

GG : En caso de gastos generados por el bien raíz adquirido los cuales son de cargo del Fondo, tales como pago de contribuciones, pago de gastos generales, etc.

CP: En caso de que se informe un cambio en la provisión del contrato de bienes raíces nacionales no habitacionales sujetos a contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing).

I : En caso de ingreso de un bien raíz o contrato de arrendamiento.

E : En caso de egreso de un bien raíz o contrato de arrendamiento.

Se informará en este ítem la letra "I" cuando se registren la información correcta en reemplazo de la incorrecta que fue informada erróneamente u omitida en algún informe diario de fecha anterior.

La información errónea señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse en las columnas indicadas en el párrafo anterior exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando para este caso la letra "E". Esta misma letra se deberá consignar en este ítem cuando la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior.

Se deberán informar primero los Egresos ("E") y posteriormente los Ingresos ("I"), no permitiéndose otro tipo de distribución.

8. Moneda de transacción

Este campo se debe informar con tres caracteres. En caso de corresponder a bienes raíces transados en una moneda extranjera se deberá registrar el código identificatorio asignado a la moneda en la que se efectuó la transacción. Si se informa en unidad indexada nacional (UF) sólo se deberá informar el primer y segundo carácter. En caso de corresponder a instrumentos transados en pesos esta columna no deberá informarse.

9. Tasa de Interés

Para el caso que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "CLEA" y en el campo "Movimiento" se informe "S", se deberá informar la tasa en porcentaje (%) establecida en el contrato de arrendamiento en leasing. Se informará con cuatro decimales.

10. Unidad de Reajuste

Se deberá indicar el código identificador de la unidad en que está expresado el contrato de arrendamiento (pesos, U.F., moneda extranjera u otra), esto es para el caso que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "CLEA" o "CREN".

Para el caso de compra o venta de un bien raíz se deberá señalar la unidad de reajuste que se utilizó en la transacción.

11. Notaría

e deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la notaría donde otorgó la escritura pública o donde se protocolizó el instrumento privado en que consta la realización del contrato de arrendamiento o compraventa del bien raíz.

12. Repertorio y año

Se deberá informar el número de repertorio y el año (AAAA) en que se identifica la escritura pública o la protocolización del instrumento en que consta la celebración del contrato de arrendamiento o la operación de compraventa del bien raíz.

13. Conservador

En el caso de un bien raíz, se debe identificar el Conservador de Bienes Raíces que lleva el Registro de Propiedad en que consta la inscripción de dominio en favor del Fondo de Pensiones. En caso de los contratos de arrendamiento, éste campo no deberá informarse.

14. Foja/Número/Año

Se debe señalar la foja, el número y año en que consta la inscripción de dominio en favor del Fondo de Pensiones, separando cada uno de los conceptos por un guión. En caso de contratos de arrendamiento, éste campo no deberá informarse.

15. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que la Administradora haya contratado, el que consta de tres caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por la propia Administradora, se deberá indicar la sigla "CPA".

16. Rut Tasador

Se debe informar el Rut del tasador que efectúo la menor tasación o la menor retasación del valor del bien raíz, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

17. Fecha de la tasación

Fecha en que se efectuó la menor tasación o retasación vigente del bien raíz. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

18. Provisión

Se deberá informar el monto en pesos de la provisión por deterioro estimada del contrato de leasing en la cartera del Fondo de Pensiones. Este campo deberá informarse cada vez que el cálculo de la provisión tenga una variación, de acuerdo a los modelos implementados por la Administradora.

Para bienes raíces y contratos de arrendamiento este campo no deberá informarse.

19. Fecha informe original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "I" o "E". Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

20. Rol

Se deberá indicar el Rol asignado por el Servicio de Impuestos Internos al bien raíz involucrado en la operación informada, utilizando el formato NNNNN-NNNNN.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019.

21. Comuna

Se deberá indicar el nombre completo y sin abreviaturas de la comuna a la cual pertenece el Rol informado en la columna anterior.

22. Rut vendedor/comprador

Sólo cuando se informe la adquisición o enajenación de un bien raíz por parte del Fondo de Pensiones, se deberá informar el Rut de la contraparte involucrada en la operación, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

En el resto de los casos esta columna se deberá dejar sin información.

Nota de actualización: Esta Letra V fue incorporada por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo V. Instrucciones para llenar los formularios electrónicos D-3 del Informe Diario

Capítulo V. Instrucciones para llenar los formularios electrónicos D-3 del informe Diario

A. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-3.1. VALORES DE CUOTA Y PATRIMONIO

1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) En el encabezamiento de cada formulario deberá indicarse lo siguiente:

i. Nombre de la A.F.P. : El que corresponda.

ii. R.U.T. : El de la Administradora.

iii. Fondo Tipo : Se indicará el caracter que identifica el Tipo de Fondo que se esté informando.

iv. Mes del Informe : Es el mes que corresponde a los valores de cuota y patrimonio que se informan. Se debe indicar en el formato AAAA-MM.

b) Este formulario debe ser incluido en el Informe Diario correspondiente al último día hábil de cada mes.

c) La información deberá incluir todos los días del mes que se informa, incluyendo sábados, domingos y festivos, para lo cual para esos días se repetirán los valores de cuota y patrimonio del día hábil anterior.

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Fecha

Se deberá indicar en orden correlativo desde el día 1° de un mes hasta el último día del mismo, en un formato AAAA-MM-DD.

b) Valor de la cuota

Se deberá indicar el valor de la cuota asociada a la fecha informada en pesos con dos decimales.

En la penúltima fila se deberá presentar la suma de los valores cuota informados para todos los días del mes, mientras que en la última fila se deberá presentar un promedio de estos valores. Este último valor se obtendrá dividiendo el total informado en la penúltima fila por el número de días que tenga el mes respectivo.

c) Valor del patrimonio

Se deberá indicar el valor en pesos, sin decimales, del patrimonio asociado a la fecha informada.

En la penúltima fila se deberá presentar la suma de los valores del patrimonio informados para todos los días del mes, mientras que en la última fila se deberá presentar un promedio de estos valores. Este último valor se obtendrá dividiendo el total informado en la penúltima fila por el número de días que tenga el mes respectivo.

Nota de actualización: Este capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015, pasando el original Capítulo V a ser Capítulo VII.

Nota de actualización: Las instrucciones de los formularios D-3.2 y D-3.3 fueron eliminadas debido a que dichos formularios fueron eliminados por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Libro IV, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo VI. Código de instrumentos

Capítulo VI. Códigos de instrumentos

1. Los formularios D-2.2 y D-2.4 deberán utilizarse para informar las transacciones de instrumentos y su respectiva custodia, cuando corresponda, definidos por los códigos que se establecen en la siguiente tabla:

FORMULARIO			DESCRIPCIÓN
D-2.2	D-2.4	ABE	Aceptaciones bancarias, esto es, títulos de crédito emitidos por terceros y afianzados por bancos extranjeros.
D-2.2		ACC	Acciones de Sociedades Anónimas Nacionales.
	D-2.4	ACPE	Aportes comprometidos en vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado extranjeros.
D-2.2	D-2.4	ADD	Certificados negociables representativos de títulos de deuda de entidades extranjeras, emitidos por bancos depositarios en el extranjero.
	D-2.4	ADPE	Aportes comprometidos en vehículos para llevar a cabo inversión en deuda privada extranjera.
D-2.2	D-2.4	ADR	Certificados negociables representativos de títulos accionarios de entidades extranjeras, emitidos por bancos depositarios en el extranjero.
D-2.2	D-2.4	AEE	Acciones de Emisores Extranjeros.
	D-2.4	AIPE	Aportes comprometidos en vehículos para llevar a cabo inversión en infraestructura extranjera.
	D-2.4	ARPE	Aportes comprometidos en vehículos para llevar a cabo inversión en inmobiliario extranjero.
D-2.2		ASCS	Acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, transadas en segmento Scalex de la Bolsa de Comercio de Santiago
	D-2.4	BBC	Bonos del Banco Central de Chile
D-2.2	D-2.4	BCA	Bonos canjeables por acciones.
D-2.2		BCD	Bonos del Banco Central de Chile expresados en dólares.
	D-2.4	BCE	Bonos convertibles en acciones emitidos por entidades bancarias y empresas extranjeras.
D-2.2		BCO	Bonos de la Reforma Agraria (Primera y Segunda Serie).
D-2.2		BCP	Bonos del Banco Central de Chile emitidos en pesos.
D-2.2	D-2.4	BCS	Bonos respaldados por títulos de crédito transferibles.
D-2.2		BCU	Bonos del Banco Central de Chile emitidos en Unidades de Fomento.
D-2.2		BCX	Bonos del Banco Central de Chile en dólares de los Estados Unidos de América.
	D-2.4	BEC	Bonos del Estado de Chile.
D-2.2	D-2.4	BEE	Bonos emitidos por empresas extranjeras.
D-2.2	D-2.4	BEF	Bonos Bancarios emitidos por Instituciones Financieras.
D-2.2	D-2.4	BHM	Bonos Hipotecarios emitidos por Instituciones Financieras.
	D-2.4	BME	Títulos de crédito emitidos por municipalidades, estados regionales o gobiernos locales.
D-2.2		BRP	Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional, Capredena, Dipreca u otras instituciones de previsión.
	D-2.4	BSE	Bonos de crédito securitizados emitidos por empresas extranjeras.
D-2.2	D-2.4	BSF	Bonos subordinados emitidos por Instituciones Financieras.
D-2.2		BSV	Bonos sin plazo de vencimiento emitidos por empresas bancarias.
D-2.2		BTP	Bonos de la Tesorería General de la República en Pesos.
D-2.2		BTU	Bono de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento.
D-2.2		BVL	Bonos de Vivienda Leasing.
D-2.2		BFI	Bonos emitidos por fondos de inversión regulados por la ley N° 20.712.
	D-2.4	CCPE	Operaciones de coinversión en capital privado extranjero.
D-2.2	D-2.4	CDE	Títulos de crédito de intermediación financiera (Certificados de Depósitos) emitidos por entidades bancarias extranjeras.
	D-2.4	CDPE	Operaciones de coinversión en deuda privada extranjera.
D-2.2		CERO	Cupones de emisión Reajustables opcionales en U.F.
D-2.2		CFID	Cuotas de Fondos de Inversión Nacionales, cuyas carteras estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda.
D-2.2		CFIV	Cuotas de Fondos de Inversión Nacionales, cuyas carteras no estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda.
D-2.2		CFMD	Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales, cuyas carteras estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda.
D-2.2		CFMV	Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales, cuyas carteras no estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda.
D-2.2	D-2.4	CIED	Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros, cuyas carteras estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda.
D-2.2	D-2.4	CIEV	Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros, cuyas carteras no estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda.
D-2.2	D-2.4	CMED	Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros, cuyas carteras estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda.

D-2.2	D-2.4	**CMEV**	Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros, cuyas carteras no estén constituidas preferentemente por instrumentos de deuda.
D-2.2	D-2.4	**DEB**	Bonos de Empresas Públicas y Privadas.
D-2.2		**DPF**	Depósitos a Plazo emitidos por Instituciones Financieras.
D-2.2	D-2.4	**EBC**	Títulos de crédito emitidos por Estados Extranjeros y Bancos Centrales Extranjeros.
	D-2.4	**ECE**	Efectos de comercio emitidos por entidades bancarias y empresas extranjeras.
D-2.2	D-2.4	**ECO**	Efectos de Comercio.
D-2.2	D-2.4	**ECS**	Efectos de comercio respaldados por títulos de crédito transferibles.
D-2.2	D-2.4	**ELN**	Notas estructuradas emitidas por entidades extranjeras.
D-2.2		**EPAS**	Acciones de sociedades en comandita por acciones, transadas en el segmento Scalex de la Bolsa de Comercio de Santiago
D-2.2	D-2.4	**ETFA**	Títulos representativos de índices accionarios extranjeros.
D-2.2	D-2.4	**ETFB**	Títulos representativos de índices de renta fija.
D-2.2	D-2.4	**ETFC**	Títulos representativos de Oro
	D-2.4	**FICE**	Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión de Capital Extranjero.
	D-2.4	**KCPE**	Aportes comprometidos en operaciones de coinversión en capital privado extranjero.
	D-2.4	**KDPE**	Aportes comprometidos en operaciones de coinversión en deuda privada extranjera.
D-2.2		**LHF**	Letras Hipotecarias emitidas por Instituciones Financieras.
D-2.2		**LTP**	Letras de la Tesorería General de la República en pesos.
	D-2.4	**OVN**	Instrumentos de intermediación financiera con plazo de emisión de 1 día, correspondientes a depósitos de corto plazo, emitidos por entidades bancarias extranjeras.
D-2.2		**PCX**	Pagarés del Banco Central de Chile en dólares de los Estados Unidos de América.
D-2.2		**PDC**	Pagarés Descontables del Banco Central de Chile.
D-2.2		**PFI**	Promesas de suscripción y pago de cuotas de Fondos de Inversión Nacionales.
D-2.2		**PRC**	Pagarés Reajustables del Banco Central de Chile con pago en cupones.
D-2.2		**PRD**	Pagarés Reajustables en dólares del Banco Central de Chile.
D-2.2		**PTG**	Pagarés Reajustables de la Tesorería General de la República.
D-2.2		**SPAS**	Acciones de sociedades por acciones, transadas en el segmento Scalex, de la Bolsa de Comercio de Santiago.
D-2.2	D-2.4	**TBE**	Títulos de crédito de renta fija emitidos por entidades bancarias extranjeras.
D-2.2	D-2.4	**TBI**	Títulos de crédito emitidos por entidades bancarias internacionales.
	D-2.4	**TDP**	Instrumentos de intermediación financiera con plazo de emisión de más de 1 día, correspondientes a depósitos de corto plazo, emitidos por entidades bancarias extranjeras.
D-2.2	D-2.4	**TGE**	Títulos de crédito garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales extranjeros, entidades bancarias extranjeras o entidades bancarias internacionales.
D-2.2		**TRF**	Títulos Representativos de Facturas.
D-2.2		**TMNR**	Título Representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales
	D-2.4	**VCPE**	Vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado extranjeros, incluyendo activos de capital asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente, tales como Fund-of-One y Business Development Companies (BDC).
	D-2.4	**VDPE**	Vehículos para llevar a cabo inversión en deuda privada extranjera, incluyendo deuda asociada a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente, tales como Fund-of-One y Business Development Companies (BDC).
	D-2.4	**VIPE**	Vehículo para llevar a cabo inversión en infraestructura extranjera.
	D-2.4	**VRPE**	Vehículo para llevar a cabo inversión en inmobiliario extranjero.
D-2.2		**XERO**	Cupones de emisión del Banco Central de Chile en dólares de los Estados Unidos de América.
D-2.2		**ZERO**	Cupones de emisión Reajustables opcionales en dólares.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este número fue modificado por por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 294, de fecha 18 de Febrero de 2022. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 322, de fecha 11 de junio de 2024.

2. El formulario D-2.5 deberá utilizarse para la información de los instrumentos definidos por los siguientes códigos:

CODIGO	DESCRIPCIÓN
FNAC	Futuros nacionales de compra de acciones.
FNAV	Futuros nacionales de venta de acciones.
FNIC	Futuros nacionales de compra de índices.
FNIV	Futuros nacionales de venta de índices.
FNMC	Futuros de compra de monedas en el mercado nacional.
FNMV	Futuros de venta de monedas en el mercado nacional.
FNTC	Futuros de compra de tasas de interés.
FNTV	Futuros de venta de tasas de interés.
ONAC	Opciones de compra nacionales sobre acciones.
ONAV	Opciones de venta nacionales sobre acciones.
ONIC	Opciones de compra nacionales sobre índices.
ONIV	Opciones de venta nacionales sobre índices.
ONMC	Opciones de compra de monedas en el mercado nacional.
ONMV	Opciones de venta de monedas en el mercado nacional.
ONTC	Opciones de compra nacionales sobre tasas de interés.
ONTV	Opciones de venta nacionales sobre tasas de interés.
OSAN	Opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión nacionales.
WNAC	Forwards nacionales de compra de acciones.
WNAV	Forwards nacionales de venta de acciones.
WNIC	Forwards nacionales de compra de índices.
WNIV	Forwards nacionales de venta de índices.
WNMC	Forwards de compra de monedas en que una de las monedas involucradas es nacional.
WNMV	Forwards de venta de monedas en que una de las monedas involucradas es nacional.
WNTC	Forwards de compra de tasas de interés en el mercado nacional.
WNTV	Forwards de venta de tasas de interés en el mercado nacional.
WNNC	Forwards nacionales de compra de monedas en que ambas monedas involucradas son extranjeras
WNNV	Forwards nacionales de venta de monedas en que ambas monedas involucradas son extranjeras
XNAC	Forwards nacionales de compra de acciones que se liquidan en Cámaras de Compensación.
XNAV	Forwards nacionales de venta de acciones que se liquidan en Cámaras de Compensación.
XNIC	Forwards nacionales de compra de índices que se liquidan en Cámaras de Compensación.
XNIV	Forwards nacionales de venta de índices que se liquidan en Cámaras de Compensación.
XNMC	Forwards de compra de monedas en que una de las monedas involucradas es nacional y que emplean garantías.
XNMV	Forwards de venta de monedas en que una de las monedas involucradas es nacional y que se liquidan en Cámaras de Compensación.

XNTC	Forwards de compra de tasas de interés en el mercado nacional que se liquidan en Cámaras de Compensación.
XNTV	Forwards de venta de tasas de interés en el mercado nacional que se liquidan en Cámaras de Compensación.
YNAC	Forwards nacionales de compra de acciones que emplean garantías bilaterales.
YNAV	Forwards nacionales de venta de acciones que emplean garantías bilaterales.
YNIC	Forwards nacionales de compra de índices que emplean garantías bilaterales.
YNIV	Forwards nacionales de venta de índices que emplean garantías bilaterales.
YNMC	Forwards de compra de monedas en que una de las monedas involucradas es nacional y que emplean garantías bilaterales.
YNMV	Forwards de venta de monedas en que una de las monedas involucradas es nacional y que emplean garantías bilaterales.
YNTC	Forwards de compra de tasas de interés en el mercado nacional que emplean garantías bilaterales.
YNTV	Forwards de venta de tasas de interés en el mercado nacional que emplean garantías bilaterales.

3. El formulario D-2.6 deberá utilizarse para la información de los instrumentos definidos por los siguientes códigos:

CODIGO	DESCRIPCIÓN
FEAC	Futuros extranjeros de compra de acciones.
FEAV	Futuros extranjeros de venta de acciones.
FEIC	Futuros extranjeros de compra de índices.
FEIV	Futuros extranjeros de venta de índices.
FEMC	Futuros de compra de monedas en el extranjero.
FEMV	Futuros de venta de monedas en el extranjero.
FETC	Futuros de compra de tasas de en el extranjero.
FETV	Futuros de venta de tasas de interés en el extranjero.
OEAC	Opciones de compra extranjeras sobre acciones.
OEAV	Opciones de venta extranjeras sobre acciones.
OEIC	Opciones de compra extranjeras sobre índices.
OEIV	Opciones de venta extranjeras sobre índices.
OEMC	Opciones de compra de monedas en el extranjero.
OEMV	Opciones de venta de monedas en el mercado extranjero.
OETC	Opciones de compra extranjeras sobre tasas de interés.
OETV	Opciones de venta extranjeras sobre tasas de interés.
OSAE	Opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión extranjeras.
WEAC	Forwards extranjeros de compra de acciones.
WEAV	Forwards extranjeros de venta de acciones.
WEIC	Forwards extranjeros de compra de índices.
WEIV	Forwards extranjeros de venta de índices.
WEMC	Forwards de compra de monedas en que ambas monedas involucradas son extranjeras.
WEMV	Forwards de venta de monedas en que ambas monedas involucradas son extranjeras.
WENC	Forwards de compra de monedas en el extranjero que en que una de las monedas involucradas es nacional.
WENV	Forwards de venta de monedas en el extranjero que en que una de las monedas involucradas es nacional.
WETC	Forwards de compra de tasas de interés en el extranjero.
WETV	Forwards de venta de tasas de interés en el extranjero.
XEAC	Forwards extranjeros de compra de acciones que se liquidan en cámaras de compensación.
XEAV	Forwards extranjeros de venta de acciones que se liquidan en cámaras de compensación.
XEIC	Forwards extranjeros de compra de índices que se liquidan en cámaras de compensación.
XEIV	Forwards extranjeros de venta de índices que se liquidan en cámaras de compensación.

XEMC	Forwards de compra de monedas en que ambas monedas involucradas son extranjeras y que se liquidan en cámaras de compensación.
XEMV	Forwards de venta de monedas en que ambas monedas involucradas son extranjeras y que se liquidan en cámaras de compensación.
XENC	Forwards de compra de monedas en el extranjero que en que una de las monedas involucradas es nacional y que se liquidan en cámaras de compensación.
XENV	Forwards de venta de monedas en el extranjero que en que una de las monedas involucradas es nacional y que se liquidan en cámaras de compensación.
XETC	Forwards de compra de tasas de interés en el extranjero que se liquidan en cámaras de compensación.
XETV	Forwards de venta de tasas de interés en el extranjero que se liquidan en cámaras de compensación.
YEAC	Forwards extranjeros de compra de acciones que emplean garantías bilaterales.
YEAV	Forwards extranjeros de venta de acciones que emplean garantías bilaterales.
YEIC	Forwards extranjeros de compra de índices que emplean garantías bilaterales.
YEIV	Forwards extranjeros de venta de índices que emplean garantías bilaterales.
YEMC	Forwards de compra de monedas en que ambas monedas involucradas son extranjeras y que emplean garantías bilaterales.
YEMV	Forwards de venta de monedas en que ambas monedas involucradas son extranjeras y que emplean garantías bilaterales.
YENC	Forwards de compra de monedas en el extranjero que en que una de las monedas involucradas es nacional y que emplean garantías bilaterales.
YENV	Forwards de venta de monedas en el extranjero que en que una de las monedas involucradas es nacional y que emplean garantías bilaterales.
YETC	Forwards de compra de tasas de interés en el extranjero que emplean garantías bilaterales.
YETV	Forwards de venta de tasas de interés en el extranjero que emplean garantías bilaterales.

4. El formulario D-2.7 deberá utilizarse para la información de los instrumentos definidos por los siguientes códigos:

CODIGO	DESCRIPCIÓN
SNT	Swap nacional de tasas de interés.
SNI	Swap nacional de índices de tasas de interés.
SNM	Swap nacional de moneda.
XSNT	Swap nacional de tasas de interés que se liquida en cámaras de compensación.
XSNI	Swap nacional de índices de tasas de interés que se liquida en cámaras de compensación.
XSNM	Swap nacional de moneda que se liquida en cámaras de compensación.
YSNT	Swap nacional de tasas de interés que emplea garantías bilaterales.
YSNI	Swap nacional de índices de tasas de interés que emplea garantías bilaterales.
YSNM	Swap nacional de moneda que emplea garantías bilaterales.

5. El formulario D-2.8 deberá utilizarse para la información de los instrumentos definidos por los siguientes códigos:

CODIGO	DESCRIPCIÓN
SET	Swap extranjero de tasas de interés.
SEI	Swap extranjero de índices de tasas de interés.
SEM	Swap extranjero de moneda.
XSET	Swap extranjero de tasas de interés que se liquida en cámaras de compensación.
XSEI	Swap extranjero de índices de tasas de interés que se liquida en cámaras de compensación.
XSEM	Swap extranjero de moneda que se liquida en cámaras de compensación.
YSET	Swap extranjero de tasas de interés que emplea garantías bilaterales.
YSEI	Swap extranjero de índices de tasas de interés que emplea garantías bilaterales.
YSEM	Swap extranjero de moneda que emplea garantías bilaterales.

6. El formulario D-2.20 al D-2.22 deberán utilizarse para la información de los instrumentos definidos por los siguientes códigos:

FORMULARIO	Código	Descripción
D-2.20	ASC	Acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas.
D-2.20	SPA	Acciones de sociedades por acciones.
D-2.20	EPA	Acciones de sociedades en comandita por acciones.
D-2.20	AINF	Acciones de sociedades cerradas asociadas al sector de infraestructura.
D-2.20	AINM	Acciones de sociedades cerradas asociadas al sector inmobiliario.
D-2.21	MHE	Mutuos hipotecarios endosables, del Título V del DFL N° 251 de 1931, con fines no habitacionales.
D-2.21	CSIN	Participaciones en convenios de crédito (créditos sindicados).
D-2.22	CLEA	Contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing).
D-2.22	CREN	Contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales.
D-2.22	RAIZ	Bienes raíces nacionales no habitacionales.
D-2.21	CDCS	Compromiso de desembolsos futuros en un crédito sindicado.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 208, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019. Posteriormente, este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Nota de actualización: Este capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015, pasando el original Capítulo VI a ser Capítulo VIII. Posteriormente, este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 195, de fecha 16 de febrero de 2017.

Libro IV, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo VII. Descuadraturas de valor cuota

Capítulo VII. Descuadraturas de valor cuota

1. En caso de existir un descuadre en el valor cuota de algún Fondo de Pensiones, la Administradora deberá ceñirse al siguiente procedimiento:

a) En el Informe Diario correspondiente al día en que se detectó el descuadre en el valor de la cuota del respectivo Fondo de Pensiones, la Administradora deberá informar a este Organismo Contralor de dicha situación en la Sección 8.0 "Notas Explicativas", Sección 2 "Comentarios" del formulario D-1 del Informe Diario. No obstante lo anterior, a más tardar el quinto día hábil siguiente a aquel en que se detectó un error en el valor cuota de un Fondo de Pensiones, la Administradora deberá remitir una carta a esta Superintendencia señalando al menos lo siguiente: valor cuota y patrimonio erróneo, valor cuota y patrimonio corregido, motivo del error y número de casos involucrados, para todos los días en que se presentó el problema. Por casos involucrados se deberá entender el número de cuentas personales o de rezago que se vieron afectadas en un monto superior a 0,5 U.F. (Unidades de Fomento) por movimiento producto del error en el cálculo del valor cuota, considerando para estos efectos el valor en pesos que registró dicha unidad económica al último día del mes precedente a aquél en que se originó el error.

b) En caso que no existan cuentas personales o rezagos que se vieron afectados en un monto superior a 0,5 U.F. (Unidades de Fomento) por movimiento, la Administradora deberá corregir dicha situación a partir del Informe Diario correspondiente al día en que detectó el error.

c) En caso que existan cuentas personales o rezagos que se vieron afectados en un monto superior a 0,5 U.F. (Unidades de Fomento) por movimiento la Administradora deberá determinar el valor cuota corregido desde la fecha efectiva de la ocurrencia de la situación que provocó el error en el valor cuota de manera de utilizarlo en las respectivas operaciones detalladas en el N° 2 del presente Capítulo.

d) Sin perjuicio de lo señalado en la letra b) anterior, en caso que no existan cuentas personales o rezagos que se vieron afectados en un monto superior a 0,5 U.F. (Unidades de Fomento) por movimiento, pero que el descuadre en el valor de la cuota haya afectado al último día hábil de un mes determinado originando con ello que el cálculo de la rentabilidad de cualquier período publicado por esta Superintendencia se vea afectado en un valor igual o superior a 0,01%, se deberá corregir el Informe Diario de ese último día de manera de informar y calcular adecuadamente la rentabilidad de los distintos Fondos de Pensiones. Posteriormente, el primer día hábil del mes siguiente se deberán reversar las operaciones que corrigieron el Informe Diario del último día hábil del mes anterior.

e) No obstante lo señalado precedentemente, esta Superintendencia podrá instruir el reenvío de los informes diarios corregidos correspondientes al período en que se produjo un descuadre en el valor de la cuota, a pesar de que en dichos días no se produzcan casos como los indicados en las letra b) y d) anteriores.

f) Una vez que la Administradora haya tomado conocimiento del descuadre en el valor cuota de un determinado Fondo de Pensiones deberá agotar todas las gestiones para no efectuar operaciones con el valor cuota erróneo de manera de evitar futuras correcciones.

Si en una fecha posterior a la determinación de los casos afectados por la descuadratura del valor cuota se realizan movimientos en cuentas personales o de rezagos que utilizan el valor cuota objeto del descuadre, se deberá efectuar el movimiento con el valor cuota original y luego aplicar lo señalado en las letras a), b) y c) precedentes.

2. Para corregir la incidencia de la situación individualizada en la letra c) del número 1 anterior sobre los movimientos que se efectuaron en un Fondo de Pensiones, la Administradora deberá efectuar las operaciones que a continuación se señalan:

a) Período en que la Cartera de Inversiones estuvo sobrevalorada:

i. En los egresos que hubiesen significado girar del Fondo de Pensiones un mayor valor al convertir cuotas a pesos, la Administradora deberá restituir con cargo a recursos propios el monto en pesos girado en exceso, convirtiéndolo a cuotas de acuerdo al valor de cuota de cierre correcto del día en que éste se produjo y determinando su equivalencia en pesos, según el valor de cuota de cierre del día anterior a la devolución. Este movimiento deberá contabilizarse con abono a la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida" y se realizará sólo respecto de aquellos casos en que la diferencia resultante sea superior a la mitad de una U.F.

En el caso de cuentas personales traspasadas hacia otra AFP o hacia otro tipo de Fondo de la misma AFP, la Administradora podrá optar por la recuperación de los montos que le hubiere correspondido financiar por el traspaso en exceso de sus saldos. Para estos efectos, los montos financiados y por recuperar deberán convertirse a cuotas utilizando el valor cuota de ingreso al tipo de Fondo de la AFP de destino o de la misma Administradora, según corresponda. Para determinar los montos en pesos a rebajar de las respectivas cuentas personales, las cuotas determinadas anteriormente se convertirán a pesos, aplicando para ello el valor cuota de cierre del día hábil anteprecedente a la fecha del cargo. Si el resultado en pesos de esta última operación es superior al monto por recuperar, sólo se deberá rebajar de la cuenta personal el monto en cuotas correspondiente al valor del financiamiento, en caso contrario, de resultar un monto menor o igual al financiado, el cargo deberá realizarse por el número de cuotas determinadas.

Cuando se trate de egresos correspondientes a retiros de ahorro voluntario, de ahorro previsional voluntario o de ahorro de indemnización efectuados por los trabajadores y solicitados en cuotas, la Administradora podrá optar por la recuperación de los montos financiados recuperándolos de los saldos que mantengan las cuentas desde las cuales se efectuó el giro, aplicando para ello el valor cuota de cierre del día hábil anteprecedente a la fecha del cargo. Si el resultado en pesos de esta última operación es superior al monto por recuperar, sólo se deberá rebajar de la cuenta personal el monto en cuotas correspondiente al valor del financiamiento, en caso contrario, de resultar un monto menor o igual al financiado, el cargo deberá realizarse por el número de cuotas determinadas. En caso que no exista saldo no podrá efectuarse la recuperación. De igual manera podrá proceder cuando después del retiro, la cuenta personal involucrada haya sido traspasada hacia otra AFP o hacia otro tipo de Fondo de la misma AFP.

ii. En los ingresos que hubiesen significado acreditar en las cuentas personales o en rezago un menor número de cuotas, deberán regularizarse ajustando la diferencia, siempre y cuando ésta sea superior a la mitad de una U.F., contabilizando su valor con cargo a la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida". En los casos de afiliados traspasados hacia esa Administradora o recibidos desde otro Fondo de Pensiones de la misma Administradora, deberá regularizar dicha diferencia en el Fondo de Pensiones respectivo, contabilizando su valor con cargo a la cuenta "Rentabilidad no distribuida".

En el caso de una cuenta personal que deba ser afectada con un ajuste y que se encuentre traspasada hacia otra AFP o hacia otro tipo de Fondo de la misma Administradora, el monto en cuotas del ajuste deberá traspasarse hacia la AFP o el tipo de Fondo en que la cuenta se encuentre vigente, aplicando para su conversión a pesos el valor cuota de cierre del día anteprecedente al de su transferencia. El monto transferido deberá abonarse en la cuenta personal utilizando para su conversión a cuotas el valor cuota de cierre del día hábil anteprecedente al de su traspaso. Cuando el saldo de la cuenta personal o parte de éste se hubiere traspasado hacia otra entidad distinta a una AFP, la Administradora deberá traspasar a dicha entidad el monto en pesos determinado de acuerdo a lo establecido anteriormente, excepto en el caso de una renta vitalicia (inmediata o diferida) cuando el monto traspasado no afecte el valor de la pensión, en cuya situación el monto del ajuste deberá abonarse en la cuenta de capitalización individual de cotizaciones obligatorias y ponerse a disposición del afiliado como pago en exceso comunicándole esta situación.

iii. En los egresos que hubiesen significado rebajar de las cuentas personales o de rezago, un menor número de cuotas, deberán regularizarse ajustando la diferencia en cuotas, siempre y cuando la diferencia en pesos sea superior a la mitad de una U.F., contabilizando su valor con abono a la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida". En los casos de afiliados traspasados desde esa Administradora o hacia otro tipo de Fondo de la misma Administradora, deberá proceder a su financiamiento y eventual recuperación de acuerdo a lo dispuesto en el numeral i de la letra a) del número 2 anterior.

Cuando se trate de egresos correspondientes a retiros de ahorro voluntario, de ahorro previsional voluntario o de ahorro de indemnización efectuados por los trabajadores, la Administradora podrá optar

por la recuperación de los montos financiados recuperándolos de los respectivos saldos ciñéndose a las instrucciones establecidas en el segundo párrafo del numeral i de la letra a) del número 2 anterior. De igual manera podrá proceder cuando la cuenta personal involucrada haya sido traspasada hacia otra AFP o hacia otro tipo de Fondo de la misma AFP.

iv. Los cargos de las cuotas correspondientes a los financiamientos que la Administradora decida recuperar desde las cuentas personales que cambiaron de tipo de Fondo en la misma AFP y el giro de dichos recursos deberá efectuarse dentro de los 10 días hábiles siguientes contados desde el día de su financiamiento, con un cheque del respectivo tipo de Fondo emitido a nombre de la Sociedad Administradora o mediante un medio de pago autorizado, aplicando para su contabilización las normas de devolución de pagos en exceso.

v. En el caso de aquellos financiamientos cuya recuperación deba ser solicitada a la nueva AFP que registra vigente la cuenta personal, la información necesaria para dicha operación (monto en cuotas del ajuste y el monto en pesos financiado) deberá remitirse a la respectiva Administradora dentro de los 5 días hábiles siguientes al de su financiamiento, utilizando para ello los procedimientos de reclamos del Título VII del Libro I. En estos casos, la AFP notificada deberá efectuar las operaciones de cargo en las respectivas cuentas personales dentro de los 10 días hábiles siguientes a la fecha del dictamen, ciñéndose para el giro y el registro contable de la devolución a lo establecido en el numeral i de la letra a) del número 2 anterior.

b) Período en que la Cartera de Inversiones estuvo subvalorada:

i. En los egresos que hubiesen significado girar del Fondo de Pensiones un valor inferior al convertir cuotas a pesos, deberá reliquidarse la diferencia girada de menos, convirtiéndola a cuotas de acuerdo al valor de cuota de cierre correcto del día en que el error se produjo y determinando su equivalencia en pesos, según el valor de cuota de cierre del día anterior al del pago. Este ajuste se realizará sólo respecto de aquellos casos en que la diferencia resultante sea superior a la mitad de una U.F., contabilizándose los respectivos valores con cargo a la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida".

Los valores a reliquidar deberán traspasarse directamente hacia la otra AFP o al tipo de Fondo donde el afiliado mantenga vigente la respectiva cuenta personal, aplicándose para su conversión a cuotas, el valor de cuota de cierre del día hábil anterior al del pago. Para estos efectos, dichos montos deberán transferirse con un cheque emitido a nombre del respectivo tipo de Fondo de la propia Administradora o de la AFP de destino, según corresponda o mediante un medio de pago autorizado, aplicándose para el registro contable del egreso las normas relativas a devolución de pagos en exceso. Cuando el saldo de la cuenta personal o parte de éste se hubiere traspasado hacia otra entidad distinta a una AFP, la Administradora deberá traspasar a dicha entidad el monto en pesos determinado de acuerdo a lo establecido en el numeral i de la letra a) del número 2 anterior.

ii. En los ingresos que hubiesen significado acreditar en las cuentas personales o en rezago un mayor número de cuotas, deberán regularizarse ajustando la diferencia, siempre y cuando ésta sea superior a la mitad de una U.F., contabilizando su valor con abono a la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida". En los casos de afiliados traspasados hacia esa Administradora o recibidos desde otro Fondo de Pensiones de la misma Administradora, deberá regularizar dicha diferencia en el Fondo de Pensiones, contabilizando su valor con abono a la cuenta "Rentabilidad no distribuida".

En el caso que una cuenta personal afecta al ajuste se encuentre traspasada hacia otra Administradora o hacia otro tipo de Fondo de la misma Administradora, deberá procederse de acuerdo a lo establecido en el numeral i de la letra a) del número 2 anterior.

iii. En los egresos en pesos que hubiesen significado rebajar de las cuentas personales o de rezago, un mayor número de cuotas, deberán regularizarse ajustando la diferencia, siempre y cuando ésta sea superior a la mitad de una U.F., contabilizando su valor con cargo a la cuenta de patrimonio "Rentabilidad no distribuida". En los casos de afiliados traspasados hacia otra Administradora o hacia otro tipo de Fondo de la misma Administradora, deberá proceder de acuerdo a lo dispuesto en el numeral i de la letra a) del número 2 anterior.

c) Los ajustes que afecten rezagos de ingreso o egreso que se encuentren regularizados en una cuenta personal vigente o traspasada hacia otra AFP, deberán materializarse en la cuenta personal respectiva. Todo movimiento que sea realizado en las cuentas personales en cumplimiento a las instrucciones del presente número, deberá registrarse con un código de movimiento de ajuste.

d) En los casos de cuentas personales que presenten saldos distribuidos, los ajustes deberán materializarse en la cuenta personal afectada por el error, debiendo considerarse para la aplicación del presente Título cada saldo distribuido como una cuenta personal independiente.

e) Los financiamientos que la Administradora decida recuperar desde cuentas personales traspasadas hacia otra AFP, sólo podrán solicitarse a la Administradora destinataria y hasta el monto de los saldos que ésta mantenga vigentes a la fecha del ajuste. Cuando la cuenta personal se encuentre traspasada desde la AFP de destino no se podrá efectuar la recuperación de los recursos financiados.

3. La Administradora deberá dar cumplimiento a lo dispuesto en el número 2 anterior, en un plazo de 5 días hábiles, contados desde el día hábil siguiente a aquel en que se detectó el error en el valor cuota, debiendo mantener a disposición de esta Superintendencia la documentación de respaldo pertinente. Sin perjuicio de lo anterior, en lo que respecta a los financiamientos que sean solicitados a otras administradoras y aquéllos que sean recuperados desde los tipos de Fondos de la misma Administradora, dichas operaciones deberán realizarse en los plazos establecidos en el numero 2, letra a), numerales iv y v anteriores, quedando prohibida la recuperación de recursos fuera de los plazos antes indicados.

4. Al vencimiento del plazo de 5 días hábiles fijado en el número 3 anterior, la Administradora deberá informar a este Organismo Contralor el cumplimiento de las regularizaciones instruidas en el presente Capítulo, señalando por cada Tipo de Fondo de Pensiones de la Administradora, la cantidad de casos regularizados por tipo de cuenta personal o rezago, según corresponda, los montos en cuotas regularizados en cada tipo de cuenta personal o de rezago y las medidas implementadas para evitar la repetición de los errores que los causaron, en los casos que proceda. Adicionalmente, al vencimiento del plazo establecido para recuperar los ajustes financiados con recursos de la propia AFP, ésta deberá informar a esta Superintendencia los recursos recuperados, indicando los montos en cuota y la cantidad de casos por tipo de cuenta personal o rezago, según corresponda, separándolos por tipo de Fondo y Administradora involucrada, incluyendo los montos recuperados en la misma AFP.

5. Respecto a los financiamientos que hayan sido realizados con recursos de la Sociedad Administradora por el traspaso de saldos de cuentas personales hacia otras entidades distintas a una AFP, la Administradora podrá realizar ante la entidad destinataria, los afiliados o los beneficiarios por pago de herencia, las gestiones administrativas que estime pertinentes orientadas a la recuperación de los recursos aportados. Dichas gestiones sólo las podrán realizar personal dependiente de la propia Administradora.

6. Sin perjuicio de lo señalado en los números anteriores y en casos específicos, esta Superintendencia podrá establecer para dichos casos instrucciones distintas a las establecidas en el presente Capítulo.

Nota de actualización: Este capítulo pasó a ser de V a VII por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

Libro IV, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo VIII. Especificaciones Técnicas del Informe Diario de los Fondos de Pensiones

Capítulo VIII. Especificaciones Técnicas del Informe Diario de los Fondos de Pensiones

1. Las especificaciones técnicas para los formularios D-2.1 al D-2.15 y D-3.1 al D-3.3 del Informe Diario utilizarán el lenguaje XML.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

2. El esquema de validación del Informe Diario en lenguaje XML, y la respectiva documentación, desde donde se podrán revisar las estructuras definidas, se encuentra disponible en:

Administradora de Fondos de Pensiones:

a) Esquema de validación: /xml/xsd/apps/informe_diario/afp

b) Documentación: /xml/doc/apps/informe_diario/afp

3. Respecto a donde debe ser colocado el Tipo de Fondo de cada informe, se establece que los formularios D-2.1 al D-2.15 y D-3.1 al D-3.3 deberán enviarse junto a la actual transmisión, en un archivo denominado idAAAAMMDD_*ext_tf*.xml, el que contendrá los formularios D-2.1 al D-2.15 y D-3.1 al D-3.3 que corresponda enviar. La extensión ext, corresponde para las AFP a la sigla de tres caracteres que las identifica. La fecha del Informe Diario además de informarse en el encabezado del informe será parte de su nombre, indicándose dicha fecha en formato AAAAMMDD.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

4. Finalmente, se ha incorporado en las especificaciones del nuevo formato del Informe Diario, la posibilidad de que las AFP puedan enviar correcciones a dicho informe, existiendo para ello la posibilidad de que la información remitida contenga uno o más formularios. Lo anterior será aplicable sólo para información en formato XML.

Nota de actualización: El original número 4 fue eliminado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015, pasando el actual número 5 a ser 4.

Nota de actualización: Este capítulo pasó a ser de VI a VIII por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015.

Libro IV, Título VIII Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, Anexos

Anexo Nº 1 Formularios del Informe Diario

Anexo Nº 1 Formularios del Informe Diario

1. Informe Diario

FORMULARIO D-1
HOJA 1

INFORMACION GENERAL

1.0 ANTECEDENTES

NOMBRE DE LA A.F.P.:
R.U.T.:
FONDO TIPO:
FECHA (AAAA-MM-DD):

2.0 DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA	No. DE CUOTAS (DOS DECIMALES)	MONTO EN $
2.1 VALOR DEL PATRIMONIO DEL FONDO DE PENSIONES		
2.2 NUMERO DE CUOTAS EMITIDAS		
2.2.1 NUMERO DE CUOTAS EMITIDAS HASTA EL DIA ANTERIOR		
2.2.2 VARIACION EN EL NUMERO DE CUOTAS		
2.3 VALOR DE LA CUOTA		

3.0 BALANCE DIARIO DEL FONDO DE PENSIONES	PARCIALES EN $	TOTALES EN $
3.1 ACTIVO		
10.000 TOTAL ACTIVOS		
10.110 BANCO RECAUDACIONES		
10.120 BANCO INVERSIONES		
10.120.10 BANCO INVERSIONES NACIONALES		
10.120.20 BANCO INVERSIONES EXTRANJERAS		
10.130 BANCO RETIROS DE AHORRO		
10.130.10 BANCO RETIROS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
10.130.20 BANCO RETIROS DE AHORRO DE INDEMNIZACIÓN		
10.140 BANCO PAGO DE BENEFICIOS		
10.150 BANCO PAGO TRASPASOS Y TRANSFERENCIAS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
10.160 VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO		
10.160.10 VALORES POR DEPOSITAR NACIONALES		
10.160.20 VALORES POR DEPOSITAR EXTRANJEROS		
10.160.30 VALORES EN TRANSITO		
10.200 VALOR DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
10.200.10 INVERSIONES EN INSTITUCIONES ESTATALES		
10.200.20 INVERSIONES EN INSTITUCIONES FINANCIERAS		
10.200.30 INVERSIONES EN EMPRESAS		
10.200.35 INVERSIONES EN ACTIVOS ALTERNATIVOS NACIONALES		
10.200.40 DERIVADOS NACIONALES		
10.200.50 INVERSIONES EN EL EXTRANJERO		
10.200.55 INVERSIONES EN ACTIVOS ALTERNATIVOS EXTRANJEROS		
10.200.60 DERIVADOS EXTRANJEROS		
10.200.70 OPERACIONES DE PRESTAMO O MUTUO DE INSTRUMENTOS NACIONALES		
10.200.80 OPERACIONES DE PRESTAMO O MUTUO DE INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		
10.200.90 EXCESOS DE INVERSION		
10.310 CARGOS EN CUENTAS BANCARIAS		
3.2 PASIVO EXIGIBLE		
20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE		
20.110 RECAUDACIÓN Y CANJE DEL MES		
20.120 RECAUDACION CLASIFICADA		
20.130 DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACIÓN		
20.140 RECAUDACIÓN POR ACLARAR		
20.150 TRASPASOS HACIA OTROS FONDOS DE PENSIONES		
20.160 CAMBIOS DE FONDO MISMA ADMINISTRADORA		
20.170 CANJE DE TRASPASOS OTROS FONDOS DE PENSIONES		
20.180 TRANSFERENCIAS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
20.190 TRASPASOS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
20.200 TRANSFERENCIAS HACIA EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL		
20.210 BENEFICIOS		
20.220 RETIROS DE AHORRO DE INDEMNIZACIÓN		
20.230 RETIROS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
20.240 TRANSFERENCIAS DE PRIMAS DE SEGURO		
20.250 TRANSFERENCIAS DE COTIZACIÓN ADICIONAL DESDE EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL		
20.260 DIFERENCIAS POR ACLARAR		
20.270 DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO		
20.280 PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA		
20.290 COMISIONES DEVENGADAS		
20.300 IMPUESTOS RETENIDOS		
20.310 PROVISIÓN IMPUESTOS Y OTROS		
20.315 PROVISIÓN POR INVERSIONES EN ACTIVOS ALTERNATIVOS		
20.320 DEVOLUCIÓN DE BONIFICACIONES Y SUBSIDIOS ESTATALES		
20.330 CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES		
20.340 TOTAL ENCAJE		
3.3 PATRIMONIO DEL FONDO DE PENSIONES		
20.400 VALOR DEL PATRIMONIO DEL FONDO DE PENSIONES		
20.410 CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS		
20.420 CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL DE AFILIADO VOLUNTARIO		
20.430 CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS		
20.440 CUENTAS INDIVIDUALES DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO		
20.450 CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL DE DEPÓSITOS CONVENIDOS		
20.460 CUENTAS DE AHORRO VOLUNTARIO		
20.470 CUENTAS DE AHORRO DE INDEMNIZACIÓN		
20.480 AHORROS VOLUNTARIOS DESTINADOS A OTRAS ENTIDADES		
20.490 RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN		
20.500 REZAGOS DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS Y DE AFILIADOS VOLUNTARIOS		
20.510 REZAGOS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
20.520 REZAGOS DE CUENTAS DE AHORRO DE INDEMNIZACIÓN		
20.530 CAMBIOS EN PROCESO HACIA OTROS FONDOS MISMA ADMINISTRADORA		
20.540 TRASPASO EN PROCESO HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS		
20.550 TRASPASO EN PROCESO HACIA EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL		
20.560 RENTABILIDAD NO DISTRIBUIDA		

FORMULARIO D-1
HOJA 2

MONTO EN $

4.0 FLUJO DE CAJA

4.1 INGRESOS

41.100 TOTAL INGRESOS
- 41.110 RECAUDACIÓN DE COTIZACIONES Y DEPÓSITOS
- 41.120 BONOS DE RECONOCIMIENTO
- 41.130 TRASPASOS RECIBIDOS NO COMPENSADOS
- 41.140 APORTE ADICIONAL
- 41.150 FINANCIAMIENTO DE CARGOS BANCARIOS
- 41.160 INGRESOS DEL ENCAJE
- 41.170 TRASPASOS Y/O TRANSFERENCIAS DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS Y DE AFILIADOS VOLUNTARIOS, DEPÓSITOS CONVENIDOS, DE APV Y APVC RECIBIDOS POR EL FONDO
- 41.175 APORTES DEL ESTADO
- 41.178 APORTES SOCIEDAD ADMINISTRADORA DEL FONDO DE CESANTÍA
- 41.180 OTROS INGRESOS

4.2 EGRESOS

42.100 TOTAL EGRESOS
- 42.110 BENEFICIOS PAGADOS
- 42.120 COMISIONES PAGADAS
- 42.130 TRASPASOS ENVIADOS NO COMPENSADOS
- 42.140 RETIROS DE AHORROS VOLUNTARIOS
- 42.150 RETIROS DE AHORRO DE INDEMNIZACIÓN
- 42.160 TRASPASOS Y/O TRANSFERENCIAS DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS Y DE AFILIADOS VOLUNTARIOS, DEPÓSITOS CONVENIDOS, DE APV Y APVC PAGADAS POR EL FONDO
- 42.170 PAGOS Y TRANSFERENCIAS DE PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA Y DE COTIZACIONES ADICIONALES
- 42.180 IMPUESTOS PAGADOS
- 42.190 CARGOS BANCARIOS
- 42.200 PAGOS EN EXCESO A EMPLEADORES Y AFILIADOS
- 42.210 EGRESOS DEL ENCAJE
- 42.215 TRANSFERENCIAS AL ESTADO
- 42.218 TRASPASOS A SOCIEDAD ADMINISTRADORA DEL FONDO DE CESANTÍA
- 42.220 OTROS EGRESOS

5.0 VARIACIÓN DEL PATRIMONIO Y DEL NÚMERO DEL CUOTAS DEL FONDO DE PENSIONES

		NO. DE CUOTAS (DOS DECIMALES)	MONTO EN $
50.000	PATRIMONIO INICIAL		
51.100	AUMENTO DEL NÚMERO DE CUOTAS		
51.110	COTIZACIONES, DEPÓSITOS DE AHORRO, DEPÓSITOS DE AHORRO DE INDEMNIZACIÓN, DEPÓSITOS CONVENIDOS, DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO Y DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO		
51.120	APORTE ADICIONAL		
51.130	TRASPASOS RECIBIDOS DESDE OTROS FONDOS		
51.140	BONOS DE RECONOCIMIENTO		
51.150	BENEFICIOS NO COBRADAS		
51.160	TRASPASOS RECIBIDOS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
51.170	TRANSFERENCIAS RECIBIDAS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
51.175	DEVOLUCIÓN DE PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA RECIBIDAS DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS		
51.176	APORTES DEL ESTADO		
51.177	APORTES SOCIEDAD ADMINISTRADORA DEL FONDO DE CESANTÍA		
51.180	OTROS AUMENTOS		
51.200	DISMINUCIONES DEL NÚMERO DE CUOTAS		
51.210	COMISIONES DEVENGADAS		
51.220	TRASPASOS ENVIADOS HACIA OTROS FONDOS		
51.230	BENEFICIOS		
	51.230.1(RETIROS PROGRAMADOS		
	51.230.2 RENTAS TEMPORALES		
	51.230.3 HERENCIAS		
	51.230.4 PRIMAS DE RENTAS VITALICIAS		
	51.230.5 CUOTAS MORTUORIAS		
	51.230.6 EXCEDENTES DE LIBRE DISPOSICIÓN		
51.240	PAGOS EN EXCESO DE EMPLEADORES Y AFILIADOS		
51.250	RETIROS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
51.260	RETIROS DE AHORROS DE INDEMNIZACIÓN		
51.270	TRASPASOS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
51.280	TRANSFERENCIAS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
51.290	IMPUESTOS RETENIDOS		
51.300	TRANSFERENCIAS DE PRIMAS HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS		
51.305	TRANSFERENCIAS DE AHORROS VOLUNTARIOS		
51.306	APORTES DEL ESTADO		
51.307	APORTES SOCIEDAD ADMINISTRADORA DEL FONDO DE CESANTÍA		
51.310	OTRAS DISMINUCIONES		
51.400	VARIACIÓN EN EL NÚMERO DE CUOTAS		
51.500	VARIACIÓN EL PATRIMONIO POR RENTABILIDAD Y OTROS CONCEPTOS ASOCIADOS A LA CARTERA DE INVERSIONES		
51.550	VARIACIÓN DEL PATRIMONIO POR OTROS CONCEPTOS NO ASOCIADOS A LA CARTERA DE INVERSIONES		
51.600	PATRIMONIO FINAL		

FORMULARIO D-1
HOJA 3

6.0 REQUERIMIENTOS DE CUSTODIA, CORTE DE CUPON, DIVIDENDOS, EVENTOS DE CAPITAL DE ACTIVOS ALTERNATIVOS Y MOVIMIENTOS DE DIVISAS

Monto en $

6.1 Custodia del Fondo de Pensiones

61.100 Ingreso de instrumentos financieros a custodia

61.110 Ingreso a custodia de las inversiones efectuadas en el mercado nacional
- 61.110.10 Ingreso a entidades privadas de depósito en el mercado nacional
- 61.110.20 Ingreso a entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero
- 61.110.30 Ingreso a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

61.120 Ingreso a custodia de las inversiones efectuadas en el mercado extranjero
- 61.120.10 Ingreso a entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero
- 61.120.20 Ingreso a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

61.200 Egreso de Instrumentos Financieros de Custodia

61.210 Egreso de custodia de las inversiones efectuadas en el mercado nacional
- 61.210.10 Egreso de entidades privadas de depósito en el mercado nacional
- 61.210.20 Egreso de entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero
- 61.210.30 Egreso de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

61.220 Egreso de custodia de las inversiones efectuadas en el mercado extranjero
- 61.220.10 Egreso de entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero
- 61.220.20 Egreso de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

61.300 Custodia Mantenida

61.310 Custodia mantenida de las inversiones efectuadas en el mercado nacional
- 61.310.10 Custodia mantenida en entidades privadas de depósito en el mercado nacional
- 61.310.20 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero
- 61.310.30 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

61.320 Custodia mantenida de las inversiones efectuadas en el extranjero
- 61.320.10 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero
- 61.320.20 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

61.400 Otros instrumentos de la cartera de inversiones
- 61.410 Custodia local
- 61.420 Instrumentos en préstamo de emisores nacionales
- 61.430 Instrumentos en préstamo de emisores extranjeros
- 61.440 Instrumentos en garantía de emisores nacionales
- 61.450 Instrumentos en garantía de emisores extranjeros
- 61.460 Instrumentos no susceptibles de ser custodiados

6.2 Corte de Cupón, Dividendos, Eventos de Capital de Activos Alternativos y Movimientos de Divisas

62.100 Corte de cupón
- 62.110 Nacionales
- 62.120 Extranjeros

62.200 Dividendos
- 62.210 Dividendos Nacionales
- 62.220 Dividendos Extranjeros

62.250 Eventos de capital de activos alternativos
- 62.260 Eventos de capital de activos alternativos nacionales
- 62.270 Eventos de capital de activos alternativos extranjeros

62.300 Movimientos de Divisas
- 62.310 Remesas hacia el Exterior
- 62.320 Retorno de Divisas

7.0 CUENTAS DE ORDEN

Monto en $

71.100 Cuentas de Orden - Debe
- 71.110 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales
- 71.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros
- 71.130 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía
- 71.140 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía
- 71.145 Derechos por moneda nacional entregada en garantía
- 71.150 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía
- 71.160 Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión
- 71.161 Derechos por moneda nacional recibida en garantía
- 71.162 Derechos por monedas extranjeras recibidas en garantía
- 71.163 Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía
- 71.164 Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía
- 71.170 Derechos por instrumentos financieros administrados por Sociedades Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales
- 71.180 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros.
- 71.190 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.
- 71.200 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.
- 71.210 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros
- 71.220 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros
- 71.230 Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros
- 71.240 Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales

FORMULARIO D-1
HOJA 4

8.0 NOTAS EXPLICATIVAS

1. DETALLE

CODIGO ITEM	No.	CONCEPTO	CUENTAS		No. DE CUOTAS	MONTO EN $
			DEBE	HABER	(DOS DECIMALES)	
41.180		Otros Ingresos				
	1.					
	2.					
	.					
	.					
	99.					
42.220		Otros Egresos				
	1.					
	2.					
	.					
	.					
	99.					
51.180.1		Otros Aumentos				
	1.					
	2.					
	.					
	.					
	99.					
51.310		Otras Disminuciones				
	1.					
	2.					
	.					
	.					
	99.					
81.000		Movimientos entre Activos				
	1.					
	2.					
	.					
	.					
	99.					
82.000		Movimientos entre Pasivos				
	1.					
	2.					
	.					
	.					
	99.					
10.160.10		Valores por Depositar Nacionales (Desglose del saldo)				
	1.					
	2.					
	3.					
	4.					
	5.					
	6.					
	.					
	99.					
10.160.20		Valores por Depositar Extranjeros (Desglose del saldo)				
	1.					
	2.					
	3.					
	4.					
	.					
	.					
	99.					
10.160.30		Valores en Tránsito (Desglose del saldo)				
	1.					
	2.					
	3.					
	.					
	.					
	99.					

10.200.90 Excesos de Inversión
(Desglose del saldo)

1. INSTITUCIONES ESTATALES
2. INSTITUCIONES FINANCIERAS
3. EMPRESAS
4. ACTIVOS ALTERNATIVOS NACIONALES
5. INVERSIONES EN EL EXTRANJERO
6. ACTIVOS ALTERNATIVOS EXTRANJEROS
7. INSTRUMENTOS NACIONALES EN PRESTAMO
8. INSTRUMENTOS EXTRANJEROS EN PRESTAMO

20.310 Provisión impuestos y otros
(Desglose del saldo)

1.
2.
.
.
99.

20.315 Provisión por inversiones en activos alternativos
(Desglose del saldo)

1. Mutuos hipotecarios
2. Créditos sindicados
3. Contratos de leasing

20.400 Valor del Patrimonio del Fondos de Pensiones
(Desglose del saldo)

1. CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS
2. CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE AFILIADO VOLUNTARIO
3. CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS
4. CUENTAS INDIVIDUALES DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO
5. CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE DEPOSITOS CONVENIDOS
6. CUENTAS DE AHORRO DE INDEMNIZACION
7. CUENTAS DE AHORRO VOLUNTARIO
8. AHORROS VOLUNTARIOS PARA OTRAS ENTIDADES
9. RECAUDACION EN PROCESO DE ACREDITACION
10. REZAGOS DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS Y DE AFILIADOS VOLUNTARIOS
11. REZAGOS DE AHORROS VOLUNTARIOS
12. REZAGOS DE CUENTAS DE AHORRO DE INDEMNIZACION
13. CAMBIOS EN PROCESO HACIA OTROS FONDOS MISMA ADMINISTRADORA
14. TRASPASO EN PROCESO HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS
15. TRASPASO EN PROCESO HACIA EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL
16. RENTABILIDAD NO DISTRIBUIDA

41.150 Financiamiento de Cargos Bancarios
(Desglose del saldo)

1.
2.
.
.
99.

42.190 Cargos bancarios
(Desglose del saldo)

1.
2.
.
.
99.

56.000 Otras rentabilidades y otros

1. Total
2. Rentabilidad Tipo de Cambio por mantención de saldo en cuentas corrientes en moneda extranjera
3. Rentabilidad Tipo de Cambio Otros
4. Devolución de comisiones de fondos mutuos o de inversión por pagos en exceso según lo pactado
5. Rentabilidad pago Bonos de Reconocimiento
6. Aportes de rentabilidad por parte de la Administradora
7. Diferencia por valorización de cuotas (traspaso de Fondos)
8. Rentabilidad generada por acreditación de cotizaciones
9. Rentabilidad por concepto de pagos en exceso por empleadores
10. Dividendos extranjeros pagados en efectivo
11. Otras rentabilidades
.
.
99.

56.500 Rentabilidad diaria generada por derivados que liquidan en Cámaras de Compensación

1. Rentabilidad generada por derivados nacionales
2. Rentabilidad generada por derivados extranjeros
3. Total

2. Comentarios

PROVISIÓN Y COBRO DE DIVIDENDOS AL DD-MM-AAAA

Emisor	Nemotécnico o ISIN	Unidades	Dividendo Unitario $	Monto provisionado $	Monto depositado $	Diferencia $
		Total				

BRP PENDIENTES DE PAGO AL DD-MM-AAAA

Nemotécnico	Nº de días vencido	Unidades Nominales	Valor en $ por Depositar	Monto depositado $	Diferencia $	Unidades Liquidadas	Diferencia Unidades

Código	Nº	Explicación del Concepto

Formularios de Transacciones del Informe Diario de los Fondos de Pensiones

FORMULARIO D-2.1

SALDOS DIARIOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCO INVERSIONES NACIONALES

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

	Tipo de instrumento	Código Institución Financiera	Moneda	Saldo Moneda	Total Saldo Contable	Administrador de Cartera	Cierre (K)
1							
2							
3							
4							
5							
6							
7							
8							
9							
10							
11							
12							

FORMULARIO D-2.2

MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA Y DE LA CUSTODIA DE LAS INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES
INSTRUMENTOS FINANCIEROS TRANSADOS EN EL MERCADO NACIONAL

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Lineas informadas _____
Total Control _____

	FOLIO DE TRANSACCIÓN	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTÉCNICO	CÓDIGO BURSÁTIL SEI	UNIDADES	PRECIO UNITARIO	VALOR TOTAL	TIPO DE MOVIMIENTO	TIR O % VALOR PAR / INVERSIÓN EN AA (EN %)	PLAZO DEL INSTRUMENTO (AÑOS)	CÓDIGO DE TRANSACCIÓN / MONEDA DE TRANSACCIÓN	CÓDIGO DE CUSTODIO	CLASIF. DE RIESGO	ADMIN. DE CARTERA	AGENTE DE PRESTAMISTA / CONTRAPARTE	FECHA INFORME ORIGINAL / PRESTAMO	ORIGEN / DESTINO	CODIGO BLOOMBERG O REUTERS	CEDENTE	PAGADOR	GARANTE
1																					
2																					
3																					
4																					
5																					
6																					
7																					
8																					
9																					
10																					

FORMULARIO D-2.3

SALDOS DIARIOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCO INVERSIONES EXTRANJERAS

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

	Tipo de Instrumento	Código Institución Financiera	Moneda	Saldo Moneda	Total Saldo Contable	Administrador de Cartera	Cierre (K)
1							
2							
3							
4							
5							
6							
7							
8							
9							
10							
11							
12							

MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA Y DE LA CUSTODIA DE LAS INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES **FORMULARIO D-2.4**
INSTRUMENTOS FINANCIEROS TRANSADOS EN MERCADOS EXTRANJEROS

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

	Tipo de Instrumento	Serie del Instrumento	Unidades	Precio Unitario $	Valor Total	Tipo de movimiento	TIR (%)	Plazo del Instrumento (años)	Moneda de Emisión	Precio Unitario Moneda Emisión	Fecha Transacción	Intermediado	Título Garantizado BN	Código de Custodio	Clasificación de Riesgo	Admin. de Cartera	Admin. de Cartera tallence	Fecha Orden Transf./ Préstamo	Origen / Destino	% Valor par extranjero	Tir extranjera %	Código nemotécnico Bloomberg o Reuters	Identificación cuenta mandataria	Contraparte
1																								
2																								
3																								
4																								
5																								
6																								
7																								
8																								
9																								
10																								
11																								
12																								

FORMULARIO D-2.5

MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES
CONTRATOS DE OPCIONES, FUTUROS Y FORWARDS EN EL MERCADO NACIONAL

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

	Folio de Transacción	Tipo de Instrumento	Instrumento Objeto	Nemotécnico o Serie	Precio de Ejercicio o del contrato	Precio de ejercicio original	Unidades	Unidades moneda no objeto	Precio unitario	Valor Total	Tipo de movimiento	Código de transacción	Código de custodio	Administrador de cartera	Fecha informe original	Tipo de Operación	Activo Cubierto	Agente Liquidador/Bolsa	Tipo de Opción
1																			
2																			
3																			
4																			
5																			
6																			
7																			
8																			
9																			
10																			
11																			
12																			

FORMULARIO D-2.6

MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS EXTRANJEROS

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

	Folio de Transacción	Tipo de Instrumento	Instrumento Objeto	Nemotécnico o Serie	Precio de Ejercicio o del contrato	Precio de ejercicio original	Unidades	Unidades moneda no objeto	Precio unitario	Valor Total	Tipo de movimiento	Código de transacción	Código de custodio	Administrador de cartera	Fecha informe original	Tipo de Operación	Activo Cubierto	Agente Liquidador/Bolsa	Tipo de Opción
1																			
2																			
3																			
4																			
5																			
6																			
7																			
8																			
9																			
10																			
11																			
12																			

MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES
CONTRATOS DE SWAPS EN EL MERCADO NACIONAL

FORMULARIO D-2.7

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

	TIPO DE INSTRUMENTO	SERIE	UNIDADES EN MONEDA NACIONAL	UNIDADES EN MONEDA EXTRANJERA	PERIODO DE PAGO FONDO DE PENSIONES	PERIODO DE PAGO CONTRAPARTE	TASA PACTADA A PAGAR FONDO DE PENSIONES	TASA PACTADA A PAGAR CONTRAPARTE	AMORTIZACION	TIPO DE MOVIMIENTO	VALOR TASA NACIONAL PROXIMO INTERCAMBIO	VALOR TASA EXTRANJERA PROXIMO INTERCAMBIO	MONTO PAGADO FONDO DE PENSIONES	MONTO PAGADO CONTRAPARTE	ADMINISTRADOR DE CARTERA	FECHA INFORME ORIGINAL	TIPO DE OPERACION
1																	
2																	
3																	
4																	
5																	
6																	
7																	
8																	
9																	
10																	
11																	
12																	

MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES
CONTRATOS DE SWAPS EN EL MERCADO EXTRANJERO

FORMULARIO D-2.8

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

TIPO DE INSTRUMENTO	SERIE	UNIDADES MONEDA A ENTREGAR	UNIDADES MONEDA A RECIBIR	PERÍODO DE PAGO FONDO DE PENSIONES	PERÍODO DE PAGO CONTRAPARTE	TASA PACTADA A PAGAR FONDO DE PENSIONES	TASA PACTADA A PAGAR CONTRAPARTE	AMORTIZACION	TIPO DE MOVIMIENTO	VALOR TASA NACIONAL PROXIMO INTERCAMBIO	VALOR TASA EXTRANJERA PROXIMO INTERCAMBIO	MONTO PAGADO FONDO DE PENSIONES	MONTO PAGADO CONTRAPARTE	ADMINISTRADOR DE CARTERA	FECHA INFORME ORIGINAL	TIPO DE OPERACION

FORMULARIO D-2.9

TRANSACCIONES DE NUEVOS INSTRUMENTOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES: NUEVOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS TRANSADOS EN MERCADOS EXTRANJEROS.

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Columnas informadas _____

IDENTIFICACIÓN DEL INSTRUMENTO					
Tipo de Instrumento					
Nombre del Emisor					
RUT					
Nombre del Garante					
Serie del Instrumento					
Serie o Clase					
Nemotécnico Bloomberg o Reuters					
Pais de Domicilio o Registro					
Fecha de Emisión					
Moneda de Denominación					
Tasa de Impuesto (%)					
CARACTERÍSTICAS DEL FONDO MUTUO, INVERSIÓN, ETF					
Holding Company					
Clase Activos					
Zona Geográfica					
Tipo de Empresa					
Fecha Estados Financieros					
TER					
Rebate					
TER Máximo Negociado					
TER Efectivo					
Aprobado por CCR					
Fecha aprobación CCR					
Porcentaje de inversión en instrumentos de deuda					
Comisión Máxima					
DIVIDENDOS					
Paga Dividendos					
Forma de Pago					
Frecuencia de Pago					
Moneda de Pago					
CARACTERÍSTICAS INSTRUMENTO RENTA FIJA					
Premio o Descuento de Tasa Flotante					
Tasa Flotante					
Numero de Cupones					
Periodo de Pago de Cupones					
Tasa de Emisión					
Base Anual Considerada					
Plazo en Años					
Unidad de Reajuste					
Numero de Amortizaciones					
Fecha de Vencimiento					
Clasificación de Riesgo					
Clasificación de Riesgo S&P					

Clasificación de Riesgo Moody's					
Clasificación de Riesgo Fitch					
Clasificación de Riesgo DBRS					
Serie Instrumento Equivalente					
Monto de Emisión					
Moneda Monto de Emisión					
CARACTERÍSTICAS DE LOS ACTIVOS ALTERNATIVOS					
Clase de Activos					
Estrategia					
Primario/Secundario					
Jurisdicción					
Zona Geográfica					
Holding Company					
Contraparte					
Clasificación de Riesgo					
Fecha de Suscripción					
Fecha de vencimiento					
Vintage					
Fecha Estados Financieros					
Fecha Estados de Cuenta					
Comisión de Administración					
CARACTERÍSTICAS DE LA TRANSACCIÓN					
Modalidad de Transacción					
Nombre del Mandatario					
Cuenta Mandataria					
Nombre del Intermediario					
Comisiones					
Bolsa de Valores de Transacción					
Bolsa de Valores de Registro					
Fecha de Transacción					
Fecha de Perfeccionamiento					
Unidades					
Precio Unitario Moneda de Denominación					
Monto Pagado Moneda de Denominación					
Monto Pagado Moneda de Transacción					
Precio Unitario en Pesos					
Monto Pagado en Pesos					
Tir Nacional					
Porcentaje Valor Par Nacional					
Porcentaje Valor Par Extranjero					
Tir extranjera					
INVERSION POR PAIS					
ARG - Argentina					
AUS - Australia					
OT – Otros					
Total (%)					
Tabla de Desarrollo (base 100)					
N° Cupón	Fecha de Pago	Intereses	Amortización	Flujo Total	Periodo de Pago

FORMULARIO D-2.10

OPERACIONES DE CAMBIO DE MONEDAS EXTRANJERAS.

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

Fecha de Transacción	Moneda Compra	Moneda Venta	Contraparte	Unidades	Tipo de Cambio	Valor Total

FORMULARIO D-2.11

GARANTÍA ENTERADA EN EFECTIVO, PROVISIÓN Y COBRO DE DIVIDENDOS Y OTROS EVENTOS DE CAPITAL DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

	Tipo de Instrumento	Nemotécnico, ISIN o contraparte	Unidades	Tipo de Dividendo o Evento de Capital	Moneda	Dividendo o Eventó de Capital Unitario	Fecha contabilización en VxD	Fecha de Pago	Monto provisionado en moneda de origen	Monto provisionado $	Monto Recibido/Enterado $	Diferencia $	Tipo de Cambio
1													
2													
3													
4													
5													
6													
7													
8													
9													
10													
11													
12													

FORMULARIO D - 2.12

BONOS DE RECONOCIMIENTO VENCIDOS POR COBRAR

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Lineas informadas _____
Total Control _____

	Nemotécnico	N° de Días Vencido	Unidades Nominales	Valor en $ por Depositar	Monto Depositado $	Diferencia $	Diferencia Pago Recibido $	Unidades Liquidadas	Diferencia Unidades	Código de custodio
1										
2										
3										
4										
5										
6										
7										
8										
9										
10										
11										
12										

INFORME DIARIO FORMULARIO D-2.13

Nombre A.F.P.	
R.U.T.	
Fondo Tipo	
Fecha (AAAA-MM-DD)	
N° de Formularios Informados	
Formularios Informados	

D-2.13 Transacciones de Nuevos Instrumentos de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones:

Nuevos Fondos de Inversión Nacionales

Identificación del Instrumento	
Tipo de Instrumento	
Nombre del Emisor	
R.U.T. Emisor	
Nombre del fondo	
Nemotécnico del fondo	
Código Bloomberg o Reuters	
Moneda de Denominación	
Porcentaje de Inversión en el Extranjero	
Características del fondo	
Holding Company	
Tipo de Fondo de Inversión	
Tipo de Activos	
Fecha de Estados Financieros	
Clase de Activos	
Estrategia	
Vintage	
Fecha de Vencimiento	
Porcentaje de inversión en activos alternativos	
Características de la Transacción	
Fecha de Transacción	
Fecha de Perfeccionamiento	
Unidades	
Precio Unitario en pesos	
Monto Pagado en pesos	
Inversión por País	
ARG	
AUS	
AUT	
BEL	
BMU	
BRA	
BGR	
CAN	
CYM	
CHL	
CHN	
COL	
HRV	
CYP	
CZE	
DNK	
DOM	

EGY	
EST	
FIN	
FRA	
DEU	
GRC	
HKG	
HUN	
ISL	
IND	
IDN	
IRL	
ISR	
ITA	
JPN	
KAZ	
KOR	
LUX	
MYS	
MEX	
MAR	
NLD	
ANT	
NZL	
NOR	
PAN	
PER	
PHL	
POL	
PRT	
ROM	
RUS	
SGP	
SVK	
SVN	
ZAF	
ESP	
LKA	
SWE	
CHE	
TWN	
THA	
TUR	
UKR	
ARE	
GBR	
USA	
VEN	
VNM	
OT	
Total (%)	

FORMULARIO D-2.14.1

EXCESO DE INVERSIÓN DIARIOS POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAA MM DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

	Exceso a informar	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en $	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
1						
2						
3						
4						
5						

FORMULARIO D-2.14.2

DÉFICIT DE INVERSIÓN DIARIOS POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAA MM DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en $	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
1					
2					

FORMULARIO D- 2.15

CORTE DE CUPÓN DIARIO DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

	Tipo de Instrumento	Nemotécnico, ISIN o serie	Unidades	Moneda o unidad indexada	Valor corte de cupón unitario en moneda de origen o unidad indexada	Valor corte de cupón unitario en moneda $	Fecha del corte de cupón	Fecha contabilización en VxD	Fecha de pago del corte	Valor del corte de cupón en unidad indexada o moneda extranjera	Monto total del corte de cupón $	Monto recibido en $	Diferencia $	Tipo de cambio o valor de la unidad indexada a la fecha de pago
1														
2														
3														
4														
5														
6														
7														
8														
9														
10														
11														
12														

FORMULARIO D-2.16

Valoración de operaciones vigentes con instrumentos derivados que emplean garantías bilaterales

Nombre de la A.F.P. _____
RUT _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Hoja número _____
Líneas informadas _____

Tipo de Instrumento	Serie	Precio de Ejercicio o del contrato	Fecha de suscripción	Unidades	Unidades moneda no objeto	Tasa pactada a pagar por el Fondo de Pensiones	Tasa pactada a pagar contraparte	Moneda liquidación	Tipo de cambio	Valorización SP	Valorización AFP	Valorización contraparte

Formulario D-2.17

Movimiento por Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos por operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales

Nombre Administradora	
R.U.T.	
Fondo Tipo	
Fecha (AAAA-MM-DD)	
N° de Formularios Informados	
Formularios Informados	

Hoja Número :	
Lineas Informadas :	
Total Control :	

AFP: XXXX Fondo Tipo X
Fecha (AAAA-MM-DD) AAA-MM-DD

N°	Contraparte	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Moneda	Movimiento	Unidades	Valor total	Valor total moneda pago	Custodio o Banco

Formulario D-2.18

Cartera de Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos

Hoja Número :

Líneas Informadas :

Total Control :

AFP: XXXX Fondo Tipo X
Fecha (AAAA-MM-DD) AAA-MM-DD

N°	Contraparte	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Moneda	Unidades	Valor total	Valor total moneda denominación	Custodio o Banco

D-2.19. Información referente a adquisición o enajenación de bienes raíces y a nuevos contratos de inversiones del Fondo de Pensiones: Mutuos Hipotecarios, Créditos Sindicados, Leasing y Arrendamiento de Bienes Raíces nacionales

Nombre Administradora	Nombre AFP
R.U.T.	NNNNNNNNN
Fondo Tipo	Fondo Tipo X (A, B, C, D ó E)
Fecha (AAAA-MM-DD)	AAAA-MM-DD
N° de Formularios Informados	
Formularios Informados	

Identificación del Contrato	
Tipo de Instrumento	
Nombre contraparte/deudor	
Rut de contraparte/deudor	
Serie	
Moneda de denominación	
Característica del contrato	
Fecha de suscripción	AAAA-MM-DD
Unidades	
Precio Unitario en Pesos	
Monto Pagado en Pesos	
Tabla de desarrollo	
Mutuos Hipotecarios	
Tasa de emisión del Mutuo Hipotecario	
Tasa de cesión del Mutuo Hipotecario	
Retasación	SI/NO
Tasación	
Fecha tasación	AAAA-MM-DD
Rut tasador	NNNNNNNNN
Créditos Sindicados	
Tasa del crédito	
Participación del Fondo de Pensiones	
Participación del Banco	
Clasificación del Banco	
Rut entidad estructuradora del crédito	NNNNNNNNN

Garantía	SI/NO
Tasación garantía	
Fecha tasación garantía	AAAA-MM-DD
Leasing	
Tasa del leasing	
Retasación	SI/NO
Tasación 1	
Fecha tasación 1	AAAA-MM-DD
Rut tasador 1	NNNNNNNNN
Tasación 2	
Fecha tasación 2	AAAA-MM-DD
Rut tasador 2	NNNNNNNNN
Nombre Vendedor	
Rut Vendedor	NNNNNNNNN
Bienes raíces no habitacionales para renta	
Retasación	SI/NO
Tasación 1	
Fecha tasación 1	AAAA-MM-DD
Rut tasador 1	NNNNNNNNN
Tasación 2	
Fecha tasación 2	AAAA-MM-DD
Rut tasador 2	NNNNNNNNN

Tabla de Desarrollo

N° Cuota / Dividendo	Fecha de Pago	Intereses	Amortización	Flujo Total	Período de pago
1					

Tabla de Desarrollo

N° Cuota / Dividendo	Fecha de Pago	Intereses	Amortización	Flujo Total	Período de pago
2					

Tabla de Desarrollo

N° Cuota / Dividendo	Fecha de Pago	Intereses	Amortización	Flujo Total	Período de pago
n					

MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA
ACCIONES DE SOCIEDADES ANÓNIMAS CERRADAS, ACCIONES DE
SOCIEDADES EN COMANDITA POR ACCIONES Y ACCIONES DE SOCIEDADES POR ACCIONES

Formulario D-2.20

Nombre de la A.F.P.: _____
R.U.T:
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA MMDD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo Instrumento	Serie	Emisor	Unidades	Precio unitario	Valor total	Tipo de Movimiento	Código de transacción	Moneda de transacción	Código de custodio	Acciones Suscritas	Conservador	Foja/número/ año	Fecha del informe original	Rut Gestor o Administrador	Adm. de cartera	Monto Valoración 1	RUT valorizador 1	Fecha Valoración 1	Monto Valoración 2	RUT valorizador 2	Fecha Valoración 2

OPERACIONES CON MUTUOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS SINDICADOS **Formulario D-2.21**

Nombre de la A.F.P.: _____
R.U.T: _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA MM DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo instrumento	Serie	Contraparte	Unidades	Precio unitario	Valor total	Tipo de Movimiento	Código de transacción	Tasa de Endoso/Interés	Unidad de reajuste	Código de custodio	Notaría	Repertorio y año	Conservador	Foja/Número/ Año	Banco	Clasificación de Riesgo Banco	% Banco	Estructurador / Originador	% Fondo	Garantía (s/n)	Provisión	Adm. de cartera	Fecha del informe original

MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE LOS FONDOS PENSIONES
BIENES RAÍCES Y CONTRATOS DE RENTA Y LEASING DE BIENES RAÍCES

FORMULARIO D-2.22

Nombre de la A.F.P.: _____
R.U.T: _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA MM DD) _____
Hoja Número _____
Líneas informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo Instrumento	Serie	Contraparte	Unidades	Precio unitario	Valor total	Tipo de movimiento	Moneda de transacción	Tasa de Interés	Unidad de reajuste	Notaría	Repertorio y año	Conservador	Foja/Número/ Año	Adm. de cartera	Rur Tasador	Fecha de la tasación	Provisión	Fecha informe original	Rol	Comuna	Rut vendedor / comprador

FORMULARIO D-3.1

VALORES DE CUOTA Y PATRIMONIO

Nombre de la A.F.P. _____
R.U.T. _____
Fondo Tipo _____
Mes del Informe (AAAA-MM) _____

Fecha	Valor de la Cuota	Valor del Patrimonio
TOTAL		
PROMEDIO		

Nota de actualización: Este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 14, de fecha 30 de junio de 2011. Posteriormente este anexo fue modificado por las Normas de Carácter General Nº 7, de fecha 3 de junio de 2011 y Nº 98, de fecha 16 de diciembre de 2013. Posteriormente este anexo modificado por la Norma de Carácter General Nº 138, de fecha 11 de marzo de 2015. Posteriormente, este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017. Posteriormente, este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 208, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 242, de fecha 16 de mayo de 2019. Posteriormente, este anexo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 256, de fecha 27 de diciembre de 2019. Posteriormente, fue modificado por por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

Libro IV, Título IX, Letra A Asistencia y Participación en Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión en Representación de los Fondos de Pensiones

Capítulo I. Obligación de asistencia

Capítulo I. Obligación de asistencia

El inciso segundo del artículo 45 bis del D.L. N° 3.500 de 1980, establece la obligación de las Administradoras de Fondos de Pensiones de concurrir a las juntas de accionistas de las sociedades señaladas en la letra g) del artículo 45, a las juntas de tenedores de bonos y a las asambleas de aportantes de los fondos de inversión señalados en la letra h) de dicho artículo, cuyas acciones, bonos o cuotas hayan sido adquiridas con recursos de los Fondos.

Para tales efectos, las Administradoras deberán ser representadas por mandatarios designados por su directorio, no pudiendo dichos mandatarios actuar con otras facultades que las que se les hubiera conferido. En tales juntas y asambleas deberán pronunciarse siempre respecto de los acuerdos que se adopten, dejando constancia de sus votos en las actas correspondientes.

No obstante la obligación antedicha, el inciso tercero del citado artículo 45 bis, establece una excepción a la obligación anterior, al facultar a la Superintendencia para determinar, mediante norma de carácter general, los casos en que las Administradoras podrán eximirse de la mencionada obligación.

Conforme a dicha facultad, esta Superintendencia establece la siguiente excepción:

La Administradora podrá eximirse de concurrir a una junta de accionistas o de tenedores de bonos, o asamblea de aportantes, cuando la suma de la inversión de los Fondos que administra represente un porcentaje inferior al 1% del total suscrito y pagado del instrumento financiero de que se trate, medido al cierre del día hábil anteprecedente a la fecha de realización de la junta o asamblea. Para el caso de emisores que tengan más de una serie de acciones, el criterio de exención se aplicará al conjunto de éstas.

No obstante lo establecido en el numero precedente, una Administradora no podrá eximirse de asistir a una junta o asamblea cuando disponga de antecedentes en orden a que su concurrencia será relevante para elegir un director independiente, en su caso, o para decidir respecto de otras materias que la Administradora estime de importancia.

Libro IV, Título IX, Letra A Asistencia y Participación en Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión en Representación de los Fondos de Pensiones

Capítulo II. Elección de Directores en Sociedades Anónimas

Capítulo II. Elección de Directores en Sociedades Anónimas

1. Condiciones habilitantes

El inciso primero del artículo 155 dispone que: "En las sociedades cuyas acciones hayan sido adquiridas con recursos de los Fondos de Pensiones, los directores elegidos con mayoría de votos otorgados por las Administradoras deberán encontrarse inscritos en el Registro que al efecto llevará la Superintendencia para ejercer el cargo de director en dichas sociedades. La Superintendencia, mediante norma de carácter general establecerá los criterios básicos para la inscripción y mantención en el Registro y regulará el procedimiento de inscripción en el mismo."

Habida consideración de la disposición legal transcrita, el candidato a director en una sociedad anónima en la que los Fondos tengan inversiones, puede recibir los votos de la respectiva Administradora, en tanto se encuentre inscrito en el Registro de Directores de esta Superintendencia.

2. Inhabilidades

Los artículos 35 y 36 de la Ley N° 18.046, sobre de Sociedades Anónimas, establecen inhabilidades generales para ser director de una sociedad anónima.

La última oración del inciso primero del artículo 155 del D.L. N° 3.500, establece por su parte inhabilidades especiales para que un candidato a director de una sociedad anónima en la cual existan inversiones de los Fondos, pueda recibir los votos de una Administradora.

Conforme a lo señalado en la aludida disposición legal son circunstancias inhabilitantes, las siguientes:

"a) Ser accionista mayoritario o persona relacionada a él, que, en forma directa o indirecta, o mediante acuerdo de actuación conjunta, pueda elegir la mayoría del directorio.

b) Ser accionista o persona relacionada a él, que con los votos de la Administradora pueda elegir la mayoría del directorio.

c) Ser accionista de la Administradora que posea directa o indirectamente el 10% o más de las acciones suscritas de ella o ser persona relacionada a aquél.

d) Ser director o ejecutivo de la Administradora o de alguna de las sociedades del grupo empresarial al que aquella pertenezca."

En el inciso tercero del citado artículo 155, se agrega otra inhabilidad cual es, la de no tener la calidad de independiente de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 18.046.

Por su parte, el inciso sexto del artículo 50 bis de la Ley N° 18.046, dispone que: "Se entenderá que un director es independiente cuando, al sustraer de su votación los votos provenientes del controlador o de sus personas relacionadas, hubiese resultado igualmente electo." Este concepto es equivalente a la definición de apoyo decisivo contenida en el D.L. N° 3.500.

En efecto, el inciso tercero del artículo 155 precisa que un director ha recibido "apoyo decisivo" de una persona natural o jurídica cuando, al sustraer de su votación los votos provenientes de aquéllas o de sus personas relacionadas, no hubiese resultado electo.

3. Excepción

Sin perjuicio de lo señalado en el número 1 anterior y conforme se dispone en el inciso segundo del mencionado artículo 155, las Administradoras podrán votar por personas que se desempeñen como directores en una sociedad del grupo empresarial al que pertenezca la sociedad en la que se elige directorio, cuando a su respecto concurran las siguientes circunstancias:

"a) Que la única relación con el controlador del grupo empresarial provenga de su participación en el directorio de una o más sociedades del mencionado grupo.

b) Que la persona no haya accedido a los directorios mencionados en la letra a) anterior con el apoyo decisivo del controlador del grupo empresarial o de sus personas relacionadas."

4. Evaluación de la participación de las Administradoras en las juntas generales de accionistas

Los incisos cuarto al noveno del artículo 155, entregan a la Superintendencia la facultad de pronunciarse respecto del cumplimiento de los requisitos que se establecen en dicho artículo, conforme al siguiente procedimiento:

"Dentro de los cuarenta y cinco días hábiles siguientes a la celebración de una junta de accionistas en la que se haya elegido directores de una sociedad, la Superintendencia podrá pronunciarse sobre el cumplimiento de los requisitos establecidos en este artículo, declarando la inhabilidad de los directores elegidos con mayoría de votos otorgados por las Administradoras y disponiendo la cesación en el cargo, mediante una resolución fundada, la que se notificará a las Administradoras que hubieren votado por el director, a la sociedad y al director inhábil.

Si el director inhabilitado tuviere un suplente habilitado, éste ocupará el cargo en forma transitoria. En caso contrario, el cargo será ocupado por una persona habilitada designada como reemplazante por el directorio de la sociedad.

La resolución aludida será reclamable por las Administradoras que hubieren votado por el director inhabilitado, de acuerdo con el procedimiento establecido en el número 8 del artículo 94. Mientras no se resuelva el reclamo, el directorio no podrá nombrar un reemplazante para proveer el cargo en forma definitiva.

Si la resolución de la Superintendencia no fuere reclamada o, en su caso, de ser reclamada quedare ejecutoriada la resolución judicial que la rechaza, el director suplente, si lo hubiere, asumirá en propiedad. En los demás casos, el reemplazante hábil y definitivo será designado por el directorio, de una terna presentada por las Administradoras que hubieren votado por el director inhabilitado. La designación deberá efectuarse dentro de los 15 días siguientes a la fecha de quedar ejecutoriada la resolución de la Superintendencia que establece la inhabilidad o de quedar a firme la resolución judicial que desecha el reclamo. La designación del director reemplazante, será por el plazo que le faltare al director inhabilitado para cumplir el período por el cual fue elegido.

Si la inhabilidad se produjere durante el ejercicio del cargo, la Superintendencia dictará una resolución fundada estableciendo la inhabilidad del director y disponiendo la cesación en el cargo, la que se notificará a las Administradoras, a la sociedad y al director inhabilitado, quien será reemplazado de acuerdo a lo establecido en los incisos anteriores.

Serán válidos los acuerdos adoptados por el directorio de la sociedad, en la cual uno de sus integrantes esté afectado por una de las inhabilidades establecidas en este artículo, mientras se encuentre ejerciendo su cargo y no haya sido notificada la resolución de la Superintendencia que establece la inhabilidad."

Para efectos de que la Superintendencia pueda pronunciarse sobre la eventual inhabilidad a que se refieren los párrafos precedentes, las Administradoras deberán remitir en tiempo y forma, la información a que se refiere el Capítulo III de la Letra A del presente Título.

5. Normas y Procedimientos para la nominación y apoyo a candidatos al cargo de director

El inciso undécimo del artículo 155 del D.L. N° 3.500 establece que: "Las Administradoras podrán actuar concertadamente entre sí o con accionistas que no estén afectos a las restricciones contempladas en este artículo. No obstante lo anterior, éstas no podrán realizar ninguna gestión que implique participar o tener injerencia en la administración de la sociedad en la cual hayan elegido uno o más directores".

A su vez, el inciso duodécimo del artículo 155, señala que "Las Administradoras deberán sujetarse a las siguientes normas en estas elecciones:

a) El directorio de la Administradora deberá determinar el nombre de los candidatos por los que sus representantes votarán, debiendo contener la decisión respectiva las pautas a las que éstos deberán sujetarse cuando voten por una persona distinta de la acordada, cuando los intereses del Fondo administrado así lo exigieren. Estos acuerdos deberán constar en las actas de directorio de la sociedad y contener su fundamento.

En los casos que el representante de la Administradora vote por una persona diferente de la señalada en el acuerdo, deberá rendir un informe escrito sobre los fundamentos y circunstancias del voto adoptado en la siguiente reunión de directorio que se celebre, de lo cual deberá dejarse constancia en el acta respectiva, al igual que de la opinión del directorio sobre lo informado.

b) Los representantes de la Administradora estarán siempre obligados a manifestar de viva voz su voto en las elecciones en que participaren, debiendo dejar constancia de ello en el acta de la respectiva junta de accionistas."

El directorio deberá dejar constancia en el acta de la reunión en que se hubiere determinado el nombre de un candidato y de los fundamentos de tal nominación.

Libro IV, Título IX, Letra A Asistencia y Participación en Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión en Representación de los Fondos de Pensiones

Capítulo III. Informe de Asistencia y Participación en Juntas y Asambleas

Capítulo III. Informe de Asistencia y Participación en Juntas y Asambleas

Las Administradoras deberán remitir a esta Superintendencia, el día 10 de cada mes, o hábil siguiente, un informe referido a su asistencia y participación en juntas de accionistas, juntas de tenedores de bonos o asambleas de aportantes de fondos de inversión, que se hubieren celebrado en el mes precedente, para lo cual deberán ceñirse a la siguiente estructura y contenidos:

1. Resumen general

Se detallará la asistencia a juntas y asambleas durante el mes de que se trate, de acuerdo al formato establecido en el Anexo N° 1.

En este formato se deberá incluir una nómina completa de los emisores que hayan celebrado juntas o asambleas en el respectivo mes, cuyos títulos hayan sido adquiridos previamente por la Administradora con recursos de cualquiera de los Fondos. Para estos efectos, bajo la columna "Junta/ Asamblea", se indicará si corresponde a una junta de accionistas, junta de tenedores de bonos o asamblea de aportantes, mediante la inclusión de una "X", bajo las letras A, B o C, respectivamente.

Adicionalmente, la columna "Tipo", se utilizará para indicar, también con una "X", si se trata de una reunión ordinaria o extraordinaria.

Bajo la columna "Participación", se indicarán los porcentajes que el día hábil anteprecedente a la fecha de la junta o asamblea, representen, la suma de las inversiones de los Fondos en el respectivo instrumento, sobre el valor total de los Fondos, y el valor total suscrito y pagado del mismo, respectivamente.

Bajo la columna "Título XII" se marcará con una "X" a los emisores acogidos a dichas disposiciones.

La columna "Nombre y cargo representante AFP" se utilizará para indicar aquellos casos en que la Administradora asistió a una determinada junta o asamblea, para lo cual se identificará el nombre y cargo de su representante.

Finalmente, la columna "Materias específicas" se completará con una "X" en la sub-columna que corresponda, cuando la respectiva junta o asamblea haya contemplado entre sus materias a tratar, alguna de las indicadas.

2. Informes específicos

Adjunto al Resumen General, las Administradoras remitirán a esta Superintendencia informes específicos para cada una de las juntas y asambleas a las cuales hayan debido asistir, insertos en un documento único con páginas debidamente numeradas, cuyo contenido mínimo deberá ajustarse a las siguientes instrucciones:

a) Juntas de Accionistas

Se requiere fundamentar en forma clara y precisa, la posición sostenida y votos otorgados por el representante de la Administradora, de acuerdo a las siguientes materias, según corresponda:

i. Elección o revocación de los miembros titulares y suplentes del directorio, del comité de directores, de los liquidadores y de los fiscalizadores de la administración.

ii. Política de inversión y financiamiento de la sociedad.

iii. Distribución de las utilidades del ejercicio y el reparto de dividendos.

iv. Observaciones a los estados financieros.

v. Todas las materias que sean propias de una junta extraordinaria de accionistas, de acuerdo a lo establecido en el artículo 57 de la Ley N° 18.046.

En caso que en la junta de accionistas se hubiere realizado elección de directores tanto titulares como suplentes, a que se refiere el artículo 155 señalado en el capítulo I, deberán remitirse adicionalmente los antecedentes de la votación, ajustándose al siguiente contenido y al formato del Anexo N° 2:

i. "Nombre de la AFP": Indicar la razón social que corresponda.

ii. "Fecha sesión directorio": Indicar la fecha en que se realizó la sesión del directorio de la Administradora, a que se refiere el D.L. N° 3.500 en su artículo 155, inciso duodécimo, letra a).

iii. "Nombre de la sociedad": Corresponde completar este espacio con el nombre de la empresa en la que se efectuó la elección de directorio.

iv. "Fecha junta": Indicar la fecha de celebración de la junta de accionistas.

v. "Nómina de candidatos": Bajo los correspondientes subtítulos en que se especifique si se trata de titulares o suplentes, esta columna se completará con el nombre de todos los candidatos que se presentaron a la elección. Para identificar a los candidatos por los cuales el directorio de la Administradora determinó que se debía votar, se antepondrá a su(s) nombre(s) una letra "D".

vi. "Reelección": Se indicará con una letra "R" a aquellos que postularon a la reelección.

vii. "Director electo": Se indicará con una letra "E" a aquellos candidatos que resultaron electos, seguida de un asterisco (*) en los casos en que corresponda a una persona relacionada al controlador, y de dos asteriscos (**) cuando la relación esté afecta a las excepciones a que se refiere el inciso segundo del artículo 155 del D.L N° 3.500.

viii. "Candidatos apoyados": Esta columna se completará con una letra "X", ubicada frente al nombre del o los candidatos por los cuales efectivamente votó la Administradora.

ix. "Votación (%)": Esta columna se completará señalando el porcentaje de las acciones suscritas y pagadas con derecho a voto con que la Administradora favoreció a cada uno de los candidatos por los cuales efectivamente votó.

x. "Importancia del voto": Esta columna se utilizará para indicar si el voto otorgado por las Administradoras fue "decisivo" en la elección de alguno de los miembros del directorio, en cuyo caso se completará con una letra "X". También se registrará en ella, en la sub-columna correspondiente, si el voto de las Administradoras fue "mayoritario" .

Para efectos de lo señalado en el párrafo anterior, se entenderá que la votación de las Administradoras es decisiva, en aquellos casos en que, restado el concurso de esos votos, el candidato no habría resultado electo y que la votación de las Administradoras fue mayoritaria, cuando los votos de éstas correspondan a más del 50% de los votos otorgados al respectivo candidato electo.

Además, el Anexo N° 2 deberá completarse con notas explicativas numeradas, al menos en los siguientes aspectos:

xi. Pautas fijadas por el directorio de la Administradora en caso que no pudiera votarse por el o los candidatos designados.

xii. Fundamentar el voto de la Administradora en caso de no haberse ajustado a lo instruido por el directorio.

Habida consideración de las normas contenidas en el inciso duodécimo del artículo 155 del D.L. N° 3.500, las Administradoras deberán mantener a disposición de esta Superintendencia, una copia

del acta de directorio a que se refiere la letra a) de este inciso, la que será remitida cada vez que esta Superintendencia lo requiera.

b) Juntas de tenedores de bonos

Tratándose de las juntas de tenedores de bonos a las cuales las Administradoras han debido asistir, el informe se referirá especialmente a las materias tratadas y acuerdos adoptados que afecten o puedan afectar los intereses de los Fondos y la posición sostenida por las Administradoras en la discusión o votación de los mismos, debidamente fundada. Asimismo, se deberá informar cada vez que el representante de los tenedores de bonos sea removido y sus mandatos revocados por la junta, así como cuando sea elegido su reemplazante, o cuando los administradores extraordinarios, los encargados de la custodia o los peritos calificados deban ser sustituidos, en aquellos casos que correspondan tales designaciones, o en caso que se requiera la designación de un tribunal arbitral.

c) Asambleas de aportantes de fondos de inversión

Respecto de las asambleas de aportantes de fondos de inversión a las cuales las Administradoras han debido asistir, el informe se referirá a la posición sostenida por éstas en la discusión o votación de las siguientes materias:

i. Aprobación de la cuenta anual del fondo. El informe de la Administradora deberá fundamentar su posición y señalar si tuvo objeciones a la gestión de la administradora del fondo, en el marco de las normas y políticas que le son aplicables.

ii. Elección del Comité de Vigilancia. Deberá identificar a los candidatos, profesión y cargos, e indicar y fundamentar su voto.

iii. Designación de los consultores independientes, responsables de valorar económicamente los activos que así lo requieran.

iv. Otras materias tratadas y acuerdos adoptados, que afecten o puedan afectar los intereses de los Fondos, así como todas aquellas que sean propias de una asamblea extraordinaria de aportantes, de acuerdo a lo establecido en el artículo 22 de la Ley N° 18.815.

3. Modalidad de entrega del informe

Con el objeto de simplificar la entrega de los informes de asistencia y participación en juntas de accionistas, juntas de tenedores de bonos y asambleas de aportantes de fondos de inversión, las Administradoras deben remitir una carta acompañada de un CD que contenga el informe y sus correspondientes anexos, de acuerdo al siguiente formato:

a) El Resumen General debe remitirse en formato "Excel" identificando el archivo con el nombre "AFP (nombre de la Administradora) resumen general (mes año).xls", donde el mes deberá expresarse en dos dígitos (ej: marzo = 03) y el año, separado por un espacio, en cuatro dígitos;

b) Cada uno de los Informes Específicos debe remitirse en formato "Word" identificando el archivo con el nombre "AFP (nombre de la Administradora) (junta de accionistas - junta de tenedores de bonos - asamblea de aportantes) de (nemotécnico).doc";

c) Cada uno de los cuadros que contengan antecedentes de votación de directores (Anexo N ° 2) debe remitirse en formato "Excel" identificando el archivo con el nombre "AFP (nombre de la Administradora) elección de directores de (nemotécnico).xls";

d) Cualquier información complementaria relacionada a una junta o asamblea debe remitirse, para cada emisor, en formato "Acrobat" identificando el archivo con el nombre "AFP (nombre de la Administradora) otra información relacionada a (nemotécnico de la sociedad).pdf".

Libro IV, Título IX, Letra A Asistencia y Participación en Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión en Representación de los Fondos de Pensiones, Anexos

Anexo Nº 1 Resumen general de asistencia a Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión

Anexo Nº 1 Resumen general de asistencia a Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión

RESUMEN GENERAL DE ASISTENCIA A JUNTAS DE ACIONISTAS, JUNTAS DE TENEDORES DE BONOS Y ASAMBLEAS DE APORTANTES DE FONDOS DE INVERSIÓN

NOMBRE DE LA AFP :
MES INFORMADO :

Fecha de junta o asamblea	Nombre del emisor y Serie (si corresponde)	Junta / Asamblea			Tipo		Participación		Título XII		Nombre y cargo del representante de la AFP	Materias específicas			
		A	B	C	O	E	% del Fondo	% de la suscripción	Sí	No		Elección de directorio	Cambio representante tenedores de bonos	Materias con quórum especial	Nueva emisión o disminución de capital

NOTAS : Marcar con una "X" bajo las columnas correspondientes

A : Junta de accionistas
B : Junta de tenedores de bonos
C : Asamblea de aportantes de fondos de inversión
O : Junta o asamblea ordinaria
E : Junta o asamblea extraordinaria
% del Fondo : Inversión en el correspondiente instrumento, como porcentaje del valor del Fondo
% de la suscripción : Inversión en el correspondiente instrumento, como porcentaje del total suscrito y pagado.

Libro IV, Título IX, Letra A Asistencia y Participación en Juntas de Accionistas, Juntas de Tenedores de Bonos y Asambleas de Aportantes de Fondos de Inversión en Representación de los Fondos de Pensiones, Anexos

Anexo Nº 2 Elección de Directores en Sociedades Anónimas, antecedentes de la votación

Anexo Nº 2 Elección de Directores en Sociedades Anónimas, antecedentes de la votación

ELECCIÓN DE DIRECTORES EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
ANTECEDENTES DE LA VOTACIÓN

NOMBRE DE LA AFP :
FECHA SESIÓN DIRECTORIO :

Nombre de la sociedad: _____ **Fecha junta:** _____

Nómina de candidatos	Reelección	Director electo	Candidatos apoyados	Votación %	Importancia del voto	
					Decisivo (1)	Mayoritario (2)
Titulares: Nombre y apellidos de los candidatos **Suplentes**: Nombre y apellidos de los candidatos **Comité de directores**: Nombre y apellidos de los candidatos	**R** (si corresponde)	**E** (si resulta electo) **E (*)** (electo con votos del controlador) **E (**)** (relacionado al controlador acogido a excepción)	**X** (si la AFP votó por el candidato)	xx,xx% (% entregado al candidato)		

NOTAS:

(1) Se entenderá que la votación de las Administradoras es decisiva, en aquellos casos en que, restado el concurso de esos votos, el candidato no habría resultado electo

(2) Se entenderá que la votación de las Administradoras fue mayoritaria, cuando los votos de éstas correspondan a más del 50% de los votos otorgados al respectivo candidato electo

Libro IV, Título IX, Letra B Registro de Directores

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

El artículo 155 del D.L. N° 3.500, de 1980, dispone en su inciso primero que en las sociedades cuyas acciones hayan sido adquiridas con recursos de los Fondos de Pensiones, los directores elegidos con mayoría de votos otorgados por las Administradoras deberán encontrarse inscritos en el Registro que al efecto llevará esta Superintendencia para ejercer el cargo en dichas sociedades.

Nota de actualización: La Letra B., sus capítulos y anexos fueron reemplazados por la Norma de Carácter General N° 125, de fecha 22 de agosto de 2014.

Libro IV, Título IX, Letra B Registro de Directoras y Directores

Capítulo II. Registro de Directoras y Directores

Capítulo II. Registro de Directoras y Directores

La Superintendencia llevará un Registro de Directoras y Directores al cual podrán incorporarse todas aquellas personas naturales que aspiren a recibir el apoyo de los Fondos de Pensiones en su postulación al cargo de directora o director en las sociedades anónimas donde éstos puedan invertir sus recursos.

1. Requisitos de incorporación en el Registro de Directoras y Directores

La solicitud de incorporación al Registro de Directoras y Directores o la actualización de información, según corresponda, debe ser efectuada a través del aplicativo que la Superintendencia de Pensiones tiene disponible en su sitio web, al cual se accederá mediante el uso de la Clave Única del Servicio de Registro Civil e Identificación u otro mecanismo seguro de identificación que establezca la Superintendencia. Para lo anterior se requerirá que la persona interesada efectúe la declaración jurada de la letra a) y adjunte la documentación que se especifica en la letra b), siguientes:

a) Declaración jurada, en la cual manifieste no estar en alguna de las situaciones descritas en los artículos 35 y 36 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, en el artículo 155 del D.L. N° 3.500 y las inhabilidades adicionales consignadas en el Anexo N°1 de la presente Letra B.

b) Documentación de respaldo:

i. Imagen por ambos lados de su cédula de identidad vigente.

ii. Título profesional o certificado de título profesional de una carrera de a lo menos 8 semestres de duración, otorgado por una universidad o instituto profesional en Chile, o su equivalente en el extranjero debidamente apostillado o legalizado y, en su caso, traducido oficialmente por el Ministerio de Relaciones Exteriores, y acreditar una experiencia profesional no inferior a cinco años, o

Documentación que acredite el ejercer o haber ejercido el cargo de Directora o Director, Gerente General o ejecutivo o ejecutiva principal de una sociedad anónima abierta en Chile, o entidad similar en el extranjero, y tener experiencia laboral como tal de a lo menos cinco años.

En caso de poseer estudios de postgrado (Magíster y/o Doctorado), título o certificado de título correspondiente.

Lo relativo al título se entenderá cumplido cuando la persona interesada posea un grado académico.

iii. Certificado emitido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) que acredite:

- Si se le han aplicado sanciones administrativas y la causa.
- Si ha sido cancelada su inscripción en algún registro llevado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y la razón de ello.
- Si ha sido denunciado por la Comisión para el Mercado Financiero ante el Ministerio Público.

Dicho certificado debe tener a lo más 1 año de antigüedad respecto de la fecha de la solicitud de incorporación o actualización de antecedentes en el Registro de Directoras y Directores, efectuadas a través del aplicativo que la Superintendencia de Pensiones tiene disponible para tales efectos.

iv. Certificado de procedimientos concursales/quiebras emitido por la Superintendencia de Insolvencia y Reemprendimiento. El certificado debe tener a lo más 1 año de antigüedad respecto de la fecha de la solicitud de incorporación o actualización de antecedentes en el Registro de Directoras y Directores.

v. Certificado emitido por DICOM, Boletín Comercial, o similar, que acredite que no registra protestos de documentos no aclarados en los últimos tres años por un monto igual o superior a U.F.

100. El certificado debe tener a lo más 6 meses de antigüedad respecto de la fecha de la solicitud de incorporación o actualización de antecedentes en el Registro de Directoras y Directores.

vi. Certificado de antecedentes para fines especiales, emitido por el Registro Civil. El certificado debe tener a lo más 6 meses de antigüedad respecto de la fecha de la solicitud de incorporación o actualización de antecedentes en el Registro de Directoras y Directores.

vii. Currículum Vitae en formato libre.

La Superintendencia mantendrá en su sitio web una sección de consultas frecuentes a disposición de las personas interesadas en solicitar su ingreso al Registro de Directoras y Directores.

Ante situaciones de contingencia, que impidan el normal uso del aplicativo a que se refiere el párrafo primero de este número, la Superintendencia dispondrá un mecanismo alternativo para efectuar la solicitud de incorporación o la actualización de información al Registro de Directoras y Directores.

2. Procedimiento de incorporación al Registro y de la actualización de antecedentes

a) La recepción de la solicitud será notificada a la persona interesada mediante correo electrónico. Transcurridos diez días hábiles de recibida la solicitud de incorporación o de actualización de antecedentes al Registro de Directoras y Directores, ésta se entenderá perfeccionada salvo observaciones que pudiere formular esta Superintendencia, en cuyo caso el procedimiento se suspenderá hasta que la persona interesada subsane las observaciones formuladas.

b) De no existir observaciones a la solicitud en el plazo antes indicado, ésta se entenderá aprobada, lo cual deberá ser comunicado al usuario mediante correo electrónico.

c) En caso en que la Superintendencia formule observaciones, éstas serán comunicadas a la persona solicitante mediante oficio, el que establecerá un plazo de 30 días hábiles para subsanarlas. Vencido dicho plazo, se dará por finalizado el trámite de incorporación o actualización de información.

d) Para iniciar nuevamente el trámite de incorporación o actualización de información, la persona requirente deberá enviar una nueva solicitud de incorporación o actualización de información, según sea el caso, subsanando las observaciones formuladas por la Superintendencia.

e) El rechazo de una solicitud de incorporación al Registro o de actualización de información, o la eliminación del Registro de Directoras y Directores, será comunicado al recurrente mediante Oficio, en el cual se indicarán las razones de tal decisión.

f) La Superintendencia denegará la incorporación de una persona al Registro de Directoras y Directores respecto de la cual se haya podido establecer que presentó información falsa.

En caso de haber quedado acreditada la falsedad de los antecedentes, la Superintendencia rechazará la solicitud de incorporación en el Registro de Directores, hasta por un periodo de tres años, contados desde la fecha del rechazo.

g) El rechazo de una solicitud de incorporación, de actualización de antecedentes o la eliminación de la respectiva inscripción del Registro de Directoras y Directores por antecedentes falsos, o la consignación de información errónea respecto de alguna inhabilidad, podrá ser reclamada de conformidad con lo establecido en el inciso sexto del artículo 155 del D.L. N° 3.500 en relación con lo dispuesto en el N° 8 del artículo 94 del referido D.L. 3.500, de 1980.

h) Las Administradoras no podrán votar en Juntas de Accionistas por candidatas o candidatos que no estén inscritos en el Registro de Directoras y Directores con anterioridad a la Junta de Accionistas.

3. Criterios de actualización de información en el Registro

a) La información proporcionada por una persona incorporada en el Registro debe ser actualizada cuando concurra alguna de las siguientes circunstancias:

i. Cuando a su respecto concurra una inhabilidad, o se produzca un impedimento que altere o modifique la información proporcionada, o así lo indiquen otros antecedentes de los cuales haya tomado conocimiento la Superintendencia. La actualización de antecedentes a que se refiere este numeral deberá efectuarse dentro del plazo de diez días hábiles de ocurrido el hecho que altere o modifique los

antecedentes que sirvieron de base para su incorporación en el Registro o de la última actualización de información.

ii. Dentro de los 15 días siguientes del período de tres años de haberse incorporado al Registro de Directoras y Directores o de haber efectuado la última actualización de antecedentes.

b) Para tales efectos la persona interesada deberá seguir el procedimiento para la inscripción o actualización de información en el Registro señalado en los números 1 y 2 anteriores, con excepción de lo solicitado en el número 1., letra b), numeral ii., relativo a la acreditación de competencias técnicas.

c) En caso que la persona inscrita en dicho Registro de Directoras y Directores no diere cumplimiento a las obligaciones antedichas, la Superintendencia eliminará su inscripción en el Registro.

d) La eliminación del Registro de Directoras y Directores podrá también ser voluntaria, cuando así lo requiera la persona interesada. No obstante lo anterior, no podrá ser eliminada del Registro aquella persona que tenga la calidad de director o directora de una sociedad anónima donde se encuentren invertidos recursos de los Fondos de Pensiones o Fondos de Cesantía y que haya accedido a dicho cargo con la votación de los Fondos de Pensiones o de Cesantía, en tanto dure su mandato.

4. Información de carácter público

La información contenida en el Registro de Directoras y Directores será de carácter público y estará a disposición en el sitio web de la Superintendencia. Dicha información consignará lo siguiente:

- Nombre de la persona incorporada en el Registro;

- Sexo;

- Fecha de la última actualización de antecedentes;

- Fecha de incorporación en el Registro;

- Título de Pregrado;

- Título de Postgrado;

- Sociedades anónimas respecto de las cuales se declaró inhabilitado(a);

- Administradoras de Fondos de Pensiones o Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía respecto de las cuales se declaró inhabilitado(a).

Nota de actualización: La Letra B., sus capítulos y anexos fueron reemplazados por la Norma de Carácter General N° 125, de fecha 22 de agosto de 2014. Posteriormente, este capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 328, de fecha 5 de septiembre de 2024.

Libro IV, Título IX, Letra B Registro de Directoras y Directores, Anexos

Anexo N°1 Declaración Jurada

Anexo N°1 Declaración Jurada

Por el presente instrumento, (nombre completo del candidato(a) a director(a) titular o suplente), (RUT N°) domiciliado en (especificar domicilio en Chile) y para el solo efecto de solicitar su inscripción en el Registro de Directoras y Directores de la Superintendencia de Pensiones, o actualizarla en su caso, declaro lo siguiente:

Tengo pleno conocimiento y comprensión de las disposiciones legales y normas complementarias que regulan las condiciones bajo las cuales los candidatos(as) a directores o directoras de sociedades anónimas, están habilitados(as) para recibir el voto de las Administradoras en representación de los Fondos de Pensiones o de los Fondos de Cesantía, y desempeñarse en dichos cargos en carácter de titulares o suplentes. Específicamente declaro conocer y comprender las siguientes causales de inhabilidad:

1.1. Las inhabilidades señaladas en los artículos 35 y 36 de la Ley N° 18.046, de Sociedades Anónimas.

1.2. Las inhabilidades señaladas en el artículo 155 del D.L. N° 3.500, a saber:

a) Ser accionista mayoritario o persona relacionada a él, que, en forma directa o indirecta, o mediante acuerdo de actuación conjunta, pueda elegir la mayoría del directorio.

b) Ser accionista o persona relacionada a él, que con los votos de la Administradora pueda elegir la mayoría del directorio.

c) Ser accionista de la Administradora de Fondos de Pensiones o Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía que posea directa o indirectamente el 10% o más de las acciones suscritas de ella o ser persona relacionada a aquel.

d) Ser director(a) o ejecutivo(a) de la Administradora de Fondos de Pensiones o Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía o de alguna de las sociedades del grupo empresarial al que aquélla pertenezca.

1.3 Las siguientes inhabilidades adicionales:

a) Haber sido multado(a) o sancionado(a) de manera pecuniaria en los últimos tres años, como persona natural, por actuaciones, negociaciones o actos jurídicos de cualquier clase, contrarios a las leyes, las normas o las sanas prácticas bancarias, financieras o mercantiles, que imperan en Chile o en el extranjero.

b) Encontrarse en alguna de las siguientes situaciones:

i) Que en los últimos tres años haya sido director(a), gerente general o accionista mayoritario directamente o a través de terceros, de una entidad bancaria, de una compañía de seguros del segundo grupo, de una Administradora de Fondos de Pensiones o de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía que haya sido declarada en liquidación forzosa o quiebra, o sometida a un procedimiento concursal de liquidación, según corresponda, o sometida a administración provisional, respecto de la cual el Fisco o el Banco Central de Chile hayan incurrido en considerables pérdidas. No se considerará para estos efectos la participación de una persona por un plazo inferior a un año.

ii) Que registre protestos de documentos no aclarados en los últimos tres años, iguales o superiores a las 100 unidades de fomento;

iii) Que haya sido condenado(a) en los últimos cinco años o se encuentre bajo acusación formulada en su contra por cualquiera de los siguientes delitos:

- contra la propiedad o contra la fe pública;

- contra la probidad administrativa, contra la seguridad nacional, delitos tributarios, aduaneros, y los contemplados en las leyes contra el terrorismo y el lavado o blanqueo de activos;

- los contemplados en la ley N° 18.045, ley N° 18.046, decreto con fuerza de ley N° 3, de 1997, ley N° 18.092, ley N° 18.840, decreto con fuerza de ley N° 707, de 1982, ley N° 20.720, ley N° 18.690, decreto con fuerza de ley N° 251, de 1931 y D.L. N° 3.500, de 1980;

2. En el marco de la inhabilidad señalada en el numeral 1.1. precedente, no presento las inhabilidades a que se refieren los artículos 35 y 36 de la Ley N° 18.046, de sociedades anónimas.

3. En el marco de las disposiciones señaladas en el numeral 1.2. letras a) y b) precedentes, presento inhabilidad para recibir el voto de las Administradoras en representación de los Fondos de Pensiones o de los Fondos de Cesantía como candidato(a) a director(a) de la(s) siguiente(s) sociedad(es) y por la(s) causa(s) que señalo:

Nombre de la sociedad	:	Ejemplo: Empresa nnn
Causal de inhabilidad	:	Ejemplo: 1.2/b)
Información complementaria	:	Ejemplo: Director de empresa yyy filial de nnn

(incorporar campos según sea necesario)

Adicionalmente, en el marco de las disposiciones señaladas en el numeral 1.2 letras c) y d) anteprecedentes, presento inhabilidad respecto de la(s) Administradora(s) que indico, para recibir su voto en representación de los Fondos de Pensiones o Fondos de Cesantía como candidato(a) a director(a) en cualquier sociedad por la(s) causa(s) que señalo:

Nombre de la Administradora (AFP/AFC)	:	Ejemplo: AFP nnn/AFC nnn
Causa de inhabilidad	:	Ejemplo: 1.2/d)
Información complementaria	:	

(incorporar campos según sea necesario)

4. Sin perjuicio de lo anterior, cumplo con informar que soy director(a) de la(s) sociedad(es) que a continuación se indica(n), relacionada(s) al grupo que también se señala, pero no me encuentro inhabilitado(a) para recibir el voto de las Administradoras en representación de los Fondos de Pensiones o Fondos de Cesantía en las empresas de dicho grupo, por cumplirse las condiciones de excepción que dispone el inciso segundo del artículo 155 del D.L. N° 3.500, a saber:

a) Que la única relación con el controlador del grupo empresarial proviene de mi participación en el directorio de una o más sociedades del mencionado grupo.

b) Que no he accedido a los directorios a que se refiere la letra a) anterior, con el apoyo decisivo del controlador del grupo empresarial o de sus personas relacionadas.

Se entenderá que un director ha recibido apoyo decisivo de una persona natural o jurídica cuando, al sustraer de su votación los votos provenientes de aquéllas o de sus personas relacionadas, no hubiese resultado electo.

Nombre de la sociedad	:	Ejemplo: Empresa nnn
Grupo al que pertenece	:	Ejemplo: Grupo yyy

(incorporar campos según sea necesario)

5. No presento las inhabilidades señaladas en las letras a) y b) del numeral 1.3. precedente.

6. Adicionalmente, declaro cumplir con las siguientes condiciones generales que constituyen requisito para la incorporación en el Registro de Directoras y Directores y por tanto para recibir el apoyo de los Fondos de Pensiones o de Cesantía, en cuanto candidato(a) a director(a) en una sociedad anónima:

a) Competencias Técnicas

i. Estar en posesión de un título profesional o grado académico de una carrera de a lo menos 8 semestres de duración, otorgado por una universidad o instituto profesional en Chile, o su equivalente en el extranjero, y acreditar una experiencia profesional no inferior a cinco años, o ii. Ejercer o haber ejercido el cargo de Director(a), Gerente General o ejecutivo(a) principal de una sociedad anónima abierta en Chile, o entidad similar en el extranjero, y tener experiencia laboral como tal de a lo menos cinco años.

b) Tener domicilio en Chile.

7. Que en el evento de resultar electo(a), y que con posterioridad a esta fecha se produjeren cambios en las circunstancias aquí consignadas, que implicaren incurrir en alguna inhabilidad para ejercer el cargo de director(a) al que pueda eventualmente acceder con votación de las Administradoras de Fondos de Pensiones o Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía, o se produjera una nueva excepción de aquellas descritas en el número 3 anterior, me obligo a informar de tal hecho a la Superintendencia dentro de un plazo no superior a diez días hábiles de ocurrido el hecho.

8. Que a la fecha, declaro tener los estudios de pregrado y postgrado y la experiencia laboral detallada en la Solicitud de Incorporación al Registro de Directoras y Directores.

9. Forma parte así también de la presente declaración jurada, la información complementaria y documentación de respaldo que se presentan en la solicitud de incorporación o en la actualización de información en el Registro de Directoras y Directores, según corresponda.

10. De conformidad con la Ley N° 19.628, de Protección de Datos de Carácter Personal y por medio de este documento, autorizo a la Superintendencia de Pensiones y presto mi consentimiento para que la información contenida en la "Declaración Jurada" y los antecedentes que forman parte integral de la solicitud de incorporación/actualización de información en el Registro de Directoras y Directores sea proporcionada exclusivamente a las Administradoras de Fondos de Pensiones, Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía y a las personas o entidades que éstas designen, sólo para efectos de ser utilizada en la selección de candidatos(as) a directora o director en sociedades anónimas donde los Fondos mantengan inversiones.

_____ _____

(Fecha) (Nombre y RUT del solicitante)

Nota de actualización: La Letra B., sus capítulos y anexos fueron reemplazados por la Norma de Carácter General N° 125, de fecha 22 de agosto de 2014. Posteriormente, este Anexo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 328, de fecha 5 de septiembre de 2024.

Libro IV, Título IX, Letra C Elección de Directores en las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo I. Inhabilidades

Capítulo I. Inhabilidades

Según lo dispuesto en el inciso primero del artículo 156 del D.L. N° 3.500 de 1980, además de los impedimentos establecidos en los artículos 35 y 36 de la Ley N° 18.046, no podrán ser directores de una Administradora de Fondos de Pensiones las siguientes personas:

"a) Los ejecutivos de bancos o instituciones financieras, bolsas de valores, intermediarios de valores, administradoras de fondos de inversión, administradoras de fondos mutuos, compañías de seguros o Administradoras de Fondos de Pensiones, y

b) Los directores de cualquiera de las instituciones señaladas en la letra a) precedente, así como los directores de otras sociedades, sean éstas nacionales o extranjeras, del grupo empresarial al que pertenezca la Administradora."

Para efectos de esta disposición legal se entenderá por ejecutivo a los gerentes, subgerentes o personas con la facultad de representar la empresa o de tomar decisiones de relevancia en materias propias de su giro.

Respecto de las personas a que se refieren los numerales 1) y 2) del artículo 36 de la Ley N° 18.046, la inhabilidad establecida en ese artículo se mantendrá hasta doce meses después de haber expirado en sus cargos.

Libro IV, Título IX, Letra C Elección de Directores en las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo II. Composición del Directorio y condición de autonomía

Capítulo II. Composición del Directorio y condición de autonomía

1. Requisitos de Composición

El artículo 156 bis del D.L. N° 3.500, de 1980, establece que el directorio de las Administradoras debe estar integrado por un mínimo de cinco directores, dos de los cuales deben tener el carácter de autónomos.

Adicionalmente, de acuerdo a lo que establece el artículo N° 24 A del D.L. 3.500, se deberá acreditar que la mayoría de los directores, cuenta con experiencia en administración de activos en una industria financiera sujeta a regulación y supervisión por la Comisión para el Mercado Financiero o en administración de fondos de pensiones o de cesantía sometida a la fiscalización de esta Superintendencia, o sometida a fiscalización de una agencia reguladora del mercado financiero o del sistema de pensiones del respectivo país gestionando montos mínimos por cuenta de terceros.

En virtud de lo anterior, la mayoría de los directores, considerando conjuntamente a titulares y suplentes, deberán acreditar una experiencia acumulada mínima de cinco años, adquirida en empresas que administren activos por un monto igual o superior a 1.000 millones de dólares, pertenecientes a una industria financiera sujeta a regulación y supervisión por la Comisión para el Mercado Financiero, o bien en la administración de fondos de pensiones o de cesantía sometidos a la fiscalización de esta Superintendencia, considerando para estos efectos el cierre del último año en que los directores hubieren desempeñado funciones en dichas entidades. En el caso de acreditar experiencia adquirida en el extranjero, esta deberá haberse obtenido en entidades que administren activos por cuenta de terceros por un mínimo de 1.000 millones de dólares y que se encuentren reguladas por una agencia reguladora del mercado financiero o del sistema de pensiones del respectivo país.

El cumplimiento de los requisitos a que se refiere este número se deberá observar en forma permanente, siendo responsabilidad de la Administradora su verificación, especialmente cada vez que se genere un cambio en la composición del directorio, por vacancia, designación o elección de directorio.

Para efectos de fiscalización, se deberá remitir a la Superintendencia, por medio del sistema de correspondencia, el currículum vitae y declaración jurada de cada persona y toda aquella información complementaria que respalde la información. Para ello, los formatos establecidos en los Anexos 1 y 2 deberán ser complementados en lo pertinente.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 354, de fecha 8 de enero de 2026. Los requisitos establecidos mediante las modificaciones realizadas al presente número se deberán cumplir al 30 de abril de 2027.

2. Condición de autonomía de un director

Según lo dispone el inciso segundo del artículo 156 bis del D.L. N° 3.500 de 1980, se considerará como director autónomo a quien no mantenga ninguna vinculación con la Administradora, con las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte, con su controlador, ni con los ejecutivos principales de cualquiera de ellos, que pueda generarle un potencial conflicto de interés o entorpecer su independencia de opinión.

El inciso cuarto del artículo 156 bis del D.L. N° 3.500 dispone lo siguiente:

"Para efectos de lo dispuesto en el inciso segundo de este artículo, se considerará que tienen el carácter de autónomo aquellas personas que integren el directorio de la Administradora en la calidad de director independiente, conforme a lo establecido en la Ley N° 18.046."

Por su parte, un director se considera independiente cuando, al sustraer de su votación los votos provenientes del controlador o de sus personas relacionadas, hubiese resultado igualmente electo.

3. Presunciones de ausencia de autonomía

El inciso tercero del mencionado artículo 156 bis establece una presunción de vinculación y, por ende, falta de autonomía respecto de aquellas personas que en cualquier momento, dentro de los últimos dieciocho meses, se encuentren o se hubiesen encontrado en las siguientes situaciones:

"a) Mantuvieren cualquier vinculación, interés o dependencia económica, profesional, crediticia o comercial, de una naturaleza y volumen relevantes, de acuerdo a lo que señale la norma de carácter general a que se refiere este artículo, con las personas indicadas en el inciso anterior;

b) Fueren cónyuge o tuvieren una relación de parentesco hasta el segundo grado de consanguinidad o primer grado de afinidad, con las personas indicadas en el inciso anterior;

c) Hubiesen sido socios o accionistas que hayan poseído o controlado, directa o indirectamente, 10% o más del capital, directores, gerentes, administradores o ejecutivos principales, de entidades que hayan prestado servicios jurídicos o de consultoría, por montos relevantes conforme lo que señale la norma de carácter general a que se refiere este artículo, o de auditoría externa, a las personas indicadas en el inciso anterior, y

d) Hubiesen sido socios o accionistas que hayan poseído o controlado, directa o indirectamente, 10% o más del capital, directores, gerentes, administradores o ejecutivos principales, de entidades que provean de bienes o servicios por montos relevantes a la Administradora de acuerdo a lo que señale la norma de carácter general a que se refiere este artículo."

De conformidad con lo dispuesto en el inciso noveno del artículo 156 bis, en orden a que esta Superintendencia puede establecer criterios que determinen la autonomía o falta de ella, se entenderá que existe interés o dependencia económica, profesional, crediticia o comercial y, por ende, la persona de que se trate no tendrá la calidad de autónomo, cuando a su respecto concurran las siguientes circunstancias:

a) Haber sido empleado de la Administradora, de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte o de su controlador, en los últimos 18 meses;

b) Haber sido empleado de los auditores externos de la Administradora, o de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte o de su controlador, en los últimos 18 meses;

c) Haber recibido honorarios de la Administradora, de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte, o de su controlador, que en total sean superiores a UF 3.000 durante los últimos 18 meses;

d) Tener o haber tenido durante los últimos dieciocho meses, una obligación crediticia distinta de un crédito hipotecario, por un monto superior al equivalente a UF 15.000, con alguna entidad del grupo empresarial del que la Administradora forme parte, o con su controlador;

e) Haber sido socio o accionista mayoritario, director, gerente, administrador o ejecutivo principal de una empresa que haya efectuado o recibido pagos de la Administradora, de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte o de su controlador por un monto total superior a UF 20.000 o por más del 15% de los ingresos brutos consolidados de la empresa en cuestión, siempre que este porcentaje sea superior a UF 3.000 durante los últimos 18 meses;

f) Haber sido director, gerente o ejecutivo de una fundación o corporación sin fines de lucro que haya recibido una donación o aporte de la Administradora, de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte o de su controlador, por un monto total superior a UF 20.000 o por más del 15% de los ingresos brutos consolidados de la fundación o corporación en cuestión, siempre que este porcentaje sea superior a UF 3.000, durante los últimos 18 meses;

g) Ser cónyuge o pariente hasta el segundo grado de consanguinidad o primer grado de afinidad, de alguna de las personas a que se refiere el inciso segundo del artículo156 bis, esto es, de un accionista mayoritario, director o ejecutivo principal de la Administradora, de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forma parte, de su controlador, o ejecutivos principales de cualquiera de ellos, que pueda generarle un potencial conflicto de interés o entorpecer su independencia de juicio.

4. Procedimiento

Según lo dispone el inciso quinto del artículo 156 bis, antes citado, "Para poder ser elegidos como directores autónomos, los candidatos deberán ser propuestos por los accionistas que representen el 1% o más de las acciones de la sociedad, con al menos diez días de anticipación a la fecha prevista para la junta de accionistas llamada a efectuar la elección de los directores. En dicha propuesta deberá también incluirse al suplente del candidato a director autónomo, quien reemplazará al respectivo titular en caso de ausencia o impedimento temporal de éste y quien deberá cumplir con los mismos requisitos del titular. Con no menos de dos días de anterioridad a la junta respectiva, el candidato y su respectivo suplente deberán poner a disposición del gerente general una declaración jurada en que señalen cumplir con los requisitos de autonomía antes indicados."

La declaración jurada requerida deberá ajustarse al formulario que se acompaña como Anexo N° 1.

El inciso octavo del artículo 156 bis, señala además que "Serán elegidos directores de la Administradora los dos candidatos que hayan obtenido las dos más altas votaciones de entre aquéllos que cumplan los requisitos de autonomía a que se refiere este artículo."

Los incisos sexto y séptimo del artículo 156 bis establecen lo siguiente, respectivamente:

"No obstante lo dispuesto en el inciso tercero, no perderán el carácter de autónomo los candidatos que al momento de la respectiva elección se encuentren ejerciendo el cargo de director autónomo de la Administradora.

El director autónomo que deje de reunir los requisitos para ser considerado como tal, quedará automáticamente inhabilitado para ejercer su cargo."

Libro IV, Título IX, Letra C Elección de Directores en las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo III. Revisión por parte de la Administradora

Capítulo III. Revisión por parte de la Administradora

La declaración jurada prestada ante notario público, cuyo contenido mínimo se presenta en Anexo N° 1 será un antecedente esencial para acreditar que el director o candidato a director cumple las condiciones y requisitos exigidos por la ley y por el presente título, pero ello no obsta para que las Administradoras puedan complementar lo señalado en dicha declaración con información adicional y con otros antecedentes o documentos que estimen útiles para probar tales circunstancias.

Libro IV, Título IX, Letra C Elección de Directores en las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo IV. Informe del proceso de elección de Directores de una Administradora

Capítulo IV. Informe del proceso de elección de Directores de una Administradora

Las Administradoras de Fondos de Pensiones deberán remitir a esta Superintendencia, dentro del plazo de 15 días contado desde la fecha en que se celebre la junta de accionistas en la cual se eligió directorio, un informe donde se detalle lo siguiente:

a) Las gestiones realizadas, en su caso, para verificar la condición de autonomía de los directores, titulares y suplentes, a que se refiere el artículo 156 bis del D.L. N° 3.500.

b) Las diligencias efectuadas, en su caso, para verificar la inexistencia de las inhabilidades a que se refiere el artículo 156 del D.L. N° 3.500.

c) Copia de las declaraciones juradas de los directores, titulares y suplentes, conforme al detalle de Anexo N° 1 y del currículum vitae de cada uno según proforma contenida en Anexo N° 2.

d) Detalle de la votación recibida por cada director en la elección, que permita saber si éste corresponde a un director independiente en conformidad a lo señalado en el inciso cuarto del artículo 156 bis del D.L. N° 3.500.

En caso que un director incurra durante su ejercicio en alguna causal de inhabilidad o pérdida de autonomía, deberá informarlo a la Administradora dentro de los tres días siguientes de ocurrida tal circunstancia, la que a su vez lo comunicará en igual plazo a esta Superintendencia. El directorio procederá de inmediato a designar a su reemplazante.

Libro IV, Título IX, Letra C

Capítulo V Obligación de señalar domicilio

Capítulo V. Obligación de señalar domicilio

1. Los Directores de las Administradoras de Fondos de Pensiones, tanto titulares como suplentes, deberán señalar a esta Superintendencia un domicilio para los efectos de practicar allí las notificaciones que fueren pertinentes y remitirles la correspondencia. Dicho domicilio no podrá ser el mismo que el de la Sociedad Administradora.

2. La información relativa a los domicilios a que se refiere el número anterior deberá mantenerse permanentemente actualizada, debiendo informar a esta Superintendencia, cualquier cambio que se produzca con a lo menos tres días de antelación.

Nota de actualización: Este capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 125, de fecha 22 de agosto de 2014.

Libro IV, Título IX, Letra C Elección de Directores en las Administradoras de Fondos de Pensiones, Anexos

Anexo Nº 1 Declaracion jurada prestada ante notario público por candidato a Director de una Administradora de Fondos de Pensiones

Anexo Nº 1 Declaracion jurada prestada ante notario público por candidato a Director de una Administradora de Fondos de Pensiones

Por el presente instrumento, (nombre completo del candidato a director titular o suplente), (RUT N°), quien suscribe, y para el solo efecto de mi postulación al cargo de director de la Administradora de Fondos de Pensiones (nombre de la AFP), vengo en declarar bajo juramento lo siguiente:

1. Tengo pleno conocimiento y comprensión de las disposiciones legales y normas complementarias que regulan las condiciones que me habilitan para desempeñarme como director titular o suplente de la Administradora de Fondos de Pensiones (nombre de la AFP). Específicamente declaro conocer y comprender las siguientes causales de inhabilidad:

a) Las inhabilidades señaladas en los artículos 35 y 36 de la Ley N° 18.046, de Sociedades Anónimas. La circunstancia que, respecto de las personas a que se refieren los numerales 1) y 2) del artículo 36, la inhabilidad se mantiene hasta doce meses después de haber expirado en el cargo.

b) Las inhabilidades señaladas en el artículo 156 del D.L. N° 3.500, a saber:

i. Ser ejecutivo de bancos o instituciones financieras, bolsas de valores, intermediarios de valores, administradoras de fondos de inversión, administradoras de fondos mutuos, compañías de seguros o Administradoras de Fondos de Pensiones, y

ii. Ser director de cualquiera de las instituciones señaladas en i. precedente, así como director de otras sociedades, sean éstas nacionales o extranjeras, del grupo empresarial al que pertenece la Administradora.

2. De acuerdo con lo dispuesto en las normas antes citadas, no estoy inhabilitado para desempeñarme en el cargo de director en la Administradora de Fondos de Pensiones (nombre de la AFP).

3. En el caso que mi postulación al directorio de la Administradora de Fondos de Pensiones (nombre de la AFP) requiera cumplir con la condición de "autonomía" a que se refiere el artículo 156 bis del D.L. N° 3.500, declaro comprender las disposiciones del citado artículo, y las especificaciones o condiciones que constituyen presunciones de falta de autonomía y que son las que se detallan a continuación:

a) Haber sido empleado de la Administradora, de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte o de su controlador, en los últimos 18 meses;

b) Haber sido empleado de los auditores externos de la Administradora, o de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte o de su controlador, en los últimos los 18 meses;

c) Haber recibido honorarios de la Administradora, de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte o de su controlador, que en total sean superiores a UF 3.000 durante los últimos 18 meses;

d) Tener o haber tenido durante los últimos dieciocho meses, una obligación crediticia distinta de un crédito hipotecario, por un monto superior al equivalente a UF 15.000, con alguna entidad del grupo empresarial del que la Administradora forme parte o con su controlador;

e) Haber sido socio o accionista mayoritario, director, gerente, administrador o ejecutivo principal de una empresa que haya efectuado o recibido pagos de la Administradora, de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte o de su controlador por un monto total superior a UF 20.000 o por más del 15% de los ingresos brutos consolidados de la empresa en cuestión, siempre que este porcentaje sea superior a UF 3.000 durante los últimos 18 meses;

f) Haber sido director, gerente o ejecutivo de una fundación o corporación sin fines de lucro que haya recibido una donación o aporte de la Administradora, de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forme parte o de su controlador, por un monto total superior a UF 20.000 o por más del 15% de los ingresos brutos consolidados de la fundación o corporación en cuestión, siempre que este porcentaje sea superior a UF 3.000, durante los últimos 18 meses;

g) Ser cónyuge o pariente hasta el segundo grado de consanguinidad o primer grado de afinidad, de alguna de las personas a que se refiere el inciso segundo del artículo156 bis, esto es, de un accionista mayoritario, director o ejecutivo principal de la Administradora, de las demás sociedades del grupo empresarial del que aquélla forma parte, de su controlador, o ejecutivos principales de cualquiera de ellos, que pueda generarle un potencial conflicto de interés o entorpecer su independencia de juicio.

Atendidas y comprendidas las disposiciones antes señaladas, declaro que respecto de la Administradora de Fondos de Pensiones (nombre de la AFP):

☐ Soy autónomo ☐ No soy autónomo

4. Que en el evento de resultar electo, y que con posterioridad a esta fecha se produjeren cambios en las circunstancias aquí consignadas, que implicaren a mi respecto, incurrir en alguna causal que me inhabilitare para ejercer el cargo de director de la Administradora de Fondos de Pensiones (nombre de la AFP) o bien, perdiere la calidad de autónomo, me obligo a informar tal circunstancia a la Administradora dentro de un plazo de tres días hábiles de ocurrido el hecho que me inhabilite.

5. Que a la fecha de la presente declaración, mi profesión, grado académico, cargos que ocupo y que se detallan en el currículum vitae que adjunto como parte integrante de la presente declaración, son efectivos.

6. Como parte de la presente declaración jurada, acompaño la siguiente información complementaria a fin de acreditar los hechos consignados:

_____

_____

_____

_____ _____

(Fecha) (Firma)

Libro IV, Título IX, Letra C Elección de Directores en las Administradoras de Fondos de Pensiones, Anexos

Anexo Nº 2 Currículum vitae de candidato a Director

Anexo Nº 2 Currículum vitae de candidato a Director

Datos Personales

Nombre :_____
R.U.T. :_____
Fecha de Nacimiento :_____
Nacionalidad :_____
Correo Electrónico :_____
Domicilio :_____

Estudios de Pregrado

Título obtenido :_____
Universidad / Institución :_____
Año / País :_____

Título obtenido :_____
Universidad / Institución :_____
Año / País :_____

(Etc.)

Estudios de Postgrado

Título obtenido :_____
Universidad / Institución :_____
Año / País :_____

Título obtenido :_____
Universidad / Institución :_____
Año / País :_____

(Etc.)

Experiencia Laboral: (Principales funciones o cargos en su trayectoria laboral, comenzando por los más recientes)

Nombre del Cargo :_____
Empresa :_____
Fecha (desde / hasta) :_____

Nombre del Cargo :_____
Empresa :_____
Fecha (desde / hasta) :_____

Nombre del Cargo :_____
Empresa :_____
Fecha (desde / hasta) :_____

(Etc.)

_____ _____
(Fecha) (Firma)

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo I. Disposiciones generales

Capítulo I. Disposiciones generales

El Título XIV del D.L. N° 3500 de 1980, denominado "De la Regulación de Conflictos de Intereses", establece en sus párrafos 1 y 2 un conjunto de responsabilidades y prohibiciones a que deben sujetarse las Administradoras y las personas que participan en las decisiones de inversión de los Fondos de Pensiones o que, en razón de su cargo o posición, tengan acceso a información de las inversiones de éstos. Lo anterior con el objeto de cautelar la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad en las inversiones de los Fondos de Pensiones y evitar el uso indebido de información relativa a las mismas.

En virtud de lo establecido en el inciso séptimo del artículo 23 bis del D.L. N° 3.500, las disposiciones antes citadas se hacen extensivas a las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, que eventualmente asuman la administración de las inversiones de los recursos de los Fondos de Pensiones, y a las personas que participen en las decisiones de inversión de el o los Fondos de Pensiones que administren, como asimismo, a las personas que en razón de su cargo o posición tengan acceso a información relativa a las inversiones que se efectúen con los recursos de dichos Fondos.

En razón de lo anterior, y para efectos del presente Título, la expresión "Administradora" comprenderá a las Administradoras de Fondos de Pensiones así como a las administradoras de cartera de recursos previsionales. Ello, sin perjuicio que, en lo que respecta a las prohibiciones del inciso segundo del artículo 154 del D.L. N° 3.500, el concepto de Administradora antes mencionado también comprenderá a las personas que participen en las decisiones de inversión de los Fondos de Pensiones que administren, y aquellas que en razón de su cargo o posición tengan acceso a información relativa a las inversiones que se efectúen con los recursos de dichos Fondos.

Del mismo modo, y para efectos del presente Título, la expresión "Fondo" o "Fondo de Pensiones" comprenderá los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E, salvo especificación en contrario. Tratándose de administradoras de cartera de recursos previsionales, la expresión "Fondo" o "Fondo de Pensiones" comprenderá también, todas y cada una de las carteras entregadas en administración.

Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán actuar, en lo referido a las decisiones y operaciones de inversión con recursos de los Fondos de Pensiones, con total independencia y con la debida reserva, respecto de toda otra entidad o persona que no sean aquellas que respectivamente deban participar directamente en ellas. En particular, las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán actuar como entidades independientes y con la debida reserva en sus decisiones de inversión, respecto de las Administradoras de Fondos de Pensiones o de cualquier otra entidad que contrate sus servicios, sin perjuicio de las políticas generales de inversión que éstas puedan establecer.

Esta Superintendencia estima hacer presente a todas las Administradoras que conforman el Sistema, lo delicado que puede resultar emitir juicios de valor, opiniones y pronósticos respecto del comportamiento de algunos instrumentos financieros que se transan en el mercado de capitales en nuestro país, sobre el futuro de la economía, el comportamiento del mercado accionario local y los instrumentos que cuentan con mayores posibilidades de crecimiento.

A lo anterior, se debe agregar el debido cuidado que deben tener las Administradoras al desarrollar la función que les es propia, la que implica atender exclusivamente al interés de los Fondos de Pensiones.

Cabe hacer presente, que el inciso primero y tercero del artículo 151 del D.L. N° 3.500, establecen que:

Los directores de una Administradora, sus controladores, sus gerentes, administradores y, en general, cualquier persona que en razón de su cargo o posición tenga acceso a información de las

inversiones de los recursos de un Fondo que aún no haya sido divulgada oficialmente al mercado y que por su naturaleza sea capaz de influir en las cotizaciones de los valores de dichas inversiones, deberán guardar estricta reserva respecto de esa información.

Y que las personas que participen en las decisiones sobre adquisición, enajenación o mantención de instrumentos para alguno de los Fondos de Pensiones, no podrán comunicar estas decisiones a personas distintas de aquellas que deban participar en la operación por cuenta o en representación de la Administradora o de los Fondos.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

De acuerdo con las disposiciones transcritas, queda claramente establecida la imposibilidad de que el personal de una Administradora, y más aún aquel relacionado con las decisiones de inversión, efectúe pronósticos públicos respecto del futuro de la economía, y menos aún que manifieste opiniones sobre instrumentos mejor calificados para invertir, por cuanto no corresponde a las funciones que la ley le encomienda a las Administradoras de Fondos de Pensiones, como porque tales pronósticos pueden entenderse como la intención de realizar transacciones por Fondo, circunstancia que puede influir el mercado y el precio de determinados instrumentos.

En razón de lo expuesto y según lo dispuesto en el artículo 151, del D.L. N° 3.500 de 1980, las Administradoras deberán disponer las medidas que sean necesarias tendientes a evitar que las personas allí mencionadas efectúen declaraciones públicas que eventualmente pudieren redundar en los efectos descritos.

Conforme a lo dispuesto en el inciso segundo del artículo 147 del D.L. N° 3.500 de 1980, las Administradoras de Fondos de Pensiones responderán hasta de la culpa leve por los perjuicios que causaren a los Fondos administrados, por incumplimiento de cualquiera de sus obligaciones, quedando sometidas a las normas sobre sanciones y procedimientos contenidas en el párrafo quinto del Título XIV antes mencionado. Lo anterior, se aplica no obstante haberse entregado la administración de los Fondos de Pensiones, o parte de ellos, a una administradora de cartera de recursos previsionales. Por su parte, dichas sociedades responderán en los mismos términos que las Administradoras de Fondos de Pensiones, con ocasión del encargo de administración de recursos previsionales que ésta le encomiende.

Con todo, se hace presente que las facultades que se consignan en el inciso tercero del mencionado artículo 147, sólo serán aplicables a las Administradoras de Fondos de Pensiones.

Asimismo, la ley faculta a las Administradoras de Fondos de Pensiones y a las administradoras de cartera de recursos previsionales para iniciar todas las acciones legales que correspondan en contra de aquel que cause un perjuicio a los Fondos, junto con obligarlas a indemnizar, ya sea que tales perjuicios los causen las propias Administradoras de Fondos de Pensiones o las administradoras de cartera de recursos previsionales, cualquiera de sus directores, dependientes o personas que le presten servicios, por la ejecución u omisión de las actuaciones que especifica el D.L. N° 3.500 en sus artículos 147 y 150 al 154 y correspondientes disposiciones de la del presente Título.

Las administradoras de cartera de recursos previsionales no estarán afectas a la prohibición de adquirir instrumentos de renta variable y activos de baja liquidez a que se refiere el primer inciso del artículo 152 del D.L. N° 3.500, cuando éstas reciban en administración carteras que deban estar conformadas exclusivamente por instrumentos de renta fija.

Con el objeto que las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales den cumplimiento a las obligaciones que se les imponen, deberán adoptar las medidas necesarias para informar debidamente a las personas sujeto de responsabilidades en virtud de las normas de que trata el presente Título, de las obligaciones y prohibiciones que les afectan, de manera que no pueda alegarse ignorancia de la ley. Asimismo, las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán crear sistemas y mecanismos de control interno que les permitan prevenir, detectar y corregir en forma oportuna, cualquier transgresión de norma legal, reglamentaria o instrucción dispuesta por este Organismo, como también los mecanismos necesarios para evitar transgresiones futuras o reiteradas.

Los auditores externos deberán pronunciarse sobre los sistemas de información y control interno aludidos en el número precedente, sin perjuicio que la responsabilidad por el diseño, actualización y

mecanismos de operación de dichos sistemas, recaerá en forma exclusiva en las Administradoras de Fondos de Pensiones o en las administradoras de cartera de recursos previsionales, en su caso.

Precisado lo anterior, el presente Título viene en definir archivos de registros relativos a las transacciones de las Administradoras de Fondos de Pensiones y de las administradoras de cartera de recursos previsionales, a las que realicen con personas relacionadas y a las de los Fondos de Pensiones que administren, según se trate. Asimismo, se diseña un archivo de información respecto de las personas que por su relación, cargo o posición, tengan acceso a información respecto de las transacciones de los Fondos de Pensiones. Estos archivos, que se disponen con carácter obligatorio atendiendo al mandato de la ley y para efecto de los sistemas de control interno que habrán de crear las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales, deben entenderse como información mínima necesaria para articular los citados controles, pudiendo complementarse en todo aquello que se considere necesario para el cumplimiento del objetivo propuesto por la ley.

Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales serán responsables de diseñar un sistema que provea a las personas afectadas por las responsabilidades y prohibiciones, la información y antecedentes necesarios, a fin de que éstas puedan dar cumplimiento en forma efectiva a las disposiciones de la presente Letra. Con tal objeto deberán ceñirse a las instrucciones contenidas en el Capítulo VI de la presente Letra.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán proporcionar directamente a esta Superintendencia, vía transmisión electrónica de datos, los archivos a que se refieren los numerales II.1, II.2 del Capítulo II y el numeral V.2 del Capítulo V de la presente Letra, con la periodicidad señalada en el Capítulo XI de la presente Letra. Por su parte, el archivo a que se refiere el numeral II.3 del Capítulo II de la presente Letra, "transacciones de los Fondos de Pensiones", deberá ser transmitido por las Administradoras de Fondos de Pensiones, que al efecto consolidarán con la información que les entregarán directamente las administradoras de cartera de recursos previsionales con que operen, todo ello en conformidad con las instrucciones contenidas en el Título VIII del Libro IV sobre Informe Diario de esta Superintendencia.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

Sin perjuicio de lo anterior, esta Superintendencia podrá requerir de las administradoras de cartera de recursos previsionales la entrega en forma directa de cualquier información adicional que requiera para el cumplimiento de su función fiscalizadora.

Por último, la presente Letra proporciona definiciones y precisiones conceptuales complementarias al texto de los párrafos 1 y 2 del Título XIV del D.L. N° 3.500 y fija plazos para el cumplimiento de las obligaciones y la entrega de la información que sobre la materia requerirá esta Superintendencia.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo II. Archivos de Registros de Transacciones que deberán mantener las Administradoras de Fondos de Pensiones y las Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales, en su caso

Capítulo II. Archivos de Registros de Transacciones que deberán mantener las Administradoras de Fondos de Pensiones y las Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales, en su caso

Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán crear los archivos necesarios para registrar: i) las transacciones propias, las que efectúen con sus personas relacionadas, definidas en el artículo 98 letra g) del D.L. N° 3.500, de 1980, ii) aquellas correspondientes a las personas que en razón de su cargo o posición tengan acceso a información de las inversiones de los Fondos de Pensiones, y iii) las de los Fondos de Pensiones que administren, conforme a las definiciones e instrucciones que se señalan en los numerales II.1, II.2 y II.3 del presente Capítulo, respectivamente. En el evento que las Administradoras de Fondos de Pensiones entreguen en administración la totalidad de las carteras de los Fondos de Pensiones, no procederá, en lo que a ella respecta, la creación de los archivos descritos en los numerales II.1 y II.2 del presente Capítulo.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

La información contenida en los archivos que se describen en los numerales II.1 y II.2 del presente Capítulo, deberá referirse sólo a compras y ventas de instrumentos financieros, excluyendo vencimientos, rescates, sorteos o emisiones de acciones liberadas.

II.1 Archivos de registros de las transacciones propias de las Administradoras de Fondos de Pensiones, de las administradoras de cartera de recursos previsionales y de aquellas que efectúen con sus personas relacionadas (Archivo TA).

Nota de actualización: Este título fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 330, de fecha 13 de febrero de 2025.

1. Estos archivos deberán entenderse referidos únicamente a activos o bienes que puedan ser adquiridos con los recursos de los Fondos de Pensiones, respecto de los cuales rigen las instrucciones contenidas en el artículo 150 del D.L. N° 3.500.

Para efectos de la información de las transacciones de compra y venta de moneda spot de la Administradora, quedarán excluidas de la obligación de reporte las siguientes operaciones: pago de pensiones y beneficios que requieran pago en el extranjero y multi moneda, convenio Chile Perú, gastos de custodia, obtención de Legal Entity Identifier (LEI) y pagos de proveedores en general, tales como proveedores de licencias de programas tecnológicos, licencias de servicios de apoyo, servicios de información financiera, datos, análisis y noticias, así como también los pagos por servicios asociados a opiniones o asesorías legales para inversiones extranjeras, asesorías tributarias, servicios de suscripción de noticias, servicios de encuestas utilizados para distintos objetivos con el fin de recopilar información, servicios de uso de nubes web o repositorios de datos y asesorías de inversión

en el extranjero. También quedan excluidas de la obligación de reporte los pagos asociados a pasajes, viáticos y otros gastos por viajes al extranjero por necesidades propias del giro (incluye visitas al custodio, managers, due dilligence, entre otros), pagos a directores de las Administradoras en Chile o en el extranjero, pago de dividendos, gastos bancarios, pago de remuneraciones, pagos a los Fondos de Pensiones por conceptos de compensación como pérdida de rentabilidad u otro tipo. La exclusión de un nuevo tipo de operación de la obligación de reporte requiere de la autorización previa de esta Superintendencia y, en consecuencia, su aplicación no podrá ser anterior a la fecha en que ésta expresamente lo autorice.

Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora debe contar con mecanismos de control interno que permitan acreditar ante este Organismo Fiscalizador la correcta aplicación de esta categorización en todas las operaciones de monedas realizadas por la Administradora, cuyos antecedentes deben estar sujetos a controles de auditoría interna, y estar disponibles para fiscalización de esta Superintendencia.

2. Sin perjuicio de lo anterior, se deberá agregar lo siguiente:

a) En la columna "Código de transacción", para los archivos TA-1, TA-3, TA-4, TA-8 y TA-9, especificados en la sección Transferencia Electrónica de Archivos de la página web la Superintendencia de Pensiones, se debe considerar el siguiente código de definición de contenido: 7 Otras. La extensión de dicho código corresponderá a la definida para cada uno de los respectivos archivos.

En la columna "Código de transacción", para los archivos TA-2, TA-5, TA-6, TA-7 y TA-10, especificados en la sección Transferencia Electrónica de Archivos de la página web la Superintendencia de Pensiones, se debe considerar el siguiente código de definición de contenido: 000000007 Otras. La extensión de dicho código corresponderá a la definida para cada uno de los respectivos archivos.

b) Las siguientes nuevas columnas para registrar el contenido que se especifica:

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

"Contraparte": Nombre o razón social, según corresponda, de la respectiva contraparte, cuando se disponga de esta información.

"R.U.T. Contraparte":

Nacional: El RUT asociado a la persona natural o jurídica indicada en la columna "Contraparte" y la persona natural extranjera que posea un número de RUT asignado para ciudadanos extranjeros.

Extranjero: El número identificatorio asociado a la persona natural o jurídica extranjera indicada en la columna "Contraparte". Tratándose de una persona natural extranjera que no posea un número de RUT asignado para ciudadanos extranjeros, deberá informarse su número de pasaporte o documento de identificación de su país de origen que permita individualizarlo y en caso de persona jurídica extranjera debe señalar aquel número identificatorio del país donde esté constituida la sociedad.

"Relación": Relación con la contraparte, utilizando para ello un código numérico de dos caracteres, según la siguiente tabla:

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

Relación	Código
Es persona relacionada a la Administradora	01
No es persona relacionada a la Administradora	02

"País": Aplica para los Formularios TA-2, TA-4, TA-6, TA-7 especificados en la sección Transferencia Electrónica de Archivos de la página web la Superintendencia de Pensiones, y corresponde al país en dónde se realiza la transacción.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

II.2 Archivos de registros de las transacciones efectuadas por las personas nombradas en el inciso primero del artículo 151 del D.L. N° 3.500, de 1980, y las que en razón de su cargo o posición tienen acceso a información de las inversiones de los Fondos de Pensiones, y las efectuadas por sus respectivos cónyuges (Archivos TP).

Nota de actualización: Este título fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 330, de fecha 13 de febrero de 2025.

1. Estos archivos estarán compuestos por las transacciones de los activos que puedan ser adquiridos con los recursos de los Fondos de Pensiones, independiente de su modalidad de transacción (por ejemplo: pacto o simultánea) exceptuados los depósitos a plazo emitidos por bancos e instituciones financieras adquiridos directamente de las instituciones emisoras, que efectúen directa o indirectamente las personas señaladas en el número 4 del numeral V.1 del Capítulo V de la presente Letra A., y sus correspondientes cónyuges, y las realizadas directamente por el controlador de la Administradora de Fondos de Pensiones o de la administradora de cartera de recursos previsionales y su respectivo cónyuge.

Para las operaciones de derivados, en caso de que la operación sea efectuada con un banco que no tiene un código asignado por esta Superintendencia, se debe utilizar el código NNN para bancos nacionales y el código EEE para entidades extranjeras.

Se encuentran excluidos de reportar los pagos de dividendos en especies por no corresponder a operaciones de compra/venta.

Para el caso del archivo TP-2, especificado en la sección Transferencia Electrónica de Archivos de la página web la Superintendencia de Pensiones, si la "holding company" de un fondo mutuo no se encuentra en el listado que lleva esta Superintendencia para tales efectos, debe informarse vacío.

Respecto al archivo TP-7, especificado en la sección Transferencia Electrónica de Archivos de la página web la Superintendencia de Pensiones, se deberán informar todas las transacciones de monedas de las personas relacionadas, que en su conjunto igualen o superen el límite de USD 10.000 o su equivalente en otras monedas, en un mes calendario, las cuales de manera individual deben ser analizadas por eventual transgresión a las prohibiciones de las letras e), f) y h) del artículo 154, del D.L. N° 3.500, de 1980. Las compras con tarjeta de crédito en monedas extranjeras, no se deben considerar dentro del límite antes mencionado.

Para el caso de otras monedas se debe utilizar el tipo de cambio que reporta esta Superintendencia en el vector de precios, y la fecha de tipo de cambio debe ser aquella en que se entrega la orden de compra o venta.

Respecto al archivo TP-8, especificado en la sección Transferencia Electrónica de Archivos de la página web la Superintendencia de Pensiones, no se exige la valorización independiente para las personas relacionadas. Consecuentemente, el campo deberá enviarse vacío.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

2. Sin perjuicio de lo anterior, se deberá agregar lo siguiente:

a) En la columna "Código de transacción", para los archivos TP-1, TP-3, TP-4, TP-8 y TP-9, especificados en la sección Transferencia Electrónica de Archivos de la página web la Superintendencia de Pensiones, se debe considerar el siguiente código de definición de contenido: 7 Otras. La extensión de dicho código corresponderá a la definida para cada uno de los respectivos archivos.

En la columna "Código de transacción", para los archivos TP-2, TP-5, TP-6, TP-7 y TP-10, especificados en la sección Transferencia Electrónica de Archivos de la página web la Superintendencia de Pensiones, se debe considerar el siguiente código de definición de contenido: 000000007 Otras. La extensión de dicho código corresponderá a la definida para cada uno de los respectivos archivos.

b) Respecto al archivo TP se indican consideraciones respecto a las siguientes columnas:

Nota de actualización: Este párrfo fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

"Fecha Transacción": Corresponde a la fecha en que se efectuó la respectiva transacción.

"Nombre/Razón Social": Se deben indicar los apellidos paterno y materno y los nombres de la persona que intervino en la transacción, o la razón social de la persona jurídica, en su caso.

"R.U.T.":

Nacional: Se debe señalar el RUT asociado al individuo o sociedad identificado en la columna "Nombre/Razón Social" y la persona natural extranjera que posea un número de RUT asignado para ciudadanos extranjeros.

Extranjero: Se debe señalar el número identificatorio asociado a la persona natural o jurídica extranjera indicada en la columna "Nombre/Razón Social". Tratándose de una persona natural extranjera que no posea un número de RUT asignado para ciudadanos extranjeros, deberá informarse su número de pasaporte o documento de identificación de su país de origen que permita individualizarlo y en caso de persona jurídica extranjera debe señalar aquel número identificatorio del país donde esté constituida la sociedad.

"Relación o Posición": Se indicará la relación o posición que presenta respecto de la Administradora de Fondos de Pensiones o de la administradora de cartera de recursos previsionales, en su caso, la persona involucrada en la transacción, utilizando para ello un código numérico de dos caracteres según la siguiente tabla:

PERSONA	CODIGO
Controlador (en cuanto persona natural)	05
Director de la Administradora	08
Ejecutivo de la Administradora	09
Otros dependientes de la Administradora	12
Asesor, con acceso a información	13
Liquidador	16
Cónyuge (cuando corresponda)	17

Tratándose de transacciones que se efectúen a través de personas jurídicas, el código que se utilizará será el de la persona natural con que se relaciona.

El orden de la tabla establece prioridades, razón por la cual, en caso de existir más de una circunstancia de relación o posición, deberá indicarse aquella identificada con el código menor.

"País": Aplica para los archivos TA-2, TA-4, TA-6, TA-7, especificados en la sección Transferencia Electrónica de Archivos de la página web la Superintendencia de Pensiones, y corresponde al país en dónde se realiza la transacción.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

II.3 Archivo de registros de las transacciones de los Fondos de Pensiones

Este archivo estará conformado por la información de las transacciones de los Fondos de Pensiones normados en el Capítulo IV, Título VIII, de este Libro.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

Nota de actualización: Este Capítulo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 330, de fecha 13 de febrero de 2025.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo III Normas de Auditoría Externa

Capítulo III. Normas de Auditoría Externa

1. Con el objeto de dar cumplimiento a lo establecido en el inciso segundo del artículo 150 del D.L. N° 3.500, corresponderá a los auditores externos de las Administradoras de Fondos de Pensiones y de las administradoras de cartera de recursos previsionales emitir un pronunciamiento por escrito que se dirigirá al directorio y a esta Superintendencia, en relación a los siguientes aspectos:

a) Mecanismos de control interno adoptados por las Administradoras de Fondos de Pensiones y por las administradoras de cartera de recursos previsionales para asegurar el cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 150 al 153, así como el acatamiento de las prohibiciones contenidas en el artículo 154 del D.L. N° 3.500.

b) Sistemas de información y archivo utilizados por las Administradoras de Fondos de Pensiones y por las administradoras de cartera de recursos previsionales para registrar el origen, destino y oportunidad de las transacciones que se efectúen con los recursos de los Fondos de Pensiones.

2. Para estos efectos, los auditores externos deberán emitir un informe anual acerca de los mecanismos de control y sistemas señalados en las letras anteriores, referidos al acatamiento de las disposiciones establecidas en los artículos 150 al 154 del D.L. N° 3.500, el que incluirá su opinión respecto a la identificación de los riesgos que haya determinado la Administradora, si el diseño de los controles es adecuado para mitigar los riesgos determinados y si los controles han operado con suficiente efectividad en el período evaluado de tal forma de cumplir con los objetivos de control determinados para el proceso. El informe que se emita deberá contener una descripción detallada de todos y cada uno de los riesgos determinados, controles diseñados, pruebas aplicadas para determinar su efectividad y resultado de las mismas.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012.

3. El informe de auditoría deberá incluirse en una sección específica del "Informe a la Administración". La Administradora será responsable de revisar que el informe del auditor externo contemple los contenidos antes señalados.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 72, de fecha 26 de diciembre de 2012.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo IV. Activos cuya Adquisición está prohibida

Capítulo IV. Activos cuya Adquisición está prohibida

1. Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales no podrán adquirir acciones y cuotas de fondos de inversión que puedan ser adquiridas con recursos de los Fondos que administran.

2. Las Administradoras de Fondos de Pensiones, las administradoras de cartera de recursos previsionales y las personas que tengan los cargos o posiciones que se especifican en el numeral V.1., número 4, de la presente Letra, no podrán adquirir activos de baja liquidez a los que se refiere el artículo 22 de la Ley N° 20.712 y la Norma de Carácter General N° 56 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Tratándose de las personas antes referidas, la prohibición regirá para las transacciones que efectúen en forma directa o indirecta, entendiéndose por estas últimas, las realizadas a través de una sociedad nacional o extranjera en la que se tenga la calidad de accionista mayoritario. Para estos efectos son accionistas mayoritarios todas aquellas personas naturales que controlen directamente o a través de personas jurídicas, acciones o derechos que representen a lo menos el 10% del capital suscrito de una sociedad. La persona natural que por sí sola posea menos de dicho porcentaje será considerada accionista mayoritario cuando, en conjunto con su cónyuge, controle el 10% o más del capital suscrito ya sea directamente o a través de personas jurídicas. También se considerará accionista mayoritario, toda persona natural que por sí sola o en conjunto con su cónyuge controle, directamente o a través de personas jurídicas, un porcentaje menor que aquel, pero tenga el poder de hacer elegir al menos un miembro del directorio o de la administración de la sociedad.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

3. Sin embargo la prohibición de adquirir activos de baja liquidez referida a las personas antes citadas, no regirá para aquellos activos que nunca podrán ser adquiridos con los recursos de los Fondos de Pensiones, tales como acciones de sociedades deportivas, educacionales y de beneficencia eximidas de proveer información a la ex Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero de acuerdo a lo dispuesto en el artículo tercero de la Ley N° 18.045.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

4. Las administradoras de cartera de recursos previsionales no estarán afectas a la prohibición de adquirir los activos señalados en los números 1 y 2 precedentes, cuando éstas reciban en administración carteras que deban estar conformadas exclusivamente por instrumentos de renta fija.

5. Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales serán responsables de diseñar un sistema que provea a las personas afectadas por esta prohibición, la información y antecedentes necesarios, a fin de que éstas puedan dar cumplimiento en forma efectiva a las disposiciones del presente título. Con tal objeto deberán ceñirse a las instrucciones contenidas en el Capítulo VI siguiente.

6. En el caso que las Administradoras de Fondos de Pensiones o las administradoras de cartera de recursos previsionales posea acciones o cuotas de fondos de inversión, deberá enajenarlos en un plazo máximo de un año a contar de la fecha en que pasen a ser instrumentos elegibles como inversión para los Fondos de Pensiones. En dicho plazo, y mientras mantengan la condición de elegibles, las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales, deberán abstenerse de ejercer las respectivas opciones de suscripción de nuevas emisiones.

En tanto las Administradoras de Fondos de Pensiones o las administradoras de cartera de recursos previsionales mantenga como inversiones propias los instrumentos señalados en el inciso precedente, estará impedida de adquirirlos con recursos del los Fondos de Pensiones.

Lo anterior, es sin perjuicio de las disposiciones establecidas por esta Superintendencia en relación al tratamiento de las acciones recibidas por las Administradoras de Fondos de Pensiones por concepto de aportes reembolsables, las cuales se harán extensivas a las administradoras de cartera de recursos previsionales.

Respecto a los activos de baja liquidez que hayan adquirido las Administradoras de Fondos de Pensiones y las personas a que se refiere el número 2 anterior, en forma previa a la publicación de la Ley N° 19.301, así como aquellos que con posterioridad a su adquisición pasen a ser de baja liquidez, podrán ser mantenidos por las mismas, debiendo en todo caso abstenerse de ejercer su opción de suscripción preferente de futuras emisiones. Asimismo, tratándose de aquellos activos que hayan adquirido las administradoras de cartera de recursos previsionales, que con posterioridad a su adquisición pasen a ser de baja liquidez, podrán ser mantenidos por las mismas, debiendo en todo caso abstenerse de ejercer su opción de suscripción preferente de futuras emisiones.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo V. Personas que, en razón de su cargo o posición en las Administradoras de Fondos de Pensiones y Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales, tienen acceso a Información de las Inversiones de los Recursos de los Fondos de Pensiones

Capítulo V. Personas que, en razón de su cargo o posición en las Administradoras de Fondos de Pensiones y Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales, tienen acceso a Información de las Inversiones de los Recursos de los Fondos de Pensiones

V.1 Antecedentes

Nota de actualización: Este título fue reemplazado por la Norma de Carácter General N ° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

1. En atención a lo dispuesto en los artículos 150, 151, 152 y 154 del D.L. N° 3.500 de 1980, las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán mantener un archivo actualizado de las personas y de aquellas que, en razón de su cargo o posición, tengan acceso a información de las inversiones de los recursos del los Fondos de Pensiones. Este archivo se ajustará a los formatos y especificaciones que se indican en el numeral V.2. del presente Capítulo.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

2. Para efectos de esta letra, respecto de una Administradora de Fondos de Pensiones o una administradora de cartera de recursos previsionales, se entenderá que son personas jurídicas con acceso a información de las inversiones de los recursos de los Fondos de Pensiones, las siguientes:

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

a) Las sociedades nacionales y extranjeras en que directores o ejecutivos de la Administradora de Fondos de Pensiones o de la administradora de cartera de recursos previsionales y/o sus cónyuges, controlen directamente o a través de personas jurídicas, acciones o derechos que representen a lo menos el 10% del capital; o puedan designar por lo menos un miembro del directorio o de la administración en cada una de las entidades así relacionadas.

b) Las sociedades nacionales y extranjeras en que los funcionarios de la Administradora de Fondos de Pensiones o de la administradora de cartera de recursos previsionales, o quienes presten asesoría a éstas, que participen o tengan acceso a información sobre las decisiones u operaciones de adquisición o enajenación de activos para los Fondos, y/o sus cónyuges, controlen directamente o a través de personas jurídicas nacionales o extranjeras, acciones o derechos que representen a lo menos el 10% del capital; o puedan designar por lo menos un miembro del directorio o de la administración en cada una de las entidades así relacionadas.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

3. A su vez, respecto de una Administradora de Fondos de Pensiones o una administradora de cartera de recursos previsionales, se entenderá que son personas naturales que, en razón de su cargo o posición, tienen acceso a información de las inversiones de los recursos de los Fondos de Pensiones, las siguientes:

a) Sus directores, ejecutivos, liquidadores y cualquier otra persona que desempeñe similares funciones, y sus correspondientes cónyuges.

b) Sus accionistas mayoritarios, así como sus respectivos cónyuges. Para estos efectos son accionistas mayoritarios todas aquellas personas naturales que controlen directamente o a través de personas jurídicas nacionales o extranjeras, acciones o derechos que representen a lo menos el 10% del capital suscrito de una Administradora de Fondos de Pensiones o de una administradora de cartera de recursos previsionales. La persona natural que por sí sola posea menos de dicho porcentaje será considerada accionista mayoritario cuando, en conjunto con su cónyuge, controle el 10% o más del capital suscrito ya sea directamente o a través de personas jurídicas. También se considerará accionista mayoritario, toda persona natural que por sí sola o en conjunto con su cónyuge controle, directamente o a través de personas jurídicas nacionales o extranjeras, un porcentaje menor que aquel, pero tenga el poder de hacer elegir al menos un miembro del directorio o de la administración de la sociedad.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

4. Dentro del primer grupo de personas a que se refiere el inciso primero del artículo 152 del D.L. N° 3.500, están los que de acuerdo a la naturaleza de sus funciones participan efectivamente en las operaciones de adquisición y enajenación de activos.

Respecto del segundo grupo de personas, la disposición del inciso primero del artículo 152 está presumiendo que ciertos cargos o posiciones dentro de la empresa otorgan la condición de estar informado, o tener noticias de las operaciones de adquisición y enajenación de activos a efectuar con recursos de los Fondos.

En mérito de las precisiones formuladas, las funciones, cargos y posiciones son:

a) El de director, ejecutivo, administrador y liquidador de la Administradora de Fondos de Pensiones o de la administradora de cartera de recursos previsionales.

b) El de los funcionarios de la Administradora de Fondos de Pensiones o de la administradora de cartera de recursos previsionales que participen o tengan acceso a información sobre las decisiones u operaciones de adquisición o enajenación de activos para los Fondos, a quienes se denominará "Otros Dependientes de la Administradora".

c) La de aquellos que presten asesorías permanentes o temporales a la Administradora de Fondos de Pensiones o a la administradora de cartera de recursos previsionales y que tengan acceso a información sobre las decisiones de inversión de los Fondos de Pensiones.

Se entenderá que el concepto "ejecutivo" incluye a la gerencia general y gerencias de primer nivel en la estructura de la organización o cargos equivalentes, y a quienes los reemplacen o subroguen directamente en tal función; en el caso de las Administradoras de Fondos de Pensiones o de las administradoras de cartera de recursos previsionales, se incluirán aquellos otros ejecutivos que participen o tengan acceso a información sobre las decisiones u operaciones de adquisición o enajenación de activos para los Fondos. Respecto de esta última condición, la Administradora de Fondos de Pensiones y la administradora de cartera de recursos previsionales deberán decidir la eventual inclusión o exclusión de tales ejecutivos, evaluando y fundamentando rigurosamente las posibilidades reales y potenciales de acceso a la respectiva información, de todo lo cual deberán mantener constancia.

5. En lo que respecta a los archivos especificados en los numerales II.2 del Capítulo II y V.2 del presente Capítulo, se entenderá por controlador a aquel definido en el artículo 97 de la Ley N° 18.045.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

V.2. Archivo de personas que, en razón de su cargo o posición en las Administradoras de Fondos de Pensiones y Administradoras de Cartera de Recursos previsionales, tienen acceso a información de las inversiones de los recursos de los Fondos de Pensiones (Archivo RI).

Nota de actualización: Este título fue modificado por la Norma de Carácter General N ° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021. Posteriormente, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 330, de fecha 13 de febrero de 2025.

1. Este archivo deberá adecuarse al formato y especificaciones de transmisión de archivos, considerando adicionalmente lo siguiente:

a) Encabezado:

i) R.U.T.: El de la Administradora de Fondos de Pensiones o administradora de cartera de recursos previsionales.

ii) Fecha actualización: Aquella a la que corresponden los antecedentes informados.

iii) Fecha del informe: Aquella en la cual se transmitió el archivo correspondiente.

b) Columnas:

i. "Nombre/Razón Social": Se debe indicar el apellido paterno, materno y nombres de las personas naturales y sus cónyuges o la razón social de las personas jurídicas, definidas en los números 2 al 5 del numeral V.1 del presente Capítulo.

ii. "R.U.T.":

Nacional: Se debe indicar el RUT de la persona natural o jurídica señalada en el campo anterior y de la persona natural extranjera que posea un número de RUT asignado para ciudadanos extranjeros. Para el caso de sociedades sin RUT, este campo deberá ser llenado completando los caracteres requeridos con "9".

Extranjero: Se debe indicar el número identificatorio de la persona natural o jurídica extranjera indicada en el campo "Nombre/Razón Social". Tratándose de una persona natural extranjera que no posea un número de RUT asignado para ciudadanos extranjeros, deberá informarse su número de pasaporte o documento de identificación de su país de origen que permita individualizarlo y en caso de persona jurídica extranjera debe señalar aquel número identificatorio del país donde esté constituida la sociedad con una extensión máxima de 20 dígitos (o letras). Para el caso de sociedades sin número identificatorio, este campo deberá ser llenado completando los caracteres requeridos con "9".

iii. "Relación o Posición": Este ítem tiene por objeto especificar la relación o posición que ocupa la persona natural o jurídica respecto de la Administradora de Fondos de Pensiones o de la administradora de cartera de recursos previsionales. Para ello, se deberá completar la columna utilizando los códigos numéricos de dos dígitos especificados en la siguiente tabla:

PERSONA	CODIGO
Controlador (en cuanto persona natural)	05
Director de la Administradora	08
Ejecutivo de la Administradora	09
Accionista mayoritario de la Administradora	10
Otros dependientes de la Administradora	12
Asesor de la Administradora con acceso a información.	13
Liquidador (cuando corresponda)	16
Cónyuge (cuando corresponda)	17

En el caso de personas jurídicas que tengan como accionista mayoritario a alguna de las personas naturales involucradas en este archivo, la columna se completará con el código asignado a esta última.

En caso que una persona natural o jurídica cumpla con una o más de las categorías anteriormente señaladas, deberá informarse tantas veces como corresponda.

iv. "Cargo": Se completa con el cargo que ocupa la persona informada bajo la columna "Nombre/ Razón Social", sólo en caso que el valor informado en el campo "Relación o Posición" sea 09, 12, 13 o 16.

v. "Nombre Empresa": Se completa con el nombre de la sociedad donde es funcionaria la persona individualizada en la columna "Nombre/Razón Social". Este campo sólo se llenará si el campo "Relación o Posición" incluye los valores 13 o 16.

vi. "R.U.T. Empresa":

Nacional: se debe indicar el RUT de la sociedad ingresada en el campo "Nombre Empresa".

Extranjero: se debe indicar el número identificatorio del país donde esté constituida la sociedad ingresada en el campo "Nombre Empresa".

vii."Fecha Inicio R/P": Fecha en que la persona o sociedad informada en el campo "Nombre/Razón Social" adquiere la calidad de persona que en su caso pasa a tener conocimiento de las inversiones de los Fondos de Pensiones.

viii."Fecha Término R/P": Fecha en que la persona o sociedad en cuestión deja de tener vinculación con la Administradora de Fondos de Pensiones o con la administradora de cartera de recursos previsionales en calidad de "persona que, en razón de su cargo o posición, tienen acceso a información de las inversiones de los recursos de los Fondos de Pensiones"; o bien, la fecha en que se produce un cambio en el tipo de "Relación o Posición" y/o en el "Cargo" que ostenta la persona natural o jurídica señalada en la columna "Nombre/Razón Social".

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

ix. "Nombre Persona con Información (RI)": Esta columna se deberá completar cuando en la columna "Nombre/Razón Social" se registre una persona jurídica que tenga como accionista mayoritario a alguna de las personas naturales involucradas en este archivo, o cuando el campo "Relación o Posición" asuma el valor 17. En el primer caso, se señalará el apellido paterno, materno y nombres de la persona natural o el cónyuge a través de la cual se generó la relación. En el segundo caso, esta columna se debe completar con el apellido paterno, materno y nombres del cónyuge de la persona natural que se menciona bajo el campo "Nombre/Razón Social".

x. "R.U.T. RI":

Nacional: Se debe indicar el RUT de la persona natural señalada en el campo "Nombre Persona con Información" y de la persona natural extranjera que posea un número de RUT asignado para ciudadanos extranjeros.

Extranjero: Se debe indicar el número identificatorio de la persona natural o jurídica extranjera indicada en la columna "Nombre Persona con Información". Tratándose de una persona natural extranjera que no posea un número de RUT asignado para ciudadanos extranjeros, deberá informarse su número de pasaporte o documento de identificación de su país de origen que permita individualizarlo y en caso de persona jurídica extranjera debe señalar aquel número identificatorio del país donde esté constituida la sociedad.

xi. "NR (Naturaleza de la Relación)": Cuando el campo "Nombre/Razón Social" se complete con el nombre de una persona jurídica, en el campo "NR" se registrará una de las siguientes letras:

D: Si la persona con información participa directamente en la sociedad individualizada en el campo "Nombre/Razón Social".

I: Si la persona con información participa indirectamente a través de otra persona jurídica en la sociedad mencionada en el campo "Nombre/Razón Social".

xii."% Participación": Si el campo "Nombre/Razón Social" se completa con el nombre de una persona jurídica, y en la columna "NR" se registra la letra D, debe indicarse el porcentaje de participación que posee la persona mencionada en el campo "Nombre Persona con Información". Cuando el campo "NR" registre la letra I, el campo que se define se completará con el porcentaje de participación que posee la persona señalada bajo "Nombre Persona con Información" en la sociedad señalada en el campo "Nombre/Razón Social", a través de la sociedad informada en el campo "Sociedad Intermedia". Dicha participación corresponde a la fracción de la participación de la "Sociedad Intermedia" en la sociedad señalada bajo "Nombre/Razón Social" que proporcionalmente corresponde a la persona indicada bajo "Nombre Persona con Información", según la participación que tenga ésta en la "Sociedad Intermedia".

xiii."Nombre Sociedad Intermedia": En los casos en que el campo "NR" recién definido registre la letra I, el campo "Sociedad Intermedia" deberá completarse con la razón social de la persona jurídica por medio de la cual la persona indicada en "Nombre Persona con Información" participa en la sociedad individualizada en el campo "Nombre/Razón Social". Por lo tanto, la sociedad señalada bajo "Sociedad Intermedia" siempre participará directamente en la sociedad que se individualiza bajo "Nombre/Razón Social".

xiv."R.U.T. Sociedad Intermedia":

Nacional: debe indicarse el RUT de la persona jurídica señalada en el campo "Nombre Sociedad Intermedia".

Extranjera: debe indicarse el número identificatorio del país donde esté constituida la persona jurídica, señalada en el campo "Nombre Sociedad Intermedia".

xv. "País Empresa": Debe indicar el país de la persona jurídica señalada en el campo "Nombre Empresa", que es el lugar donde está constituida.

xvi. "País Sociedad Intermedia": Debe indicar el país de la persona jurídica señalada en el campo "Nombre Sociedad Intermedia", que es lugar donde está constituida.

xvii. Para el llenado del presente archivo se deberá prescindir de la utilización de caracteres especiales como acentos, "", "-", "ñ", entre otros.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 deseptiembre de 2021.

2. El archivo RI debe incluir información que abarque el período que a continuación se indica:

a) Personas que, en razón de su cargo o posición, tienen acceso a información de las inversiones de los recursos del los Fondos de Pensiones, cuya relación o posición se encuentre vigente a la fecha del informe, es decir, todos los registros que posean un campo "Fecha Término R/P" en blanco.

b) Personas que, en razón de su cargo o posición, tienen acceso a información de las inversiones de los recursos de los Fondos de Pensiones, cuya relación o posición no se encuentre vigente a la fecha del informe, pero que hayan tenido alguna relación o posición vigente durante los últimos 12 meses contados desde la fecha del informe. Lo anterior implica que el archivo deberá acumular registros que posean campo "Fecha Término R/P" con una fecha cuya antigüedad sea inferior o igual a 12 meses. Por lo tanto, el archivo se deberá actualizar constantemente, eliminando aquellos registros que sobrepasen la antigüedad señalada.

La ausencia prolongada de un funcionario bajo régimen de permiso sin goce de remuneraciones y la correspondiente suspensión contractual, que lo deja sin acceso a información alguna que diga relación con las inversiones de los Fondos de Pensiones, se asimila al término o suspensión de la condición de persona con acceso a información. Consecuentemente, la información que las AFP deberán consignar en su registro de personas con acceso a información de las inversiones de los Fondos, es la misma que se ha mantenido a la fecha, pero detallando en el campo "Fecha Término R/P" del registro del funcionario en cuestión, la fecha exacta en que se produjo la suspensión o término de relación de éste con la Administradora.

Nota de actualización: Este número fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

3. Será de responsabilidad de las Administradoras de Fondos de Pensiones y de las administradoras de cartera de recursos previsionales, en su caso, la mantención actualizada del referido archivo, lo que involucra la incorporación de nuevos registros, la corrección de registros existentes y la eliminación de aquellos que cumplan con la antigüedad máxima señalada en el número 2, letra b) anterior.

Nota de actualización: Se reemplaza número, por eliminación del número 3, por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

4. Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán remitir a esta Superintendencia el archivo RI mediante transmisión electrónica de datos, en forma íntegra y debidamente actualizado y revisado, según la periodicidad que se indica en el Capítulo XI de la presente Letra.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, se reemplaza número por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

Nota de actualización: El numeral V.2. de este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 330, de fecha 13 de febrero de 2025.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo VI. Información de Transacciones a proporcionar a la Superintendencia de Pensiones

Capítulo VI. Información de Transacciones a proporcionar a la Superintendencia de Pensiones

1. El artículo 152, inciso tercero del D.L. N° 3.500, señala que "las transacciones de los activos que pueden ser adquiridos con los recursos de los Fondos, efectuadas por las personas y sus cónyuges a que se refiere el primer inciso del artículo 151 y de este artículo, se deberán informar a esta Superintendencia dentro de los 5 días siguientes de la respectiva transacción". Serán las propias Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales las que habrán de requerir y reunir la información de dichas transacciones, así como generar y transmitir los archivos a que se refiere el numeral II.2 de esta Letra.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

2. La disposición anterior comprenderá las transacciones efectuadas directa o indirectamente por las personas que se detallan en el número 4 del numeral V.1 del Capítulo V de la presente Letra, y sus respectivos cónyuges, y las realizadas directamente por el controlador de la Administradora de Fondos de Pensiones o de la administradora de cartera de recursos previsionales y sus respectivos cónyuges. Se entenderá por transacciones indirectas aquellas que se efectúen a través de una sociedad nacional o extranjera en la que se tenga la calidad de accionista mayoritario.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

Al efecto, el concepto de accionista mayoritario corresponderá a todas aquellas personas naturales que controlen directamente o a través de personas jurídicas, acciones o derechos que representen a lo menos el 10% del capital suscrito de una sociedad. La persona natural que por sí sola posea menos de dicho porcentaje será considerada accionista mayoritario cuando, en conjunto con su cónyuge, controle el 10% o más del capital suscrito ya sea directamente o a través de personas jurídicas. También se considerará accionista mayoritario, toda persona natural que por sí sola o en conjunto con su cónyuge controle, directamente o a través de personas jurídicas, un porcentaje menor que aquel, pero tenga el poder de hacer elegir al menos un miembro del directorio o de la administración de la sociedad.

3. Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales, en su caso, tendrán la responsabilidad de comunicar por escrito a cada una de las personas obligadas a informar sus transacciones, respecto de las disposiciones legales que los afectan, de los sistemas informativos de apoyo que éstas mantendrán a su disposición, de las especificaciones conceptuales y operativas contenidas en la presente Letra que constituyan una complementación o guía para una mejor comprensión de las prohibiciones que les son aplicables, junto con poner a su disposición los formularios y procedimientos mediante los cuales habrán de informar a sus respectivas Administradoras de Fondos de Pensiones o administradoras de cartera de recursos previsionales, en su caso, en cada oportunidad. Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán mantener constancia documental del despacho de la citada comunicación. Asimismo, los sistemas de consulta que éstas implementen deberán contemplar mecanismos de respaldo de la información proporcionada al solicitante.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

4. Para efectos de facilitar la entrega y procesamiento de la información que habrán de remitir las personas antes señaladas, las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales, en su caso, pondrán a disposición de las mismas formularios estandarizados, que deberá contener la totalidad de los ítems de información requeridos para completar los archivos de transacciones que se describen en el numeral II.2 del capítulo II del presente Título. Tales personas deberán completar, firmar y remitir dicho formulario a la Administradora de Fondos de Pensiones y la administradora de cartera de recursos previsionales, según corresponda, dentro de los cinco días siguientes a la fecha de la transacción.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

Con la misma finalidad, atendido los requisitos que debe cumplir el formulario señalado en el párrafo anterior, esta Superintendencia autoriza a las Administradoras de Pensiones a utilizar medios electrónicos como fuente de información respecto de las transacciones a que se refiere el artículo 152 del D.L. Nº 3.500, de 1980, pero será responsabilidad de la Administradora calificar la suficiencia de dichos medios, de modo que otorguen plena seguridad acerca de la identidad de la persona que informa y de la fidelidad de la información proporcionada.

Finalmente, la Administradora deberá informar a esta Superintendencia, antes de implementar este sistema, los resguardos que ha desarrollado para asegurar la fidelidad de la información y la identidad de la persona que la proporciona.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo VII. Prohibición de Administrar una Cartera distinta a las Previsionales de su Giro

Capítulo VII. Prohibición de Administrar una Cartera distinta a las Previsionales de su Giro

1. Se entenderá por administración de cartera, la que realiza una persona con fondos de terceros respecto de los cuales se le ha conferido el mandato de invertirlos y administrarlos.

2. Las personas que ejecuten la función de administración de cartera y, en especial, las decisiones de adquisición, mantención o enajenación de instrumentos para el o los Fondos de Pensiones, para la Administradora de Fondos de Pensiones o para la administradora de cartera de recursos previsionales, estarán inhabilitadas para ejercer la administración de otras carteras distintas a las previsionales de su giro, según corresponda.

3. Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales, en su caso, deberán comunicar formalmente a las personas que participan en las funciones de administración de cartera, respecto de la prohibición a que se refiere el número anterior.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo VIII. Actividades Prohibidas a las Administradoras de Fondos de Pensiones y a las Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales

Capítulo VIII. Actividades Prohibidas a las Administradoras de Fondos de Pensiones y a las Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales

Son contrarias al D.L. N° 3.500 las siguientes actuaciones u omisiones efectuadas por las Administradoras de Fondos de Pensiones, por las administradoras de cartera de recursos previsionales y por las personas que participen en las decisiones de inversión de los Fondos de Pensiones o que, en razón de su cargo o posición, tengan acceso a información sobre éstas, vale decir, aquellas que se detallan en el numeral V.1, número 4, de la presente Letra.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

Tratándose de las personas antes referidas, las prohibiciones regirán tanto para las transacciones que efectúen en forma directa e indirecta, entendiéndose por estas últimas, las realizadas a través de una sociedad nacional o extranjera en la que se tenga la calidad de accionista mayoritario. Para estos efectos son accionistas mayoritarios todas aquellas personas naturales que controlen directamente o a través de personas jurídicas, acciones o derechos que representen a lo menos el 10% del capital suscrito de una sociedad. La persona natural que por sí sola posea menos de dicho porcentaje será considerada accionista mayoritario cuando, en conjunto con su cónyuge, controle el 10% o más del capital suscrito ya sea directamente o a través de personas jurídicas. También se considerará accionista mayoritario, toda persona natural que por sí sola o en conjunto con su cónyuge controle, directamente o a través de personas jurídicas, un porcentaje menor que aquel, pero tenga el poder de hacer elegir al menos un miembro del directorio o de la administración de la sociedad. Se consideraran como actividades prohibidas, las siguientes:

Nota de actualización: Este párrafo fue agregado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

a) Las operaciones realizadas con los bienes de los Fondos de Pensiones, para obtener beneficios indebidos, directos o indirectos;

b) El cobro de cualquier servicio a los Fondos de Pensiones, salvo aquellas comisiones que están expresamente autorizadas por ley, en su caso;

c) La utilización en beneficio propio o ajeno de información relativa a operaciones a realizar por los Fondos de Pensiones, con anticipación a que éstas se efectúen.

Toda información que se disponga acerca de las operaciones a realizar por los Fondos de Pensiones en el mercado de valores, deberá ser considerada del tipo referido en los artículos 151 y 152 del D.L. N° 3.500, sin perjuicio de su calificación como información privilegiada en los términos del Título XXI de la ley N° 18.045.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012. Posteriormente fue modificada por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

d) La comunicación de información esencial relativa a la adquisición, enajenación o mantención de activos por cuenta de los Fondos de Pensiones a personas distintas de aquellas que estrictamente deban participar en las operaciones respectivas, en representación de las Administradoras de Fondos de Pensiones o de las administradoras de cartera de recursos previsionales.

Se entenderá como esencial toda información referida a las decisiones de compra, venta o mantención de cualquier instrumento por parte de los Fondos de Pensiones.

e) La adquisición de activos, con excepción de cuotas de fondos mutuos que se transen directamente con el emisor,que hagan las Administradoras de Fondos de Pensiones o las administradoras de cartera de recursos previsionales para sí, dentro de los 5 días siguientes a la enajenación de éstos, efectuada por ella por cuenta del Fondo, si el precio de compra es inferior al precio promedio ponderado existente en los mercados formales el día anterior al de dicha enajenación.

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012.

f) La enajenación de activos propios, con excepción de cuotas de fondos mutuos que se transen directamente con el emisor, que hagan las Administradoras de Fondos de Pensiones o las administradoras de cartera de recursos previsionales dentro de los 5 días siguientes a la adquisición de éstos, efectuada por ella por cuenta de alguno de los Fondos de Pensiones, si el precio de venta es superior al precio promedio ponderado existente en los mercados formales el día anterior al de dicha adquisición.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012.

Se considerarán las siguientes definiciones y criterios para efectos del control interno de las prohibiciones contenidas en las letras e) y f) anteriores:

i. Se entenderá por activos, aquellos que sean de la misma especie, clase, tipo, serie y emisor, en su caso. Específicamente, corresponderá realizar la comparación de precios referida en las prohibiciones bajo análisis, tratándose de instrumentos de un mismo tipo y nemotécnico.

ii. El precio promedio ponderado corresponde a la sumatoria de los productos entre los precios medios de transacción de un mismo activo, observados en el día en cada una de las bolsas de valores y bolsa de productos autorizadas (publicados en sus correspondientes informativos), y el cuociente entre el monto transado del activo en cada bolsa y el total transado del mismo en todas ellas, en ese mismo día.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 300, de fecha 30 de junio de 2022.

En el evento que no exista precio promedio ponderado del activo para el día bursátil anterior a aquel en que transó el o los Fondos de Pensiones, se utilizará aquel correspondiente al último día de transacción conocido.

iii. Respecto al precio promedio ponderado existente en los mercados formales asociado a las compras y ventas de monedas spot, se debe utilizar el valor del dólar observado publicado por el Banco Central de Chile, y las paridades oficiales determinadas por dicho Banco para monedas distintas del dólar norteamericano.

iv. Para Renta Fija Extranjera (bonos corporativos y soberanos), se debe utilizar como precio promedio ponderado existente en los mercados formales, el proporcionado por la Superintendencia a través del vector de precios, para el mismo día de la transacción.

Respecto de los numerales iii. y iv. para efectos del control de las prohibiciones definidas en las letras e) y f) del artículo 154 del D.L. N° 3.500, en el caso de operaciones en monedas se debe utilizar el precio publicado por el Banco Central para el mismo día de la transacción de los Fondos, toda vez que estos precios son calculados en base a las transacciones efectuadas el día anterior.

Dicho criterio se hace extensivo a otros casos en que el precio promedio ponderado de un día sea calculado en base a las transacciones realizadas el día anterior.

v. En relación al precio promedio ponderado existente en los mercados formales para las inversiones en el exterior en ETFs, acciones y ADR, se debe utilizar el Equity Weighted Average Price, de Bloomberg, obtenido de forma posterior al cierre del mercado.

vi. A las operaciones con instrumentos de las letras l) y n) del inciso segundo del artículo 45, del D.L. N° 3.500, de 1980 no les son aplicables las prohibiciones de las letras e) y f).

Nota de actualización: La letra f) fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 330, de fecha 13 de febrero de 2025.

Adicionalmente, se deben considerar las siguientes situaciones especiales:

i. En el evento que el o los Fondos hayan enajenado un mismo activo en más de una oportunidad dentro de los cinco días que anteceden a aquel en que la Administradora de Fondos de Pensiones o la administradora de cartera de recursos previsionales adquirió para sí el mismo activo y, en consecuencia, exista más de un precio promedio ponderado, se considerará, para efectos de la prohibición contenida en la letra e) del artículo 154 del D.L. N° 3.500, aquél que resulte mayor.

ii. Cuando el o los Fondos de Pensiones hayan adquirido un mismo activo en más de una oportunidad dentro de los cinco días que anteceden a aquel en que la Administradora de Fondos de Pensiones o la administradora de cartera de recursos previsionales enajenó el mismo activo y, en consecuencia, exista más de un precio promedio ponderado, se considerará, para efectos de la prohibición contenida en la letra f) del artículo 154 del D.L. N° 3.500, aquél que resulte menor.

Se mantiene la obligación de informar las transacciones de cuotas de fondos mutuos que se realicen, dando cumplimiento así a la obligación establecida en el inciso tercero del artículo 152 del D.L. Nº 3.500, circunstancia que permitirá a este Organismo Fiscalizador efectuar el control de las actividades prohibidas a las Administradoras indicadas en forma amplia en las letras a) y c) del referido artículo 154.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012.

iii. En el caso que en un mismo día la Administradora de Fondos de Pensiones o la administradora de cartera de recursos previsionales efectúe adquisiciones y enajenaciones de un mismo activo, que a su vez fue enajenado y adquirido por el o los Fondos de Pensiones, a cada transacción de ella le serán aplicables los criterios y definiciones antes expuestos.

g) La adquisición o enajenación de bienes por cuenta de los Fondos de Pensiones, en que actúe para sí como cedente o adquirente la Administradora de Fondos de Pensiones o la administradora de cartera de recursos previsionales.

h) Las enajenaciones o adquisiciones de activos, con excepción de cuotas de fondos mutuos que se transen directamente con el emisor, que efectúe la Administradora de Fondos de Pensiones o la administradora de cartera de recursos previsionales, en su caso, si resultaren ser más ventajosas para ésta que las respectivas enajenaciones o adquisiciones de éstos, efectuadas en el mismo día por cuenta de los Fondos de Pensiones que administran; salvo si se entregara a los Fondos de Pensiones correspondientes, dentro de los dos días hábiles siguientes al de la operación, la diferencia de precio presentada en la operación.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 49, de fecha 18 de junio de 2012.

Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales en ningún caso podrán realizar sus operaciones de compra o venta de activos conjuntamente con aquellas que efectúen con recursos de los Fondos de Pensiones. Se entenderá por operaciones conjuntas a aquellas que correspondan a una misma transacción.

Sin perjuicio de la responsabilidad que les cabe a las personas que participan en las decisiones de inversión de los Fondos de Pensiones o que, en razón de su cargo o posición, tengan acceso a información de las inversiones del mismo, las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales, en su caso, serán responsables de comunicar a éstas, mediante carta certificada, los casos en los cuales se deberá efectuar la compensación requerida, así como el monto de la misma, en un plazo que no podrá exceder de tres días contados desde la fecha de recepción del correspondiente informe de transacción que dichas personas le remitan, en atención a lo dispuesto en el Capítulo VI de esta Letra.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

Para estos efectos, las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán contrastar tales informes con las correspondientes transacciones efectuadas por los Fondos de Pensiones en igual fecha.

El monto que las Administradoras de Fondos de Pensiones o las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán entregar a los Fondos por concepto de diferencias obtenidas en operaciones ventajosas para ésta, se denominará "compensación". Para efectos de su cálculo se utilizará el concepto de "mismo activo" definido para las prohibiciones de las letras e) y f) anteriores, y la siguiente metodología:

a) Operaciones de compra:

$$Si, P_x^a < P_x^f, \; entonces \; C = (P_x^f - P_x^a) * Q_x^a$$

b) Operaciones de venta:

$$Si, P_x^a > P_x^f, entonces C = (P_x^a - P_x^f) * Q_x^a$$

Donde:

C Monto de la compensación que la Administradora de Fondos de Pensiones o la administradora de cartera de recursos previsionales, en su caso, deberá pagar a los Fondos.

P_x^f Precio de cada compra (venta) del activo x realizada por la Administradora de Fondos de Pensiones o la administradora de cartera de recursos previsionales, en su caso, para los Fondos, en un día determinado. Para el caso en que exista más de una compra (venta) en el mismo día por parte de los Fondos, se utilizará el mayor (menor) de ellos.

P_x^a Precio de cada compra (venta) del activo x realizada por la Administradora de Fondos de Pensiones o la administradora de cartera de recursos previsionales, en su caso, para sí, en un día determinado.

Q_x^a Cantidad de unidades del activo x adquiridas o enajenadas por la Administradora de Fondos de Pensiones o la administradora de cartera de recursos previsionales, en su caso, en cada transacción.

Para el caso de instrumentos de renta fija, se entenderá por precio (P_x^f y P_x^a) al cuociente entre el monto transado en la operación específica y el número de unidades involucradas en la misma. En el caso de acciones y cuotas de fondos de inversión, el precio a utilizar corresponde al precio unitario en pesos. Para el caso de los instrumentos de intermediación financiera, se entenderá por precio la tasa de interés implícita, según la siguiente definición:

$$Tasa\ de\ Interés\ Implícita = \frac{\frac{Valor\ Final - Valor\ Compra/Venta}{Valor\ Compra/Venta} * 360}{Plazo\ Residual\ (en\ días)}$$

Tratándose de transacciones efectuadas por las Administradoras de Fondos de Pensiones o por las administradoras de cartera de recursos previsionales, en su caso, la "compensación" deberá enterarse a los Fondos de Pensiones correspondientes dentro de los dos días siguientes al de la

operación que la motivó, contabilizándose a prorrata del valor transado del instrumento de manera desventajosa por cada uno de ellos, con abono a la respectiva cuenta "Rentabilidad no distribuida". En el caso de transacciones realizadas por las personas que se encuentran afectas a esta prohibición, la compensación deberá ser enterada dentro de los dos días hábiles siguientes a la fecha de recepción de la comunicación que les remita la Administradora de Fondos de Pensiones o la administradora de cartera de recursos previsionales, respectivamente.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo IX. Principio General en materia de Asignación de Activos por Transacciones o Traspasos

Capítulo IX. Principio General en materia de Asignación de Activos por Transacciones o Traspasos

A las Administradoras de Fondos de Pensiones y las sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales les está prohibido asignar activos para sí y entre los Fondos que administren, que impliquen una distribución arbitraria de beneficios o perjuicios previamente conocidos o definidos, ya sea por diferencias en los precios u otra condición conocida que afecte el valor de mercado del activo, respecto de algún o algunos de los Fondos con relación al resto. En particular, no podrán hacer uso de diferencias de precio que pudieran eventualmente presentarse entre las valorizaciones oficiales del activo y las que determine el mercado, para favorecer un Tipo de Fondo en desmedro de otro. La prohibición antedicha rige para cualquier asignación de activos, ya sea que haya tenido su origen en una transacción de instrumentos, en traspasos de afiliados y de la respectiva cartera entre Fondos o en cualquier otra actuación.

En relación con el traspaso de activos y la asignación de transacciones, por estar directamente relacionados ambos temas con los conflictos de interés a que se refiere el artículo 157 del D.L. N ° 3.500, corresponderá al Directorio de la Administradora pronunciarse, formalmente, estableciendo las políticas y criterios a que habrá de ceñirse la administración al momento de especificar y aplicar los procedimientos de asignación de activos y de traspasos de fondos, todo lo cual deberá estar en concordancia con el principio general establecido en el párrafo precedente.

Consecuentemente, las decisiones relativas a los instrumentos con que se materializará el traspaso de afiliados entre los Fondos Tipos A, B, C, D y E, deberán ceñirse a políticas y criterios previamente definidos y fundamentados, poniendo especial cuidado y claridad en lo referente a activos ilíquidos, todo lo cual deberá estar definido con una anticipación mínima de 10 días hábiles respecto del día en que se materialice el traspaso.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo X. Registro Previo de Transacciones

Capítulo X. Registro Previo de Transacciones

1. Previo a la transacción de un instrumento, las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales, estarán obligadas a registrar si lo hacen a nombre propio, de terceros, en su caso, o por cuenta de los Fondos de Pensiones, consignando en él a los compradores o vendedores, y los criterios o porcentajes de participación de éstos en la o las transacciones. Este registro tiene por objeto proveer instancias de control que garanticen que, en forma previa a cada transacción, se conozca al comprador o vendedor y la magnitud de su participación en la transacción, con el objeto de proveer seguridades en cuanto a que no se modificarán los criterios de asignación de transacciones con posterioridad a la ejecución de éstas, implicando una eventual asignación arbitraria a favor de un Fondo y en desmedro de otro, en contravención al principio general a que se refiere el Capítulo IX precedente. Deben considerarse también sujetos a la obligación de registro previo las operaciones de monedas extranjeras y derivados.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 320, de fecha 22 de mayo de 2024.

Se exceptuarán de la obligación anterior aquellas Administradoras de Fondos de Pensiones que hayan encargado a terceros la administración de la totalidad de su cartera.

2. Para estos efectos, las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán disponer de un Registro Previo en que quede constancia de las órdenes de transacción. El Registro deberá incluir la siguiente información mínima, no susceptible de ser modificada o rectificada, en conformidad con los resguardos que para tal fin habrán de establecer las Administradoras:

a) Un número de folio correlativo único otorgado computacionalmente o por otro medio no susceptible de manipulación.

b) Fecha y hora de la inscripción en el registro otorgadas computacionalmente o por otro medio no susceptible de manipulación, que cumpla con la condición de ser previa a la transacción.

c) Identificación del instrumento, instrumentos o tipos de instrumentos objeto de la o las transacciones, y sus correspondientes montos.

d) Identificación del comprador o vendedor que origina la decisión de transacción, esto es, la Administradora de Fondos de Pensiones, la administradora de cartera de recursos previsionales, cada uno de los Fondos de Pensiones, u otros en su caso, señalando inequívocamente el criterio de distribución del instrumento, instrumentos o grupos de instrumentos respecto de cada uno de ellos.

e) Cuando corresponda, la condición de "cumplida" (total o parcialmente) o "anulada" (en ambos casos implica la decisión de dar término a la vigencia) relativa a la inscripción y correspondiente folio, con registro de fecha y hora otorgada computacionalmente o por otro medio no susceptible de modificación.

f) La identificación de las transacciones efectuadas al amparo de cada orden, ya sea consignándolas directamente en el Registro o creando el vínculo con otro sistema de información, que permita establecer la correspondencia entre las órdenes ingresadas al Registro Previo y las transacciones a que dio lugar, facilitando su fiscalización.

3. El ingreso al Registro de los antecedentes a que se refieren las letras a), b), c), y d) precedentes, deberá efectuarse en un mismo acto.

4. La hora que se utilice en el Registro Previo deberá estar sincronizada con la hora de la bolsa, por lo que, bajo responsabilidad de las Administradoras, la hora del Registro y de la Bolsa obrarán como prueba.

5. En caso de registrarse una o más órdenes vigentes relativas a un mismo instrumento, instrumentos o grupo de instrumentos, originadas por distintos compradores, o vendedores, el criterio de asignación, en caso de resultar transacciones a distintos precios, deberá respetar las cantidades consignadas en cada orden, así como el orden de precedencia de las inscripciones en el Registro y correspondiente orden de precedencia de las transacciones. Igual criterio deberá seguirse en caso que la cantidad comprada sea inferior al total involucrado en las correspondientes órdenes registradas.

6. Asimismo, en el caso que la o las órdenes inscritas involucren a varios compradores, o vendedores, respecto de un mismo instrumento y las transacciones correspondientes se ejecuten a distintos precios pero todas a la misma hora (cierre de remate), la distribución podrá hacerse asignando el producto de cada transacción (remate) a prorrata entre las órdenes según la participación de cada una en el total, comenzando por la transacción que resultó a precio más favorable y así sucesivamente. En caso de disponerse de un orden de precedencia para las transacciones, como por ejemplo distintos folios otorgados por la bolsa, se podrá aplicar lo dispuesto en el número cinco anterior.

7. Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán mantener disposiciones claras respecto de la forma de asignar las transacciones en caso de producirse excesos o déficit respecto de los montos involucrados en la orden, ya sea por la indivisibilidad de los montos mínimos de transacción u otra causa, en forma tal que haya total claridad previa respecto de la forma en que tales transacciones en exceso o defecto se asignarán.

8. En los casos que se aplique una estructura de prorrateo para la asignación de transacciones, ésta deberá ejecutarse en base a unidades de instrumento y no según precios promedio ponderados, con el objeto de evitar complejidades innecesarias en los sistemas de información hacia la Superintendencia, en particular la pérdida del concepto de precio de mercado asociado a cada transacción.

9. El cierre o anulación de una orden se producirá cuando así se establezca en el campo correspondiente, o cuando el monto de la orden se cumpla. En cualquier caso se considerará conducta negligente la mantención de una inscripción vigente cuando se hayan incorporado órdenes o se hayan producido situaciones que impliquen el cumplimiento o anulación de la orden correspondiente.

10. Sin perjuicio de lo anterior, las Administradoras de Fondos de Pensiones o las administradoras de cartera de recursos previsionales podrán establecer criterios complementarios de asignación de transacciones, en el marco del principio general señalado en el Capítulo IX precedente. Estos criterios y procedimientos deberán estar formalizados por escrito en forma clara y objetiva, con firma de las autoridades competentes, debiendo disponerse de ellos con una anticipación mínima de 10 días hábiles respecto de su aplicación en el Registro, copia de los cuales deberá mantenerse a disposición de esta Superintendencia.

11. Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales, deberán mantener a disposición de los operadores del Registro Previo, un libro foliado en el que consten con fecha, hora y firma pertinente, los criterios y procedimientos que acuerde el directorio y la administración para el funcionamiento del citado Registro.

12. Como procedimiento alternativo a lo señalado anteriormente, las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales podrán recurrir a intermediarios distintos, o a un mismo intermediario con el cual pueda operarse directamente mediante la utilización de códigos predefinidos y exclusivos para cada tipo de Fondo o para la Administradora, en forma tal que previo a la transacción de un instrumento, se identifique inequívocamente la instancia que compra o vende. Elegido este mecanismo, las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales deberán consignar en el libro foliado a que se refiere el número 11 anterior, la nómina de intermediarios y correspondientes códigos a través de los cuales efectuarán las transacciones.

En caso que la transacción deba ser efectuada a través de un único intermediario y no sea susceptible de ejecutarse directamente (por ejemplo, una OPA), bastará que tal transacción se consigne con fecha, hora y firma pertinente en el libro foliado, con su correspondiente criterio de asignación entre los distintos Fondos.

13. En conformidad a lo dispuesto en el Capítulo III de la presente Letra, los auditores externos deberán pronunciarse respecto del Registro Previo de Transacciones y de los mecanismos de control que se impongan las Administradoras para evitar la asignación arbitraria de transacciones eventualmente perjudiciales para los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo XI. Periodicidad de la Información que deben remitir las Administradoras de Fondos de Pensiones y las Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales, a la Superintendencia de Pensiones

Capítulo XI. Periodicidad de la Información que deben remitir las Administradoras de Fondos de Pensiones y las Administradoras de Cartera de Recursos Previsionales, a la Superintendencia de Pensiones

1. Los archivos que se especifican en los numerales II.1 y II.2 del Capítulo II y en el numeral V.2 del Capítulo V de la presente Letra , deberán ser remitidos por las Administradoras de Fondos de Pensiones y por las administradoras de cartera de recursos previsionales, en su caso, a esta Superintendencia, mediante transmisión electrónica de datos, con la periodicidad que a continuación se indica y ciñéndose a las especificaciones disponibles en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones, en la sección "Transferencia Electrónica de Archivos".

a) Los archivos especificados en el numeral II.1 del Capítulo II de la presente Letra, deberán transmitirse cada día hábil, antes de las 24:00 hrs., conteniendo la información referida a las transacciones perfeccionadas el día hábil anterior.

b) Los archivos especificados en el numeral II.2 del Capítulo II de la presente Letra, se transmitirán los días 1 y 15 de cada mes, o hábil siguiente, conteniendo la información correspondiente a las transacciones informadas a las Administradoras de Fondos de Pensiones o a las administradoras de cartera de recursos previsionales, en el período comprendido por el día de la última transmisión y el día previo a la que corresponda realizar.

c) El archivo especificado en el numeral V.2 del Capítulo V de la presente Letra, deberá transmitirse el primer día hábil de cada mes, conteniendo la información actualizada al mes anterior.

Las Administradoras de Fondos de Pensiones y las administradoras de cartera de recursos previsionales, deberán mantener respaldo de los archivos consignados en los numerales II.1 y II.2 del Capítulo II y el numeral V.2 del Capítulo V de la presente Letra, al menos por un año.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 330, de fecha 13 de febrero de 2025.

2. El pronunciamiento de los auditores externos a que hace referencia el capítulo III de la presente Letra, deberá ser remitido por las Administradoras de Fondos de Pensiones y por las administradoras de cartera de recursos previsionales a esta Superintendencia, conjuntamente con el "Informe a la Administración" correspondiente.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

3. Cada vez que las Administradoras de Fondos de Pensiones o las administradoras de cartera de recursos previsionales, en su caso, constaten que se incurrió en incumplimiento de alguna de las obligaciones, o la transgresión de alguna de las prohibiciones establecidas en los párrafos 1 y 2 del

Título XIV del D.L. N° 3.500, deberán comunicarlo a esta Superintendencia dentro de un plazo de 48 horas desde que se detectó el hecho. Lo anterior, sin perjuicio de acompañar, dentro de los 5 días hábiles siguientes, un informe de las acciones legales a que hubiere lugar, u otras medidas adoptadas tendientes a corregir la irregularidad. Asimismo, deberán informar acerca de las compensaciones que se hubieren practicado con ocasión de la aplicación de las normas contenidas en el Capítulo VIII de la presente Letra. En particular, respecto a la prohibición establecida en la letra h) del artículo 154 del D.L. 3.500, la Administradora siempre deberá informar a esta Superintendencia las compensaciones que se hubieren practicado.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue modificado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

Libro IV, Título X, Letra A. Regulación de los Párrafos 1, 2 y 5 del Título XIV del D.L. N° 3.500 de 1980

Capítulo XII. Deberes fiduciarios de las Administradoras de Fondos de Pensiones

Capítulo XII. Deberes fiduciarios de las Administradoras de Fondos de Pensiones

Se entiende por deber fiduciario, en general, aquel deber de conducta que recae sobre las personas que administran o cautelan intereses ajenos, ya sea que provengan de una relación de confianza o en virtud de un deber especial fijado por la ley. El desconocimiento, incumplimiento o infracción de un deber fiduciario es susceptible de generar distintos tipos de responsabilidades en nuestro ordenamiento.

El artículo 147 del D.L. N° 3.500, de 1980, constituye una especificación normativa de los deberes fiduciarios de las Administradoras para con el interés de los Fondos que administran, formando parte de un sistema de responsabilidad asociado a la rentabilidad y gestión del riesgo de los Fondos, en que las diferentes instancias de toma de decisiones respondan en el ámbito de sus competencias, el cual también integran las normas previstas en los artículos 39 y 45 del citado decreto.

Los deberes fiduciarios de las Administradoras, al igual que en toda relación fiduciaria, son de dos tipos: por un lado, el deber de diligencia o cuidado y, por otro, el de lealtad. Mientras los deberes fiduciarios de diligencia son aquellos que aseguran que las Administradoras gestionen los Fondos a su cargo con un determinado grado de cuidado establecido en la ley; los de lealtad consisten en la exigencia para las Administradoras de realizar su gestión con la finalidad de beneficiar únicamente a los Fondos que administran, lo que las obliga a resolver siempre en favor del interés de los Fondos los eventuales conflictos de interés que surjan en la gestión de ellos.

La forma en que se han establecido estos deberes conforme dispone el Libro V, Título XIV. Instrucciones sobre Administración de Riesgo en las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Compendio de Norma del Sistema de Pensiones, implica que no es necesario que la normativa establezca exhaustivamente cada forma de conducta específica, sea acción u omisión, mediante la cual las Administradoras deben cautelar la adecuada rentabilidad y seguridad en las inversiones de los Fondos que administran.

Así, constituyen deberes primarios de las Administradoras no solamente dar cumplimiento a la normativa legal y reglamentaria que regula su actuación, sino que también velar por que sus acciones estén debidamente orientadas a cautelar la adecuada rentabilidad y seguridad de las inversiones de los Fondos que administran.

De esta forma, las Administradoras deberán ceñirse a lo antes señalado y a las siguientes consideraciones:

1. El artículo 147 del D.L. N° 3.500, de 1980, hace a las administradoras responsables de un deber general de actuación, en el sentido de "efectuar todas las gestiones que sean necesarias para cautelar la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad en las inversiones de los Fondos que administran". El estándar de responsabilidad exigido es de culpa leve, es decir, exige el empleo de aquella diligencia y cuidado que las personas emplean ordinariamente en sus negocios propios.

2. Este deber es de medio, no de resultado. Lo anterior implica que las Administradoras de Fondos de Pensiones deben desplegar un comportamiento con el objeto de evitar cualquier perjuicio cuyo acaecimiento tendría que haber sido prevenido en el marco de dicho estándar de diligencia, más allá del resultado específico. Es por ello, que cada Administradora deberá implementar y documentar los procesos de toma de decisiones y de ejecución de las inversiones según el señalado estándar de diligencia, teniendo en consideración los conflictos de intereses a los que está expuesta la gestión de recursos de terceros, manteniendo registros claros y accesibles que permitan justificar sus decisiones. Los citados documentos deberán estar permanentemente actualizados.

3. El objetivo legítimo al que deben atender las Administradoras es el interés de los Fondos. Este es el interés que les otorga contenido a los deberes de actuación de las Administradoras, y el que se proyecta a todas las gestiones que sean exigibles a partir de dicho deber, de modo que se entenderá incumplida la obligación de las Administradoras de Fondos de Pensiones en caso de realizar acciones, en apariencia legítimas -por no estar explícitamente prohibida por una regla-, pero incompatibles con este deber fiduciario.

4. En tal sentido, se entenderán incumplidos estos deberes fiduciarios en caso de actuaciones de terceros que ocasionen perjuicio a los Fondos, si es que dichas actuaciones debieron ser razonablemente previstas por las Administradoras actuando con la diligencia debida, o si, luego de ejecutadas, las Administradoras no realizan una actuación suficiente para disminuir o acotar el perjuicio.

5. La naturaleza fiduciaria de la relación entre los afiliados, las Administradoras y los Fondos de Pensiones supone, entre otras cosas, que aquéllas deban adecuarse a un estándar razonable de cuidado y destreza, para cumplir con todos los deberes que su gestión les impone, esto implica que las Administradoras deben adoptar medidas tendientes a detectar y evitar perjuicios a los Fondos, contando con mecanismos internos adecuados para ello.

Para efectos de este Capítulo, la obligación de evitar perjuicios está referida a evitar aquellos perjuicios derivados de acciones, omisiones o decisiones que no dieron cumplimiento a los estándares y exigencias que rigen el deber fiduciario y a los criterios para su adecuada gestión, que son objeto de la presente normativa.

6. Por otra parte, en virtud de lo establecido en los números precedentes, las Administradoras además son responsables de implementar acciones preventivas que les permitan detectar operaciones, conductas y prácticas que puedan contravenir los intereses de los Fondos de Pensiones, ya sean ejercidas por sus trabajadores, afiliados y/o terceros, respecto de los recursos de las cuentas personales que la entidad administra. Ello comprende efectuar gestiones y análisis, sistemáticos y permanentes, que les permitan a las Administradoras determinar si las operaciones en las cuentas individuales, obligatorias o voluntarias, presentan comportamientos inusuales que pudiesen afectar el interés de los Fondos de Pensiones, de sus afiliados o beneficiarios.

Para lo anterior las Administradoras deberán establecer controles cruzados o por oposición de intereses ante cambios en los procesos realizados por las diversas áreas de negocio, de modo tal que dichos cambios sean revisados y analizados integralmente por la segunda línea de defensa y auditada por la tercera línea de defensa, con un enfoque particular en el deber de las Administradoras de cautelar la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad en los Fondos administrados.

Las Administradoras deberán dejar registro auditable de las actividades anteriores, así como de la forma en que se evalúa la exposición al riesgo de incumplimiento del deber fiduciario en los distintos procesos (impacto y probabilidad), además de llevar un registro de la materialización de dicho riesgo y de las medidas adoptadas para evitar su repetición.

Libro IV, Título X, Letra B. Regulación de la Sección II.4 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones

Capítulo I. Definiciones

Capítulo I. Definiciones

La ley N° 20.956 incorporó a los activos alternativos como una nueva opción de inversión para los recursos de los Fondos de Pensiones.

Para invertir en esta nueva clase de activos, el Régimen de Inversión dispone un conjunto de prohibiciones que tienen por objeto cautelar la ocurrencia de conflictos de intereses en este tipo de operaciones.

De acuerdo a lo establecido en el numeral II.4. del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, las inversiones en activos alternativos por parte de los Fondos de Pensiones están sujetas a las siguientes prohibiciones:

a) Los Fondos de Pensiones no podrán efectuar inversiones en vehículos de capital y deuda privada en el extranjero, a que se refieren las letras n.1) y n.2) y coinversión en el extranjero de la letra n.3) todas de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, cuando el gestor asociado a estas inversiones corresponda a una persona relacionada.

b) Los Fondos de Pensiones no podrán efectuar inversiones en acciones, a que se refiere la letra n.4) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, emitidas por sociedades anónimas nacionales cerradas, sociedades por acciones (SpA) nacionales o sociedades en comandita por acciones nacionales, cuando estas entidades sean personas relacionadas, definidas en el artículo 98 letra g) del D.L N° 3500, de 1980.

c) Los Fondos de Pensiones no podrán efectuar inversiones en acciones, a que se refiere la letra n.4) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, emitidas por sociedades por acciones (SpA) nacionales y sociedades en comandita por acciones nacionales, cuando el socio gestor o quien cumpla las funciones de administración, sea una persona relacionada, definida en el artículo 98 letra g) del D.L N° 3500, de 1980, o dependiente de la Administradora, de aquellas incluidas en el archivo RD que se define en el Capítulo II siguiente.

d) Los Fondos de Pensiones no podrán adquirir mutuos hipotecarios endosables, a que se refiere la letra n.5) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, cuando éstos sean otorgados a la Administradora o a una persona relacionada, definida en el artículo 98 letra g) del D.L N° 3500, de 1980, o dependiente de la Administradora, de aquellas incluidas en el archivo RD que se define en el Capítulo II siguiente.

Asimismo, los Fondos de Pensiones no podrán adquirir directamente mutuos hipotecarios endosables, a que se refiere la letra n.5) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, otorgados por entidades que correspondan a una persona relacionada a la Administradora, definida en el artículo 98 letra g) del D.L N° 3500, de 1980.

e) Los Fondos de Pensiones no podrán comprar o vender bienes raíces, a que se refieren las letras n.6) y n.8) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, cuando la contraparte corresponda a la Administradora o a una persona relacionada, definida en el artículo 98 letra g) del D.L N° 3500, de 1980, o dependiente de la Administradora, de aquellas incluidas en el archivo RD que se define en el Capítulo II siguiente.

Adicionalmente, los Fondos de Pensiones no podrán suscribir contratos de arrendamiento de bienes raíces con o sin opción de compra, a que se refieren las letras n.6) y n.8) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, cuando la contraparte corresponda a la Administradora o a una persona relacionada, definida en el artículo 98 letra g) del D.L N° 3500, de 1980, o dependiente de la Administradora, de aquellas incluidas en el archivo RD que se define en el Capítulo II siguiente.

f) Los Fondos de Pensiones no podrán participar en convenios de créditos (créditos sindicados), a que se refiere la letra n.7) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, cuando el crédito sea otorgado a la Administradora o a una persona relacionada, definida en el artículo 98 letra g) del D.L N° 3500, de 1980, o dependiente de la Administradora, de aquellas incluidas en el archivo RD que se define en el Capítulo II siguiente.

g) Los Fondos de Pensiones no podrán efectuar transacciones y operaciones en activos alternativos, a que se refieren las letras n.4) a n.8) del Capítulo II del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, cuando el intermediario de tales operaciones corresponda a una persona relacionada, definida en el artículo 98 letra g) del D.L N° 3500, de 1980.

h) Para los efectos sobre el control de las transacciones en instrumentos de la letra n.10) del Capítulo II del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, las Administradoras deberán preparar procedimientos especiales y medidas de control, que consideren a sus personas relacionadas como a sus dependientes, adecuados a las características y acceso a la información de las operaciones del fondo de inversión. Tales medidas y procedimientos deberán ser informados a esta Superintendencia antes de efectuar la primera inversión en dichos instrumentos. Los procedimientos y medidas de control, deberán ser revisadas y actualizados, de corresponder, al menos anualmente, como asimismo en caso de ser observados por esta Superintendencia.

Nota de actualización: Esta letra fue incorporada por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

Nota de Actualización: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017. Posteriormente, fue reemplazado por la Norma de Carácter General N° 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

Libro IV, Título X, Letra B. Regulación de la Sección II.4 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones

Capítulo II. Archivo de trabajadores dependientes de la Administradora (Archivo RD, Anexo N° 1 de la presente Letra B)

Capítulo II. Archivo de trabajadores dependientes de la Administradora (Archivo RD, Anexo N° 1 de la presente Letra B)

1. Se entenderá por dependiente a todo trabajador de la Administradora de Fondos de Pensiones, en los términos de la letra b) del inciso primero del artículo 3° del Código del Trabajo.

2. Las prohibiciones a que se refiere el Capítulo I precedente serán también aplicables a las sociedades en que los dependientes de la Administradora controlen directamente o a través de personas jurídicas, acciones o derechos que representen a lo menos el 10% del capital, o puedan designar por lo menos un miembro del directorio o de la administración de la sociedad.

3. En este archivo se deberán reportar las personas a que se refieren los números 1 y 2 anteriores, que no estén incluidas en el archivo RI que se define en el Capítulo V de la Letra A del presente Título.

4. El Archivo RD deberá adecuarse al formato y especificaciones que se indican a continuación:

i. "Nombre/Razón Social": Se debe indicar el apellido paterno, materno y nombres de las personas naturales o la razón social de las personas jurídicas, definidas en los números 1 y 2 de este Capítulo.

ii. "RUT": RUT de la persona natural o jurídica señalada en el campo anterior.

iii. Tipo de persona: Se debe indicar si se refiere a un dependiente de la Administradora o a una sociedad controlada por un dependiente de dicha Administradora. Tipo de persona CODIGO

Dependiente 01

Sociedad del dependiente 02 iv. "Cargo": Se completa con el cargo que ocupa el dependiente bajo la columna "Nombre/Razón Social".

v. "Fecha Inicio": Fecha (AAAA-MM-DD) en que el dependiente informado en el campo "Nombre/ Razón Social" fue contratado por la Administradora.

vi. "Fecha Término": Fecha (AAAA-MM-DD) en que el dependiente dejó de tener vinculación con la Administradora.

vii. "RUT RD": Este campo se deberá completar para el tipo de persona 02. Se deberá informar el RUT del trabajador dependiente vinculado a la sociedad que se está informando.

viii. "NR (Naturaleza de la Relación)" : Para el tipo de persona 02, en este campo se registrará una de las siguientes letras:

D: Si el dependiente participa directamente en la sociedad individualizada.

I: Si el dependiente participa indirectamente a través de otra persona jurídica en la sociedad individualizada.

ix. "% Participación": Para el tipo de persona 02, deberá indicarse el porcentaje de participación que tiene el dependiente en la sociedad individualizada en el campo "Nombre/Razón Social".

x. Para el llenado del presente archivo se deberá prescindir de la utilización de caracteres especiales como acentos, "", "-", "ñ", entre otros.

Nota de actualización: Este numeral fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 291, de fecha 14 de septiembre de 2021.

5. El archivo RD debe incluir información en tanto el trabajador mantenga vinculación laboral como dependiente con la Administradora. Adicionalmente, el archivo RD debe incluir información del trabajador cuando el término de la relación laboral haya ocurrido durante el último mes informado.

6. La Administradora deberá remitir a esta Superintendencia el primer día hábil de los meses de mayo y noviembre de cada año el archivo RD con información actualizada al cierre de marzo y septiembre, respectivamente. Para estos efectos, deberá ceñirse a las especificaciones disponibles en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones, en la sección Regulación, subsección "Transferencia Electrónica de Archivos".

La obligación a que se refiere el párrafo anterior, estará sujeta a que la Administradora contemple en sus políticas, la inversión en alguno de los activos alternativos a que se refieren las letras n.4), n.5), n.6), n.7), n.8) y n.10) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 267, de fecha 23 de mayo de 2020.

7. La Administradora, deberá mantener respaldo de los archivos enviados, al menos por un año.

8. Cada vez que la Administradora, constate que se incurrió en la transgresión de alguna de las prohibiciones establecidas en esta Letra, deberá comunicarlo a esta Superintendencia dentro de un plazo de 48 horas desde que se detectó el hecho.

Nota de Actualización: Este Capítulo fue creado por la Norma de Carácter General N °207, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título X, Letra B, Anexos

Anexo N° 1 Archivo RD

Anexo N° 1 Archivo RD

ANEXO N°1

Dependientes de la Administradora **Archivo RD**

Nombre de la A.F.P. _____

R.U.T. _____

Fecha de actualización (AAAA-MM) _____

Fecha del informe (AAAA-MM-DD) _____

Líneas informadas _____

	Nombre/Razón Social (Apellidos Paterno, Materno y Nombres)	RUT	Tipo de Persona	Cargo	Fecha Inicio	Fecha Término	RUT RD	NR (Naturaleza de la relación)	% Participación
1									
2									
3									
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									
11									
12									

Nota de Actualización: Este Anexo fue creado por la Norma de Carácter General N° 207, de fecha 25 de octubre de 2017.

Libro IV, Título XI Instrucciones en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo

Capítulo I. Aspectos Generales

Capítulo I. Aspectos Generales

Las Administradoras de Fondos de Pensiones, cuyas funciones son esencialmente previsionales podrían, por las características de algunos de sus productos, llegar a ser utilizadas por terceros para ocultar, gestionar o transferir fondos provenientes de actividades ilícitas, como así también, para dar apariencia de legitimidad a activos provenientes de tales actividades. Esta situación, además de quebrantar el orden legal, las expone a riesgos de reputación, operativos y jurídicos que pueden comprometer la estabilidad y naturaleza del Sistema de Pensiones.

En razón de lo anterior y atendida la necesidad de establecer y uniformar los mecanismos de prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo, se procede a dictar las siguientes instrucciones, de carácter obligatorio para las AFP.

Las presentes instrucciones se sustentan en las recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).

Considerando que las operaciones que realizan las AFP con sus clientes, pueden tener un doble carácter, por un lado cotizaciones o depósitos legales obligatorios y por otro, la posibilidad que tienen dichos clientes de realizar depósitos y giros de manera voluntaria, operaciones que representan un disímil nivel de riesgo de ser instrumentos para el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, se ha considerado recomendable circunscribir las presentes instrucciones en forma especial, a las operaciones cuya naturaleza sea voluntaria sea que éstas se realicen en forma habitual u ocasional.

Para evitar que los Fondos de Pensiones puedan ser utilizados como vehículo para el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, las Administradoras deben identificar, evaluar y entender los riesgos a que se exponen, teniendo especial consideración en aquellos factores de riesgo relevantes en relación con el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, por lo que deben adoptar medidas eficaces para su mitigación. Las Administradoras deben aplicar un enfoque basado en riesgo en esta materia a fin de asegurar que las medidas que adopten para prevenir estos delitos sean proporcionales a los riesgos identificados.

En tal sentido, la aplicación de un enfoque basado en riesgo requiere que las Administradoras incorporen obligatoriamente en sus matrices de riesgo la evaluación de los efectos que impliquen los nuevos productos a los cuales puedan acceder sus clientes, así como también la utilización de nuevas tecnologías y la posibilidad de que estos productos sean utilizados para cometer delitos de lavado de activos o financiamiento del terrorismo.

Las Administradoras deberán contar con un sistema de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo sustentado, entre otros aspectos, en la debida diligencia del cliente, para lo cual deberán arbitrar las medidas que les permitan tener un adecuado conocimiento de sus clientes, las actividades que éstos desarrollan, las características relevantes de las operaciones que realizan y los antecedentes que las justifican.

Sin perjuicio de lo anterior, además de las instrucciones del presente Título, las AFP están sujetas a las obligaciones propias de la Ley N° 19.913 y sus modificaciones, destacándose como principales obligaciones, las siguientes:

a) Obligación de reportar a la Unidad de Análisis Financiero las operaciones sospechosas que adviertan en el ejercicio de sus actividades, operación sospechosa que se encuentra definida en el artículo 3° de la Ley N° 19.913 como "todo acto, operación o transacción que, de acuerdo con los usos y costumbres de la actividad de que se trate, resulte inusual o carente de justificación económica o jurídica aparente o pudiera constituir alguna de las conductas contempladas en el artículo 8° de la ley Nº 18.314, o sea realizada por una persona natural o jurídica que figure en los listados de alguna resolución del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas, sea que se realice en forma aislada o reiterada".

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 140, de fecha 24 de marzo de 2015.

b) Obligación de informar a la Unidad de Análisis Financiero cuando esta lo requiera, de conformidad a la Circular N° 0019 de fecha 22 de mayo de 2007, de toda operación en efectivo superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en pesos chilenos, según el valor del dólar observado el día en que se realizó la operación (artículo 5° de la Ley N° 19.913).

Nota de actualización: Esta letra fue modificada por la Norma de Carácter General Nº 140, de fecha 24 de marzo de 2015.

Nota de actualización: Este Capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 110, de fecha 17 de marzo de 2014.

Libro IV, Título XI Instrucciones en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo

Capítulo II. Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Capítulo II. Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

II.1 Componentes del Sistema de Prevención del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Los principales componentes del sistema de prevención del delito de lavado de activos y financiamiento del terrorismo que las AFP desarrollen deben referirse a la existencia de políticas y procedimientos de prevención, herramientas para la detección, monitoreo y reporte de operaciones sospechosas, la presencia de un funcionario responsable, definición de políticas relacionadas con la contratación y capacitación del personal, una función de auditoría y la creación de un comité de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo. Las políticas y procedimientos de prevención deben encontrarse consolidadas en un documento único denominado "Manual de Prevención de Lavados de Activos y Financiamiento del Terrorismo", cuyo contenido debe ser conocido por todos los empleados de la respectiva Administradora de Fondos de Pensiones.

1. Políticas y Procedimientos

Las Administradoras deberán elaborar políticas y procedimientos para impedir que el sistema de pensiones y los Fondos de Pensiones sean involucrados o utilizados como instrumento para la comisión de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

La política de prevención como asimismo los procedimientos que se establezcan para su aplicación, deben ser aprobados por el Directorio y consignarse en documentos formales, los cuales deberán ser revisados anualmente a fin de introducir las modificaciones o actualizaciones que sean necesarias para asegurar su eficacia.

La política y procedimientos de prevención ya mencionados deberán considerar, a lo menos, lo siguiente:

a) **Conocimiento del afiliado o cliente**

Es obligación de la Administradora identificar y conocer a sus afiliados o clientes, en especial a todo aquél que realice operaciones de depósito y giro de carácter voluntario. Este conocimiento es fundamental para desarrollar una política de prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, además de constituir un mecanismo eficaz de gestión de los riegos a los cuales la AFP está expuesta.

El conocimiento del afiliado o cliente comienza desde el momento en que una persona se vincula con una AFP a través de una solicitud de incorporación, una orden de traspaso o la apertura de cuentas u otros productos. En consecuencia, estas solicitudes deben considerar procesos tendientes a obtener una debida identificación del afiliado o cliente.

A fin de contar con toda la información necesaria para tener un adecuado conocimiento del afiliado o cliente, la AFP deberá exigirles aportar toda la información que estime necesaria, al momento de la incorporación, traspaso o contratación de productos para ejercer una debida diligencia. En este sentido, además de los antecedentes personales generales, debe exigir toda otra información que permita cumplir con la obligación antedicha.

En caso de la incorporación de un afiliado a través de Internet, la Administradora deberá contar con programas informáticos que hagan obligatorio completar toda la información que la AFP haya estimado necesaria para efectuar una debida diligencia, constituyendo esto un requisito esencial para admitir a tramitación la solicitud respectiva.

b) **Depósitos Directos en Cuenta de Ahorro Voluntario (CAV)**

Para materializar aportes a la Cuenta de Ahorro Voluntario vía depósito directo, el afiliado debe tener contratado previamente el producto. Para ello, es necesario que cada vez que se realice un depósito directo, la institución receptora pueda determinar previamente si el afiliado tiene o no Cuenta de Ahorro Voluntario en esa AFP, circunstancia que constituye un requisito esencial para recibir los fondos respectivos. En caso que la institución receptora no cuente con información sobre la apertura de la Cuenta de Ahorro Voluntario, la Administradora deberá poner a disposición del afiliado un formulario foliado y pre impreso con la individualización de este último, para ser presentado en la institución receptora, que certifique que la Cuenta de Ahorro Voluntario se encuentra abierta en esa AFP.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 140, de fecha 24 de marzo de 2015.

La Administradora no podrá efectuar la apertura de la cuenta de ahorro voluntario en caso que el afiliado se niegue y en definitiva no proporcione, a lo menos, la siguiente información:

1) Antecedentes Personales:

· Nombre

· Nacionalidad (es)

· RUT

· Actividad (profesión u oficio)

2) Si se trata de un trabajador dependiente, deberá proporcionar, además de los antecedentes personales, la siguiente información:

· Nombre o Razón Social del empleador

· RUT del empleador

· Giro del empleador

· Cargo que desempeña

· Remuneración o renta líquida mensual

3) Si se trata de un trabajador independiente, deberá proporcionar, además de los antecedentes personales, la siguiente información:

· Persona natural con giro

- RUT

- Giro

· Persona con participación en una sociedad (socio de empresa):

- Razón social de la empresa

- RUT de la sociedad

- Dirección y teléfono de la sociedad

- Nombre del representante legal de la sociedad

- Rut del representante legal de la sociedad

- Nombre y RUT de los socios o accionistas (con un 10% o más de participación)

- Giro de la sociedad

- Código de actividad económica de la sociedad

4) Si se trata de un afiliado voluntario debe proporcionar además de los antecedentes personales del afiliado, los antecedentes personales de quién realizará los aportes. Si los aportes los realizará un

tercero deberá además proporcionar la información de los números 2) y 3) precedentes, dependiendo si se trata de un trabajador dependiente o independiente.

Adicionalmente, será requisito para la apertura de la Cuenta de Ahorro Voluntario, adjuntar documentación que acredite los ingresos del afiliado, tales como: liquidaciones de sueldo, declaraciones de impuesto a la renta, o comprobantes de pago de pensión, según corresponda. Quedan exceptuados de adjuntar la documentación antes mencionada, aquellos trabajadores dependientes que deseen contratar la Cuenta de Ahorro Voluntario en la misma Administradora donde tienen su Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 140, de fecha 24 de marzo de 2015.

En caso de apertura de Cuenta de Ahorro Voluntario para afiliado voluntario, la Administradora deberá solicitar documentación que acredite el origen de los fondos, ya sea que éstos sean aportados directamente por el afiliado o por un tercero. En este último caso y respecto del tercero que efectuará los aportes, deberá acompañarse la documentación indicada en el párrafo precedente, según corresponda.

Cada vez que se realicen depósitos directos en las Cuentas de Ahorro Voluntario, las AFP deberán requerir la información relativa al país de procedencia de los fondos y la fuente de los mismos.

c) **Debida diligencia continua**

Las Administradoras deben realizar una debida diligencia continua de la relación comercial con sus afiliados o clientes y llevar un adecuado control respecto de las transacciones realizadas durante el período de esa relación. Lo anterior, a fin de que la Administradora pueda verificar que las operaciones de carácter voluntario, tales como depósitos o giros voluntarios, resulten coherentes con el conocimiento que la AFP tiene del afiliado o cliente, la naturaleza, el carácter y volumen de sus actividades y su perfil de riesgo. Entre los factores que la Administradora debe analizar y considerar se encuentran los antecedentes de remuneración o renta líquida del afiliado o cliente, cargo que desempeña, los perfiles de riesgo de la actividad que declare realizar, monto y origen de los fondos que está depositando, país de origen de éstos y periodicidad en los giros.

Estos datos, al igual que aquellos obtenidos al momento de la afiliación, traspaso o contratación de un producto voluntario, deben verificarse contrastándolos con información obtenida de fuentes independientes, tales como el Servicio de Registro Civil u otros.

d) **Perfiles de riesgo**

Las Administradoras están obligadas a elaborar perfiles de riesgos de sus afiliados o clientes, entendiéndose como tales, la elaboración de una segmentación de la cartera de afiliados o clientes que permita a estas entidades establecer el conjunto de atributos personales que caracterizan a sus afiliados o clientes riesgosos y distinguirlos de aquéllos, que no lo son.

Las AFP deben realizar una revisión anual de los perfiles de riesgo de sus afiliados o clientes, actualizándolos en caso de ser necesario, dejando antecedentes de ello.

e) **Personas Expuestas Políticamente**

Las políticas y procedimientos establecidas por la Administradora sobre Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, deberán considerar específicamente el tratamiento de las operaciones con todos los productos de ahorro voluntario de la AFP, que realicen las Personas Expuestas Políticamente.

El Directorio deberá tomar conocimiento de los movimientos efectuados por las Personas Expuestas Políticamente en sus cuentas de ahorro voluntario, que superen un determinado monto, el que deberá quedar establecido en las políticas antes mencionadas.

Nota de actualización: Los dos párrafos anteriores fueron incorporados por la Norma de Carácter General N° 160, de fecha 27 de octubre de 2015.

Adicionalmente, respecto de las Personas Expuestas Políticamente, las Administradoras deberán cumplir con las disposiciones establecidas en la Circular N° 49 de fecha 3 de diciembre de 2012, de la Unidad de Análisis Financiero (UAF) o aquélla que la modifique, o reemplace.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 160, de fecha 27 de octubre de 2015.

2. Herramientas para la detección, monitoreo y reporte de operaciones sospechosas

Las AFP deberán implementar mecanismos de detección de operaciones sospechosas, a través de la definición de señales de alerta, para lo cual deberán contar con las herramientas tecnológicas adecuadas que les permitan verificar el cumplimiento de ésta obligación. Dichas herramientas deben ser capaces de monitorear las transacciones realizadas por los afiliados o clientes a través de los diversos productos.

Al respecto, deben considerar de manera sólo ilustrativa y en caso alguno taxativo, a lo menos, la "Guía Señales de Alerta Indiciarias de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo" entregado por la Unidad de Análisis Financiero, el cual se encuentra disponible en la página web www.uaf.gov.cl y las actualizaciones que a futuro se le realicen y otras señales indicativas de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo para el Sistema de AFP, tales como:

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 160, de fecha 27 de octubre de 2015.

i. Aumento de la frecuencia de retiros o el monto de éstos.

ii. Patrones inusuales de transacciones.

iii. Inconsistencia entre monto del depósito y características del depositante.

Asimismo y en caso de detectar una operación sospechosa, la AFP deberá contar con un procedimiento interno especial que garantice la confidencialidad de la información, en los términos señalados en el artículo 6° de la Ley N° 19.913, y aseguren los plazos mínimos para el reporte de éstas a la UAF, de acuerdo a lo establecido en el artículo 3° de dicha ley.

En caso de detectar operaciones que merezcan sospechas, la Administradora debe realizar las gestiones necesarias para recopilar los antecedentes que permitan confirmar o eliminar tal circunstancia. Para ello, la información entregada por el afiliado deberá acompañarse con documentación en que se sustente.

Si la Administradora no pudiera obtener del afiliado o cliente la información antes mencionada respecto de operaciones que le merezcan sospecha, deberá evaluar la procedencia de informarlas a la UAF.

Una vez que se ha identificado una operación sospechosa, la Administradora está obligada a reportar dicha operación a la UAF en el menor tiempo posible y acompañar la documentación en la cual se funden las sospechas.

3. Funcionario Responsable

Dando cumplimiento a la obligación impuesta por el artículo 3° inciso cuarto de la Ley N° 19.913, las AFP deberán contemplar un cargo de alto nivel (Oficial de Cumplimiento) que tenga como función principal la coordinación de las políticas y procedimientos de prevención y detección de operaciones sospechosas al interior de la AFP, como asimismo, responsabilizarse por el cumplimiento de ésta, de las obligaciones consignadas en la Ley N° 19.913 y normas relacionadas con la materia emitidas por la autoridad correspondiente.

Este cargo, si bien es compatible con el cargo de gerente de un área no puede recaer en personas vinculadas a las áreas tomadoras de riesgo, operativa y de auditoría interna. El Oficial de Cumplimiento debe corresponder a un funcionario formalmente contratado por la AFP y contar con los recursos humanos y tecnológicos adecuados para el desempeño de su función.

Entre otros aspectos, el Oficial de Cumplimiento debe informar al Directorio acerca del resultado de su gestión, reporte que debe constar en actas del directorio.

El cargo de subrogante del Oficial de Cumplimiento debe encontrarse formalmente establecido en la Administradora, aplicándosele los mismos requisitos y funciones que al titular.

Además de la obligación de informar a la Unidad de Análisis Financiero y a la Superintendencia, la individualización, cargo, funciones y dependencia del Oficial de Cumplimiento, la AFP deberá informar de cualquier cambio que al respecto se realice.

4. Contratación y Capacitación del personal

Las AFP deben incluir procedimientos adecuados de selección de personal, para asegurar elevados estándares al momento de contratar a sus empleados, de manera de prevenir la incorporación de funcionarios vinculados a organizaciones que efectúan o están relacionadas con operaciones de lavados de activos y financiamiento del terrorismo.

Adicionalmente, las AFP deberán contemplar el desarrollo y ejecución de programas de capacitación e instrucción permanente a sus empleados, actividad a la que éstos deberán asistir a lo menos una vez al año. El programa de capacitación e instrucción deberá contener, a lo menos, los conceptos de lavado de activos y financiación al terrorismo y sus consecuencias, la normativa que regula la materia y sus sanciones tanto administrativas como penales así como, también, la política institucional, las señales de alerta y procedimientos que deben utilizarse ante una operación de carácter sospechosa.

Las Administradoras deben contar con procedimientos y sistemas de evaluación formal respecto del conocimiento adquirido por el personal capacitado, en materias de prevención y lavado de activos y financiamiento al terrorismo. El sistema de evaluación debe considerar a lo menos lo siguiente: registros de inscripción, asistencia, aprobación o reprobación, nivelación, medidas adoptadas e informadas al personal en caso de inasistencias o reprobación de la capacitación entre otros aspectos.

5. Auditoría

El sistema de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo implementado es responsabilidad de cada Administradora y debe ser periódicamente evaluado por la Auditoría Interna de la misma, sobre la base de procedimientos definidos por la entidad, aprobados por el directorio y de aceptación general. La Auditoría Interna deberá efectuar un reporte de cumplimiento de las políticas y procedimientos, el cual deberá ser remitido periódicamente al Directorio.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 160, de fecha 27 de octubre de 2015.

6. Comité de Prevención de Lavados de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Se considera una buena práctica que, dependiendo de su tamaño, la Administradora constituya un Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Para su buen funcionamiento, es recomendable que el Comité este integrado, al menos, por el Gerente General, un Gerente de Área, el Fiscal y el Oficial de Cumplimiento.

Entre sus funciones estará la de planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre las materias definidas por la AFP, relacionadas con aquellas de que trata este Capítulo. Además podrán tomar conocimiento de la labor desarrollada y operaciones analizadas por el Oficial de Cumplimiento, como también, decidir sobre mejoras a las medidas de control que éste proponga.

Las decisiones que sobre la materia se adopten, así como las observaciones al sistema implementado para detectar operaciones de lavado de activos y/o financiamiento del terrorismo, es recomendable que consten en un acta archivada de manera de asegurar su examen por parte de la Superintendencia.

II.2 Sucursales y filiales extranjeras

Las AFP deben adoptar medidas para asegurar que sus sucursales y filiales que se formen en Chile para prestar servicios o invertir en una Administradora de Fondos de Pensiones en el extranjero, apliquen medidas anti-lavado y combate contra el financiamiento del terrorismo, a lo menos en los términos que se establecen en la normativa aplicable a las AFP en Chile.

II.3 Respaldo de información

La información relacionada con la debida diligencia y conocimiento del afiliado o cliente deberá conservarse en la respectiva AFP, por un plazo mínimo de cinco años a partir de la última operación

realizada por el afiliado o cliente y deberá estar a disposición de la Unidad de Análisis Financiero y de la Superintendencia, cada vez que se requiera.

La información referida al Sistema de Prevención y la que es remitida a la UAF, debe conservarse y protegerse con un nivel de seguridad adecuado.

II.4 Evaluación de la Superintendencia

La suficiencia y eficacia del Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo adoptado por la Administradora, será supervisada, controlada y evaluada por la Superintendencia de Pensiones, en coordinación con la Unidad de Análisis Financiero. Lo anterior, sin perjuicio de las facultades y atribuciones que le corresponden a esta última respecto de los sujetos obligados a informar, de conformidad con lo dispuesto en la ley N° 19.913.

Nota de actualización: Este párrafo fue modificado por la Norma de Carácter General Nº 140, de fecha 24 de marzo de 2015.

A su vez, las Administradoras deberán cumplir con las disposiciones establecidas en la normativa que dicte la Unidad de Análisis Financiero, en virtud de sus facultades legales.

Nota de actualización: Este capítulo fue reemplazado por la Norma de Carácter General Nº 110, de fecha 17 de marzo de 2014.

Libro IV, Título XII, Letra A Normas Contables

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

La Ley N° 21.735 publicada en el Diario Oficial el 26 de marzo de 2025, creó un nuevo Sistema Mixto de Pensiones y un Seguro Social en el pilar contributivo, mejoró la Pensión Garantizada Universal y estableció beneficios y modificaciones regulatorias.

En consideración a lo antes señalado, se imparten las instrucciones que regulan la contabilidad del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), que refleje la separación patrimonial de éste del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP) y para registrar diariamente la totalidad de los movimientos que lo afecten. El presente Título establece un Plan de Cuentas y un Manual de Cuentas, en los cuales se establecen las cuentas y subcuentas que deberá utilizar el Fondo Autónomo de Protección Previsional, especificando en láminas individuales el nombre de las cuentas y subcuentas, como asimismo su clasificación, nivel, función, movimientos de cargos y abonos, saldo, instrucciones especiales que les afecten y la descripción del registro auxiliar que debe llevar la cuenta o subcuenta, según corresponda.

Además, se imparten instrucciones de cumplimiento obligatorio para el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional que regula el tratamiento de cargos y abonos bancarios indebidos, pago con documentos al FAPP y la contabilización de las operaciones que se realiza en el Fondo Autónomo de Protección Previsional.

La regulación que se establece en los capítulos siguientes se entenderá aplicable a las entidades que, de acuerdo con la ley N°21.735, deban participar en los procesos operacionales que requieran de la gestión de las cuentas corrientes bancarias del FAPP.

Libro IV, Título XII, Letra A Normas Contables

Capítulo II. Tratamiento de Cargos y Abonos Bancarios Indebidos

Capítulo II. Tratamiento de Cargos y Abonos Bancarios Indebidos

1. Cargos bancarios (Registrados como abonos en la contabilidad del FAPP).

Los cargos bancarios corresponden a los egresos definidos en el presente número que disminuyen el saldo de las cuentas contables Bancos, del Activo Disponible del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá aclarar todo cargo bancario registrado en las cartolas de cierre de las cuentas corrientes bancarias del Fondo Autónomo de Protección Previsional, que no corresponda a los movimientos señalados en el manual de cuentas del FAPP o se desconozca la causa que justifica el cargo. Para lo anterior, dispondrá de un plazo máximo de 20 días hábiles contado desde la fecha en que se registró el cargo bancario.

Se considerará que un cargo bancario ha sido aclarado cuando el Administrador del FAPP posea al menos la siguiente documentación, según corresponda:

a) Cartola bancaria que refleje el abono indebido y el cargo bancario involucrado en la regularización.

b) Aviso del banco del cargo efectuado, el cual debe señalar claramente la causa de éste y, de ser factible, el número de cuenta corriente y nombre del destinatario de los fondos traspasados. Sin embargo, no será necesario contar con este documento si la cartola de la cuenta corriente, donde consta el cargo bancario, es lo suficientemente explicativa para relacionar el cargo con el abono indebido.

c) Copia del comprobante del depósito bancario erróneo, si en el cargo estuvo involucrada alguna cuenta corriente perteneciente a un tercero. Este documento se podrá reemplazar por una certificación válida del banco, en donde se señalen los mismos antecedentes detallados en el comprobante de depósito.

De las actividades o gestiones anteriores el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá dejar registro auditable disponible en todo momento para efectos de fiscalización de esta Superintendencia.

Le serán aplicables al AFAPP, en lo que sea pertinente, las instrucciones referidas a cargos bancarios por cheques protestados contenidas en el Capítulo II, Letra A, Título VII de este Libro, con excepción de las disposiciones sobre financiamiento.

El cargo efectuado en una cuenta corriente del Fondo Autónomo de Protección Previsional, como consecuencia de un cheque protestado, no debe ser financiado por el AFAPP. El Administrador deberá mantener controles efectivos tendientes a evitar el registro de este tipo de pagos, para las cuentas Bonos de Seguridad Previsional y Aportes Patrimoniales, hasta que se verifique la suficiencia de fondos.

En caso de protesto el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional procederá a retirar el o los formularios de pago de cotizaciones del proceso operacional del registro y gestionará su cobro a través del Sistema Único de Cobranza de Cotizaciones. Al monto nominal a cobrar deben agregarse tanto los intereses y reajustes como las costas judiciales (procesales y personales) a favor del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

La contabilización de los intereses y reajustes deberá efectuarse en el Fondo Autónomo de Protección Previsional con cargo a la cuenta Banco Recaudación y abono a la cuenta Recaudación del Mes, en forma separada de los valores nominales que originaron su cobro. Posteriormente, desde esta última cuenta ambos valores deberán abonarse a la cuenta Recaudación Clasificada, subcuentas Recaudación Clasificada de la Cotización con Rentabilidad Protegida y/o Recaudación Clasificada del Seguro Social Previsional, para finalmente, traspasar a las cuentas de Pasivo Bono de Seguridad Previsional y a la Cuenta de Patrimonio Aportes Patrimoniales, según corresponda, el valor de las cotizaciones y a la cuenta Rentabilidad el valor de los intereses y reajustes.

Estos cargos deberán informarse individualmente con el código C04 en el campo Concepto del Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios de acuerdo con el formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título. El informe deberá incluir todos aquellos cheques protestados que deben incorporarse al proceso de cobranza.

2. Abonos bancarios (Registrados como cargos en la contabilidad del FAPP).

Los abonos bancarios corresponden a los ingresos definidos en el presente número que aumentan el saldo de las cuentas contables Bancos del Activo Disponible del Fondo Autónomo de Protección Previsional. Se agruparán en dos grandes clasificaciones, debiendo contabilizarse de acuerdo con lo siguiente:

a) Ingresos contabilizados en las cuentas corrientes Banco Recaudación que hayan sido determinados como abonos indebidos, sólo como resultado de los procesos de controles operacionales de recaudación establecidos en las normas impartidas por esta Superintendencia. Dichos abonos deberán ser traspasados a la cuenta Provisiones, Impuestos y Otros a más tardar el último día hábil del mes en que así hayan sido determinados, con cargo a la cuenta Recaudación del Mes.

b) Ingresos reflejados en las cartolas de cierre de las cuentas corrientes que hayan sido determinados como abonos indebidos, exceptuando las cuentas corrientes Banco Recaudación, los cuales deberán ser contabilizados en la cuenta Provisiones, Impuestos y Otros del FAPP al momento de detectarse, con cargo a la cuenta que corresponda.

3. Giro de valores correspondientes a abonos bancarios mal efectuados.

Los abonos bancarios indebidos, que no representen más del 0,005% del monto total de activos del Fondo Autónomo de Protección Previsional al último día hábil del mes anterior al de la fecha del giro, deberán ser girados desde una cuenta corriente Banco Inversiones Nacionales o Banco Inversiones Extranjeras, según corresponda, con cargo a la cuenta Provisiones, Impuestos y Otros, una vez que el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional tenga toda la información que respalde su procedencia.

Para efectuar giros por concepto de abonos bancarios mal efectuados que deban deducirse desde los registros auxiliares de la cuenta Recaudación por Aclarar de Cotizaciones, el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá verificar previamente que la partida a rebajar se encuentra registrada en el respectivo auxiliar, con toda su información de referencia que permita asociarla inequívocamente con los valores a deducir. Tal verificación, deberá realizarla sobre el auxiliar de recaudación por aclarar, con su información referida al último día hábil del mes precedente al del cargo.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá contar al menos con la siguiente documentación para respaldar tales giros.

Abonos señalados en la letra a) del número 2 de este Capítulo:

a) Copia de la cartola bancaria donde se registre el abono bancario incorrecto.

b) Copia del formulario de recaudación, en caso de que dichos aportes correspondan a recaudación de instituciones distintas del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

c) Copia del comprobante del banco en el que se hizo el abono, con sus correspondientes respaldos, que certifique el error cometido por éste al abonar dineros en las cuentas corrientes bancarias del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Abonos señalados en letra b) del número 2 de este Capítulo:

a) Cartola bancaria donde se registre el abono bancario incorrecto.

b) Copia de las facturas de las transacciones involucradas o confirmación del emisor extranjero de la operación realizada, que comprueben que los fondos abonados erróneamente en la cuenta corriente bancaria del Fondo Autónomo de Protección Previsional corresponden a un tercero.

c) Carta del corredor de bolsa o de la entidad que corresponda, donde solicite al Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional la devolución de los dineros depositados en exceso o por error, en alguna cuenta corriente del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

d) Evidencia del comprobante de la transferencia electrónica efectuada por terceros a la cuenta corriente bancaria del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

e) Cálculo del evento de capital visado por la entidad correspondiente, que compruebe que el abono bancario ha sido indebidamente imputado en el Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Al momento de regularizar aquellos abonos definidos en la letra b) del número 2 anterior, se deberá informar en las Notas Explicativas del Informe Diario, que se ha efectuado un giro desde el Fondo Autónomo de Protección Previsional utilizando la codificación que defina esta Superintendencia.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá informar mensualmente los giros de valores correspondientes a abonos bancarios mal efectuados, individualmente, utilizando el código C02 para aquellos abonos bancarios que se encuentren clasificados en la letra a) del número 2 anterior y el código C03 para aquellos abonos bancarios que se encuentren clasificados en la letra b) del número 2 anterior, en el campo Concepto del Informe mensual de cargos y abonos bancarios, de acuerdo al formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título.

Por otra parte, aquellos giros iguales o que superen el 0,005% del valor total de los activos del Fondo Autónomo de Protección Previsional al último día hábil del mes anterior a la fecha del giro, sólo podrán ser girados una vez que esta Superintendencia lo autorice, previa solicitud del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, realizada a través del mecanismo formal de comunicación, acompañada de todos los antecedentes que la justifiquen.

4. Cargos bancarios no aclarados.

Mensualmente, el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá remitir a esta Superintendencia un listado en el cual se informen todos los cargos bancarios, que al cierre del mes anterior al del envío del Informe mensual de cargos y abonos bancarios, no se encuentren aclarados o no se tenga a su respecto los documentos que se requieren para su aclaración.

Los cargos bancarios no aclarados, deberán ser informados a esta Superintendencia en forma separada con el código C05 en el campo Concepto del Informe Mensual de Cargos y Abonos bancarios, de acuerdo con el formato e instrucciones contenidas en el Anexo N° 1 del presente Título.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional no podrá abandonar el proceso de aclaración de un cargo ni eliminarlo del Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios.

5. Procedimiento para el envío del Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios.

El Informe mensual de cargos y abonos bancarios está compuesto por la información contenida en los Anexos N°1 y N°2 del presente Título.

El informe deberá enviarse vía transmisión electrónica de datos, el décimo día hábil del mes siguiente al mes del informe, de acuerdo con las especificaciones técnicas disponible en la sección Transferencia electrónica de archivos, del sitio web de la Superintendencia.

6. Documentación de respaldo de los cargos y abonos mal efectuados.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá mantener en un medio electrónico auditable, inalterable y seguro, que garantice en forma permanente la disponibilidad,

integridad y confidencialidad de la información, toda la documentación de respaldo requerida en este Capítulo. Estos antecedentes deberán estar disponibles en todo momento para su revisión por parte de esta Superintendencia, separados en forma mensual por un período de, a lo menos, 10 años contado desde la fecha en que se efectuó el cargo o abono bancario, según corresponda.

7. Apertura, mantención y cierre de cuentas corrientes.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá remitir separadamente a esta Superintendencia una vez al mes la información de las cuentas corrientes que mantiene abiertas o que ha cerrado en Chile o en el extranjero, tanto del Fondo Autónomo de Protección Previsional como de él mismo, correspondiente al mes a que se refiere el informe.

Para lo anterior deberá utilizar el formulario denominado Listado de cuentas corrientes, cuyo formato e instrucciones se incluyen en el Anexo N° 2 del presente Título.

Libro IV, Título XII, Letra A Normas Contables

Capítulo III. Otras Disposiciones

Capítulo III. Otras Disposiciones

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional y sus ejecutivos serán responsables de la veracidad y suficiencia de los antecedentes que sobre esta materia exige el Capítulo II anterior. Asimismo, tendrán la obligación de mantener dicha documentación, debiendo sujetarse estrictamente a los procedimientos antes descritos.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional será siempre responsable ante el Fondo Autónomo de Protección Previsional que administra respecto de los perjuicios que el incumplimiento de estas instrucciones le ocasionare.

El incumplimiento de las normas contenidas en el Capítulo II anterior, será considerado como falta grave.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá elaborar un sistema de control interno para garantizar el cumplimiento de las normas que en el Capítulo II anterior se establecen, el que deberá contar con un manual de procedimiento que considere, a lo menos, la gestión de los riesgos del proceso, una adecuada segregación de funciones, actividades y responsabilidades de las personas encargadas de su cumplimiento.

Por otra parte, el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá incorporar en un capítulo separado del Informe a la Administración, un informe de los auditores externos sobre el manejo de los cargos y abonos bancarios de las cuentas corrientes nacionales y extranjeras del Fondo Autónomo de Protección Previsional, el que deberá contener su opinión respecto a la identificación de los riesgos que haya determinado el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional para dicho proceso, si el diseño de los controles es adecuado para mitigar los riesgos determinados y si éstos han operado con suficiente efectividad en el período evaluado de tal forma de cumplir con los objetivos de control determinados para el proceso. El informe que se emita deberá contener una descripción detallada de todos y cada uno de los riesgos determinados, controles diseñados, pruebas aplicadas para determinar su efectividad y resultado de las mismas.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional será responsable de revisar que el informe del auditor externo contemple los contenidos antes señalados.

La documentación detallada en los números 1 y 3 del Capítulo II anterior constituye el respaldo de los respectivos comprobantes contables.

Libro IV, Título XII, Letra A Normas Contables

Capítulo IV. Generalidades

Capítulo IV. Generalidades

La Ley N° 21.735 publicada en el Diario Oficial el 26 de marzo de 2025, creó un nuevo sistema mixto de pensiones y un seguro social en el pilar contributivo, mejora la pensión garantizada universal, entre otros temas. Los nuevos beneficios que pagará este nuevo Seguro Social serán financiados por el Fondo Autónomo de Protección Previsional, el cual estará constituido por las cotizaciones y otros ingresos indicados en el artículo 24 de la Ley N° 21.735.

Entre las prestaciones que debe pagar el Fondo Autónomo de Protección Previsional, se encuentran el beneficio por años cotizados (artículo 7 de la Ley N° 21.735), beneficio de expectativa de vida (artículo 9 de la Ley N° 21.735) y beneficio de cotización con rentabilidad protegida (artículo 8 de la Ley N° 21.735).

Para el adecuado registro y control diario del fondo que debe llevar el Administrador del FAPP, la regulación crea un Plan de Cuentas y un Manual de Cuentas para el Fondo Autónomo de Protección Previsional, en los cuales se establecen las cuentas y subcuentas que deben ser utilizadas en su contabilidad, especificando en láminas individuales el nombre de éstas, como asimismo su clasificación, nivel, función, movimientos de cargos y abonos, saldo, instrucciones especiales que les afecten y la descripción del registro auxiliar de la cuenta o subcuenta, según corresponda.

Específicamente, el Plan de Cuentas del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) define el listado de cuentas contables que el Administrador del FAPP deberá considerar en la contabilidad del FAPP, en tanto que el Manual de Cuentas del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) establece las instrucciones a seguir por el AFAPP, asignándose reglas de cumplimiento para cada cuenta contable, conceptos para abonarlas o cargarlas y el saldo que deben arrojar en cada caso.

En tal sentido, las materias que se regulan en los Capítulos V y VI siguientes, respectivamente, son:

a) Plan de Cuentas del Fondo Autónomo de Protección Previsional

b) Manual de Cuentas del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Libro IV, Título XII, Letra A Normas Contables

Capítulo V. Plan de Cuentas del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo V. Plan de Cuentas del Fondo Autónomo de Protección Previsional

PLAN DE CUENTAS FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL
ACTIVO
ACTIVO DISPONIBLE
Banco Recaudación
Banco Inversiones
Banco Inversiones Nacionales
Banco Inversiones Extranjeras
Banco Pago Beneficios
Banco Pagos Beneficios Compensación Diferencia Expectativas de Vida
Banco Beneficios por Años Cotizados
Banco Pago Corte Cupón Bono Amortizable
Valores por Depositar y en Tránsito
Valores por Depositar Nacionales
Valores por Depositar Extranjeros
Valores en Tránsito
Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación
Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación
INSTRUMENTOS FINANCIEROS
Inversiones en Instituciones Estatales
Inversiones en Instituciones Financieras
Inversiones en Empresas
Inversiones en Activos Alternativos Nacionales
Derivados Nacionales
Inversiones en el Extranjero
Inversiones en Activos Alternativos Extranjeros
Derivados Extranjeros
Operaciones de Préstamo o Mutuo de Instrumentos Nacionales
Operaciones de Préstamo o Mutuo de Instrumentos Extranjeros
Excesos de Inversión
Excesos de Inversión en Instituciones Estatales
Excesos de Inversión en Instituciones Financieras
Excesos de Inversión en Empresas
Excesos de Inversión en Activos Alternativos Nacionales
Excesos de Inversión en el Extranjero
Excesos de Inversión en Activos Alternativos Extranjeros
Excesos de Préstamos en Instrumentos Nacionales
Excesos de Préstamos en Instrumentos Extranjeros
ACTIVO TRANSITORIO
Cargos en Cuentas Bancarias
ACTIVO POR RECIBIR
Recaudación por Recibir

PASIVO
PASIVO EXIGIBLE
Recaudación del Mes
Recaudación Clasificada
Recaudación Clasificada de la Cotización con Rentabilidad Protegida
Recaudación Clasificada del Seguro Social Previsional
Recaudación por Aclarar de Cotizaciones
Diferencias por Aclarar
Compensación por Diferencias Expectativas de Vida por Pagar
Beneficios por Años Cotizados por Pagar
Corte Cupón por Pagar Bono Amortizable
Prestaciones no Cobradas
Pagos Indebidos
Pagos en Exceso
Retribución Administrador Cartera de Inversiones
Cotizaciones con Rentabilidad protegida por Identificar
Cuenta por Pagar Administrador FAPP
Bonos Previsionales
Bono de Seguridad Previsional (BSP)
Bono Amortizable (BA)
Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)
Provisiones, Impuestos y Otros
Consignaciones de Empleadores Enviadas por los Tribunales
OTROS PASIVOS
Beneficios Futuros por Pagar
Beneficios Futuros por Pagar por Años Cotizados
Beneficios Futuros por Pagar por Compensación Diferencia Expectativas de Vida
PATRIMONIO
Aportes Patrimoniales
Cotizaciones del Seguro Social por Identificar
Interés y Reajuste
Rentabilidad
Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto)

CUENTAS DE ORDEN [DEBE]
Cotizaciones Impagas
Cotizaciones Impagas declaradas
Cotizaciones Impagas Declaradas Automáticas
Cotizaciones Impagas por Descuadraturas de Planillas
Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales.
Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros.
Derechos por títulos nacionales entregados en garantía.
Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía.
Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía.
Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía.
Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía.
Derechos por moneda nacional recibida en garantía.
Derechos por monedas extranjeras recibidas en garantía.
Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía.
Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía.
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores extranjeros
Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros.
Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales.
CUENTAS DE ORDEN [HABER]
Responsabilidad por Cotizaciones Impagas
Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas
Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas Automáticas
Responsabilidad por Cotizaciones Impagas por Descuadraturas de Planillas
Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales.
Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros.
Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía.
Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía.
Obligaciones por moneda nacional entregada en garantía.
Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía.
Obligaciones por contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.
Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía.
Obligaciones por monedas extranjeras recibidas en garantía.
Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía.
Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía.
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores extranjeros
Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros.
Obligaciones por garantías asociadas a activos alternativos nacionales.

Libro IV, Título XII, Letra A Normas Contables

Capítulo VI. Manual de Cuentas del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo VI. Manual de Cuentas del Fondo Autónomo de Protección Previsional

NOMBRE	**Banco Recaudación**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Autónomo de Protección Previsional, en adelante FAPP, la recaudación depositada en las cuentas bancarias de recaudación de la cotización con rentabilidad protegida, la cotización del Seguro Social Previsional, y su traspaso a las cuentas bancarias de inversiones al momento de hacerse disponibles esos recursos.
CARGOS	1. Por la recaudación de cotizaciones, con sus reajustes e intereses y costas procesales y judiciales, cuando corresponda, destinada al pasivo exigible y al patrimonio del FAPP, según corresponda. 2. Por la recaudación de reajustes e intereses pagados por los empleadores, derivados de pagos equivocados. 3. Por la transferencia de valores desde la subcuenta Valores por Depositar Nacionales. 4. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores, siempre que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por las transferencias de fondos disponibles hacia las cuentas bancarias de inversiones. 2. Por los cheques protestados recibidos en pago de recaudación. 3. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor. Representa el monto recaudado y depositado que aún no se encuentra disponible.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberá abrirse una subcuenta por cada cuenta corriente bancaria habilitada, en la que se deberán registrar separadamente y en forma detallada, todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Desde las cuentas bancarias de recaudación deberá girarse diariamente a las cuentas bancarias de inversiones del FAPP, el total

de los recursos disponibles en ellas, de tal manera que en las cuentas bancarias de recaudación sólo permanezcan los montos correspondientes a depósitos que aún no se encuentran disponibles.

2. Los cheques protestados deberán rebajarse con cargo a las cuentas Recaudación del Mes, Recaudación por Aclarar de Cotizaciones o Recaudación Clasificada, según corresponda.

3. El Administrador del FAPP deberá aclarar las deducciones o cargos no justificados o improcedentes en cartolas de las cuentas bancarias, dentro de los 10 días hábiles siguientes a la ocurrencia del hecho.

4. Se prohíbe al Administrador del FAPP traspasar fondos entre cuentas bancarias de recaudación, ya sea del mismo banco o entre bancos.

5. El Administrador del FAPP deberá disponer de procedimientos para que diariamente, se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables.

6. Las operaciones efectuadas diariamente por el FAPP en bancos e instituciones financieras, que corresponden generalmente a recaudación de fondos o a cargos bancarios, deberán registrarse siempre en la contabilidad en el mismo período contable en que éstas se realicen. Para tal efecto, el Administrador del FAPP deberá realizar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras, de manera de obtener la cartola bancaria y la documentación de respaldo correspondiente. Sin embargo, si la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la rectificación retroactiva de informes.

Si el Administrador del FAPP, después de haber agotado todas las gestiones necesarias se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado, podrá contabilizar los movimientos bancarios teniendo como antecedente cartolas provisorias obtenidas de la institución financiera respectiva. Esto último, en el entendido de que dichas cartolas contienen, para ese día, gran parte de los movimientos definitivos.

En el evento que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva,

	el Administrador del FAPP deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan. 7. Por cada institución bancaria en que se mantenga abierta una o más cuentas corrientes, se deberán abrir subcuentas contables con el nombre de la institución bancaria y el número de la cuenta corriente bancaria respectiva.
NOMBRE	**Banco Inversiones**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar los recursos del Fondo Autónomo de Protección Previsional que se encuentren disponibles para inversión y otros valores autorizados.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Deudor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a. Banco Inversiones Nacionales. b. Banco Inversiones Extranjeras.
NOMBRE	**Banco Inversiones Nacionales**
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor Banco Inversiones.
FUNCIÓN	Registrar los recursos del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) que se encuentran disponibles para invertir en instrumentos, operaciones y contratos transados en mercados públicos y privados nacionales y otros valores autorizados y para reintegrar al Fondo de Reserva de Pensiones los recursos transferidos para financiar los beneficios del FAPP.
CARGOS	1. Por las transferencias de saldos disponibles desde las cuentas bancarias de recaudación. 2. Por los valores consignados por los empleadores, correspondientes a cotizaciones, reajustes e intereses y costas procesales y personales, enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones. 3. Por la recaudación de los aportes estatales destinados al FAPP. 4. Por la transferencia de valores desde otras cuentas bancarias de inversiones nacionales. 5. Por la transferencia de valores desde las cuentas bancarias de inversiones extranjeras.

6. Por la transferencia de valores desde la subcuenta Valores por Depositar Nacionales.

7. Por la transferencia de valores desde la subcuenta "Valores por depositar extranjeros".

8. Por la transferencia de valores desde la subcuenta Valores en Tránsito.

9. Por el producto de la venta, rescate, corte de cupón, sorteo o dividendo, correspondientes a inversiones realizadas en el mercado nacional.

10. Por la recuperación de fondos pagados en exceso.

11. Por los cheques caducados girados para la devolución de pagos en exceso de empleadores o del Estado, según corresponda, y depósitos indebidos.

12. Por el traspaso de los recursos devueltos por el IPS por concepto de prestaciones no cobradas.

13. Por la venta de monedas extranjeras, provenientes del ejercicio de un contrato de opción de venta, realizado en el mercado nacional.

14. Por la devolución de garantías en moneda nacional y extranjera, como parte de operaciones con instrumentos derivados efectuados en el mercado nacional.

15. Por la diferencia diaria a favor del FAPP, producto de los contratos de derivados realizados en el mercado nacional que liquidan en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta sea depositada en una cuenta corriente del FAPP.

16. Por la diferencia a favor del FAPP, producto de los contratos de forwards realizados en el mercado nacional, registrada en la fecha de extinción de éstos.

17. Por la venta de los derechos preferentes de suscripción, originadas por nuevas emisiones de acciones de pago de sociedades anónimas o cuotas de fondos de inversión, transadas en el mercado nacional.

18. Por los intereses pagados por las contrapartes de las operaciones con derivados nacionales que emplean garantías bilaterales, producto de la inversión de las garantías en efectivo enteradas por el FAPP.

19. Por el exceso de interés ganado producto de la inversión de las garantías en efectivo recibidas de las contrapartes en las operaciones con derivados nacionales que emplean garantías

	bilaterales, por sobre aquél pactado en los contratos. 20. Por los depósitos realizados por el Estado, para el financiamiento excepcional de las comisiones al administrador de la cartera de inversiones. 21. Por la restitución efectuada por el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, correspondiente a recursos del presupuesto anual no ejecutados que habían sido previamente transferidos a las cuentas del AFAPP. 22. Por la transferencia de recursos desde el Fondo de Reserva de Pensiones para financiar los beneficios del FAPP. 23. Por la devolución de comisiones pagadas en exceso realizada por el Administrador del Fondo. 24. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por la devolución de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, cuando el fallo de segunda instancia ha sido favorable a los demandados. 2. Por la transferencia de saldos disponibles a las cuentas bancarias Banco Pago Beneficios para pago de prestaciones. 3. Por las inversiones del FAPP en activos alternativos transados en mercados nacionales. 4. Por el pago de obligaciones y otros gastos autorizados derivados de las inversiones en activos alternativos nacionales. 5. Por la inversión del FAPP en instrumentos financieros transados en los mercados nacionales. 6. Por la transferencia de saldos hacia otras cuentas bancarias de inversiones nacionales. 7. Por la transferencia de saldos hacia las cuentas bancarias de inversiones extranjeras. 8. Por la transferencia de valores hacia la subcuenta Valores en Tránsito. 9. Por los pagos de comisiones al Administrador de la cartera de inversiones. 10. Por la devolución de cotizaciones pagadas en exceso y depósitos indebidos. 11. Por la regularización de acuerdo con la normativa vigente, de abonos bancarios mal efectuados.

	12. Por el pago de la prima por un contrato de opción realizado en el mercado nacional. 13. Por la entrega de garantías en moneda nacional y extranjera, como parte de operaciones con instrumentos derivados efectuados en el mercado nacional. 14. Por la diferencia diaria en contra del FAPP, producto de los contratos de derivados realizados en el mercado nacional que liquidan en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta sea girada desde una cuenta corriente del FAPP. 15. Por la diferencia en contra del FAPP, producto de los contratos de forwards realizados en el mercado nacional, registrada en la fecha de extinción de éstos. 16. Por el ejercicio de los derechos preferentes de suscripción originados por nuevas emisiones de acciones de pago, de sociedades cuyas acciones o cuotas de fondos de inversión son susceptibles de ser adquiridas por el FAPP en el mercado nacional. 17. Por el pago de intereses a las contrapartes en las operaciones con derivados nacionales que emplean garantías bilaterales, en la medida que producto de la inversión de aquéllas, no se alcance a cubrir el interés pactado en los contratos. 18. Por el reintegro, total o parcial, al Fondo de Reserva de Pensiones de los recursos transferidos por ésta, para financiar los beneficios del FAPP. 19. Por la transferencia a las cuentas corrientes bancarias del AFAPP de los gastos del Fondo. 20. Por la transferencia a las cuentas corrientes bancarias del AFAPP de los gastos en que éste incurra. 21. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor. Representa los recursos disponibles en las respectivas cuentas bancarias.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro por cada cuenta corriente bancaria habilitada, en el que deberán registrarse separadamente y en forma detallada, todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas. 2. El Administrador del FAPP deberá disponer de procedimientos, para que diariamente

	se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables. 3. Las operaciones efectuadas diariamente por el FAPP en instituciones financieras deberán registrarse siempre en la contabilidad en el mismo período contable en que éstas se realicen. Para tal efecto, el Administrador del FAPP deberá realizar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras, de manera de obtener las cartolas bancarias y la documentación de respaldo correspondiente. Sin embargo, si la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la rectificación retroactiva de informes. Si el Administrador del FAPP después de haber agotado todas las gestiones necesarias, se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado, podrá contabilizar los movimientos bancarios del FAPP teniendo como antecedente cartolas provisorias obtenidas de la institución financiera respectiva. Esto último, en el entendido de que dichas cartolas contienen para ese día, gran parte de los movimientos definitivos. En el evento que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva, el Administrador del FAPP deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan. 4. Cuando en la misma institución bancaria haya habilitado más de una cuenta corriente, se deberán abrir subcuentas contables con el nombre de la institución bancaria y el número de la cuenta corriente bancaria respectiva. 5. Los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones, deberán ser depositados en una cuenta corriente bancaria de inversiones nacionales habilitada especialmente para tal efecto. 6. El Administrador del FAPP deberá aclarar las deducciones o cargos no justificados o improcedentes en cartolas de las cuentas bancarias, dentro de los 10 días hábiles siguientes a la ocurrencia del hecho.
NOMBRE	Banco Inversiones Extranjeras
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible

NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor Banco Inversiones.
FUNCIÓN	Registrar en el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), las inversiones en monedas extranjeras o los recursos en monedas extranjeras que se encuentren disponibles para ser invertidos en instrumentos, operaciones y contratos, tanto nacionales como extranjeros, y otros giros autorizados.
CARGOS	1. Por las transferencias de saldos disponibles desde las cuentas bancarias de recaudación. 2. Por la transferencia de valores desde las cuentas bancarias de inversiones nacionales. 3. Por la transferencia de valores desde otras cuentas bancarias de inversiones extranjeras. 4. Por la transferencia de valores desde la subcuenta Valores por Depositar Extranjeros. 5. Por la transferencia de valores desde la subcuenta Valores en Tránsito. 6. Por el producto de la venta, rescate, corte de cupón, sorteo o dividendos, correspondientes a inversiones del FAPP en instrumentos extranjeros o instrumentos nacionales transados en mercados extranjeros. 7. Por intereses ganados. 8. Por la recuperación de fondos pagados en exceso. 9. Por la variación positiva experimentada por el tipo de cambio. 10. Por la venta de monedas extranjeras y de instrumentos financieros producto del ejercicio de una opción de venta. 11. Por la devolución de garantías en moneda extranjera, como parte de operaciones con instrumentos derivados efectuados en mercados extranjeros. 12. Por la diferencia diaria a favor del FAPP, producto de los contratos de derivados efectuados en el mercado extranjero que liquidan en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta sea depositada en una cuenta corriente del FAPP. 13. Por la diferencia diaria a favor del FAPP, producto de los contratos de futuros efectuados en el mercado extranjero, en la medida que ésta sea depositada en una cuenta corriente del FAPP. 14. Por la diferencia a favor del FAPP, producto de los contratos de forwards, registrada en la fecha de extinción de éstos.

	15. Por el margen en efectivo enterado por el Administrador del FAPP para las operaciones de futuros y forwards en el extranjero. 16. Por los intereses pagados por las contrapartes de las operaciones con derivados extranjeros que emplean garantías bilaterales, producto de la inversión de las garantías en efectivo enteradas el FAPP. 18. Por la contabilización de la ejecución de la garantía, en efectivo, entregada por la contraparte del FAPP en las operaciones de préstamos de instrumentos extranjeros. 20. Por la venta, rescate o vencimientos de instrumentos, operaciones y contratos nacionales denominados en moneda extranjera. 21. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por las inversiones en el extranjero del FAPP. 2. Por la transferencia de valores hacia otras cuentas bancarias de inversiones extranjeras. 3. Por la transferencia de valores hacia las cuentas bancarias de inversiones nacionales. 4. Por la transferencia de valores hacia las subcuentas Valores en Tránsito. 5. Por la regularización de acuerdo con la normativa vigente, de abonos bancarios mal efectuados. 6. Por los giros realizados para pagar aquellos impuestos que, de acuerdo con la normativa vigente, sean de cargo del FAPP. 7. Por la variación negativa experimentada por el tipo de cambio. 8. Por el pago de la prima en un contrato de opción. 9. Por la adquisición de monedas e instrumentos extranjeros, producto del ejercicio de un contrato de opción de compra. 10.Por la entrega de garantías en moneda extranjera, como parte de operaciones con instrumentos derivados efectuados en mercados extranjeros. 11. Por la diferencia en contra del FAPP, producto de los contratos de derivados efectuados en el mercado extranjero que liquidan en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta sea girada desde una cuenta corriente del FAPP.

	12. Por la diferencia diaria en contra del FAPP, producto de los contratos de futuros efectuados en el mercado extranjero, en la medida que ésta sea girada desde una cuenta corriente del FAPP. 13. Por la diferencia en contra del FAPP producto de los contratos de forwards, registrada en la fecha de extinción de éstos. 14. Por la entrega de monedas extranjeras, por el cumplimiento de contratos forwards por entrega física. 15. Por el pago de instrumentos, operaciones y contratos nacionales denominados en moneda extranjera. 16. Por el pago de intereses a las contrapartes en las operaciones con derivados extranjeros que emplean garantías bilaterales, en la medida que producto de la inversión de aquéllas, no se alcance a cubrir el interés pactado en los contratos. 17. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor. Representa los recursos disponibles en las respectivas cuentas bancarias.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro por cada cuenta corriente bancaria habilitada, en la que deberán registrarse separadamente y en forma detallada, todos los movimientos de cargo y abono consignados en las respectivas cartolas. 2. El Administrador del FAPP deberá disponer los procedimientos, para que diariamente se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias de inversiones extranjeras, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables. 3. Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44º de la ley N° 18.840. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión. 4. Las operaciones efectuadas diariamente por el FAPP en instituciones financieras extranjeras

	deberán registrarse siempre en la contabilidad en el mismo período contable en que estas se realicen. 5. Por cada institución bancaria en que haya habilitada una o más cuentas corrientes, deberán abrirse subcuentas contables con el nombre de la institución bancaria y el número de cuenta corriente bancaria respectiva. 6. El Administrador del FAPP mantendrá cuentas corrientes bancarias en monedas extranjeras para el FAPP, destinadas exclusivamente a los recursos que se empleen en la inversión de los títulos que autorice la ley y el Régimen de Inversión del FAPP. 7. Para los efectos señalados precedentemente, se abrirán cuentas corrientes bancarias en Chile y en el extranjero. 8. Las instituciones financieras con las cuales se abran cuentas corrientes en el extranjero deberán estar clasificadas respecto a los títulos elegibles para el FAPP de corto plazo, en nivel N-1 de Riesgo por la Comisión Clasificadora de Riesgo. 9. Cuando la institución que presta los servicios de custodia no opere cuentas corrientes bancarias, se contratarán dichas cuentas en cualquier institución bancaria que tenga su domicilio principal en la misma plaza en que opere la oficina principal del custodio. En todo caso, esta institución financiera deberá estar clasificada respecto de los títulos elegibles para el FAPP de corto plazo, en nivel N-1 de Riesgo por la Comisión Clasificadora de Riesgo. 10. En el evento indicado en el párrafo anterior, el Administrador del FAPP deberá contratar las diversas cuentas corrientes en sólo una institución bancaria. Tal institución, en todo caso, deberá estar clasificada previamente, respecto de todos los títulos elegibles para el FAPP que hubiera emitido, en categoría A de riesgo, por la Comisión Clasificadora de Riesgo establecida en el D.L. N° 3.500 de 1980 y deberá ser capaz de prestar el servicio de cuentas corrientes bancarias directamente por medio de agencias, en todos aquellos países en que opere el Administrador del FAPP. 11. El Administrador del FAPP deberá aclarar las deducciones o cargos no justificados o improcedentes en cartolas de las cuentas bancarias, dentro de los 10 días hábiles siguientes a la ocurrencia del hecho.
NOMBRE	Banco Pago Beneficios.
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.

FUNCIÓN	Registrar los recursos que se encuentren disponibles para transferir al Instituto de Previsión Social para el pago de las prestaciones del Fondo Autónomo de Protección Previsional.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas
SALDO	Deudor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: 1. Banco Pago Beneficios Compensación Diferencia Expectativas de Vida. 2. Banco Beneficios por Años Cotizados.
NOMBRE	Banco Pago Beneficios Compensación Diferencia Expectativas de Vida.
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Banco Pago Beneficios.
FUNCIÓN	Registrar los recursos que se encuentren disponibles para transferir al Instituto de Previsión Social para el pago del beneficio por concepto de compensación por diferencia de expectativas de vida
CARGOS	1. Por los fondos transferidos desde las cuentas bancarias de inversiones nacionales, para financiar los pagos de los beneficios establecidos en la ley. 2. Por el reintegro a la cuenta Aportes Patrimoniales de los valores devueltos por concepto de prestaciones autorizadas por la ley y no cobradas y caducadas. 3. Por los depósitos realizados por el Estado, para el financiamiento excepcional de las prestaciones correspondientes a la compensación por diferencias en expectativas de vida. 4. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por el traspaso de los recursos necesarios destinados a pagar a los afiliados las prestaciones por concepto de compensación por diferencia de expectativas de vida. 2. Por el traspaso a la subcuenta Banco Inversiones Nacionales de los valores devueltos por concepto de prestaciones no cobradas. 3. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.

SALDO	Saldada Representa los recursos destinados a pagar los beneficios por compensación por expectativas de vida.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. El Administrador del FAPP deberá disponer los procedimientos, para que diariamente se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias por la transferencia de los recursos necesarios para el pago de prestaciones autorizadas por ley, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables. 2. Las operaciones efectuadas diariamente por el Administrador del FAPP en instituciones financieras, deberán registrarse siempre en la contabilidad en el mismo período contable en que éstas se realicen. Para tal efecto, el Administrador del FAPP deberá realizar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras, de manera de obtener la cartola bancaria y la documentación de respaldo correspondiente. Sin embargo, si la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la rectificación retroactiva de informes. Si el Administrador del FAPP después de haber agotado todas las gestiones necesarias, se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado, podrá contabilizar los movimientos bancarios teniendo como antecedente cartolas provisorias obtenidas de la institución financiera respectiva. Esto último, en el entendido que dichas cartolas contienen para ese día, gran parte de los movimientos definitivos. En el evento que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva, el Administrador del FAPP deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan. 3. El Administrador del FAPP deberá aclarar las deducciones o cargos no justificados o improcedentes en cartolas de las cuentas bancarias, dentro de los 10 días hábiles siguientes a la ocurrencia del hecho.
NOMBRE	Banco Beneficios por Años Cotizados.
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Banco Pago Beneficios.
FUNCIÓN	

	Registrar los recursos que se encuentren disponibles para transferir al Instituto de Previsión Social para el pago del beneficio por concepto de años cotizados.
CARGOS	1. Por los fondos transferidos desde las cuentas bancarias de inversiones nacionales, para financiar los pagos de los beneficios establecidos en la ley. 2. Por el reintegro a la cuenta Aportes Patrimoniales de los fondos devueltos por el Instituto de Previsión Social por concepto de prestaciones no cobradas. 3. Por el reintegro a la cuenta Aportes Patrimoniales de los valores devueltos por concepto de prestaciones autorizadas por la ley y no cobradas y caducadas. 4. Por los depósitos realizados por el Estado, para el financiamiento excepcional del beneficio por años cotizados. 5. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por el traspaso de los recursos necesarios destinados a pagar a los afiliados las prestaciones por concepto de años cotizados. 2. Por el traspaso a la subcuenta Banco Inversiones Nacionales de los valores devueltos por el Instituto de Previsión Social por concepto de prestaciones no cobradas. 3. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Saldada Representa los recursos destinados a pagar los beneficios por años cotizados.
AUXILIARES	1. El Administrador del FAPP deberá disponer los procedimientos, para que diariamente se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias por la transferencia de los recursos necesarios para el pago de prestaciones autorizadas por ley, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables. 2. Las operaciones efectuadas diariamente por el Administrador del FAPP en instituciones financieras, deberán registrarse siempre en la contabilidad en el mismo período contable en que éstas se realicen. Para tal efecto, el Administrador del FAPP deberá realizar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras, de manera de obtener la cartola bancaria y la documentación de respaldo correspondiente. Sin embargo, si la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la

	rectificación retroactiva de informes. 3. Si el Administrador del FAPP después de haber agotado todas las gestiones necesarias, se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado, podrá contabilizar los movimientos bancarios teniendo como antecedente cartolas provisorias obtenidas de la institución financiera respectiva. Esto último, en el entendido que dichas cartolas contienen para ese día, gran parte de los movimientos definitivos. 4. En el evento que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva, el Administrador del FAPP deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan.
NOMBRE	Banco Pago Corte Cupón Bono Amortizable.
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de fondos destinados a pagar cada uno de los 240 cupones del Bono Amortizable (BA).
CARGOS	1. Por los fondos transferidos desde las cuentas bancarias de inversiones nacionales, para financiar los pagos de los cupones del bono amortizable. 2. Por la transferencia de valores desde la subcuenta Valores por Depositar Nacionales. 3. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por la transferencia de los fondos destinados a pagar los cortes de cupón de los bonos amortizables, efectuadas a las AFP, compañías de seguros o a quien se haya endosado el bono amortizable. 2. Por el traspaso a la subcuenta Banco Inversiones Nacionales de los valores devueltos por concepto de cortes cupón erróneamente transferidos. 3. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores, que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor Representa los recursos destinados a pagar el corte cupón de los bonos amortizables.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. El Administrador del FAPP deberá disponer los procedimientos, para que diariamente se contabilice la totalidad de los nuevos movimientos consignados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias por el pago de prestaciones autorizadas por ley, preparando complementariamente las correspondientes conciliaciones diarias entre los saldos bancarios y contables.

	2. Las operaciones efectuadas diariamente en instituciones financieras deberán registrarse siempre en la contabilidad en el mismo período contable en que éstas se realicen. Para tal efecto, se deberá realizar todas las gestiones necesarias ante las instituciones financieras, de manera de obtener la cartola bancaria y la documentación de respaldo correspondiente. Sin embargo, si la diferencia de información se debe a que un movimiento ocurrido en fecha anterior (cargo o abono) es registrado con atraso por el respectivo banco, dicho movimiento deberá formar parte de los informes financieros de la fecha de su registro y el hecho no dará lugar a la rectificación retroactiva de informes. Si el Administrador del FAPP, después de haber agotado todas las gestiones necesarias, se encuentra ante la imposibilidad de obtener la cartola bancaria definitiva para un día hábil determinado, podrá contabilizar los movimientos bancarios teniendo como antecedente cartolas provisorias obtenidas de la institución financiera respectiva. Esto último, en el entendido que dichas cartolas contienen para ese día, gran parte de los movimientos definitivos. En el evento que la información contenida en la cartola provisoria difiera de la cartola definitiva, el Administrador del FAPP deberá rectificar los Informes Financieros que correspondan. 3. El Administrador del FAPP deberá aclarar las deducciones o cargos no justificados o improcedentes en cartolas de las cuentas bancarias, dentro de los 10 días hábiles siguientes a la ocurrencia del hecho.
Registro auxiliar	Indicar entidades receptoras del pago del cupón por cada entidad.
NOMBRE	Valores por Depositar y en Tránsito
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Controlar los valores recibidos con posterioridad al horario de cierre bancario y/o valores remesados al y desde el extranjero, que posteriormente deben ser depositados en las cuentas corrientes del Fondo Autónomo de Protección Previsional. Asimismo, controlar las garantías enteradas en efectivo por el Fondo Autónomo de Protección Previsional en operaciones con instrumentos derivados. Además, incluir los valores que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas del activo, según instrucciones impartidas por la Superintendencia de Pensiones.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.

SALDO	Deudor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: 1. Valores por Depositar Nacionales. 2. Valores por Depositar Extranjeros. 3. Valores en Tránsito. 4. Garantías Entregadas en Efectivo a Cámaras de Compensación. 5. Garantías Entregadas en Efectivo a Contrapartes Distintas de Cámaras de Compensación.
NOMBRE	Valores por Depositar Nacionales
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Valores por Depositar.
FUNCIÓN	Controlar los valores recibidos con posterioridad al horario de cierre bancario y que deben ser depositados al día siguiente en las cuentas corrientes bancarias de recaudación, de inversiones nacionales y de banco pago de beneficios del FAPP. Además, incluir los valores, que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas del activo, según instrucciones impartidas por la Superintendencia de Pensiones.
CARGOS	1. Por la contabilización de los movimientos de valores en pesos recibidos con posterioridad al cierre bancario. 2. Por la contabilización de los valores en pesos que recibirá a futuro el FAPP, tales como dividendos, valorización de opciones de suscripción de acciones, cortes de cupón, etc. 3. Por la contabilización de los valores en pesos que recibirá a futuro el FAPP, acordados en una compensación parcial o en una liquidación anticipada de operaciones con instrumentos derivados en el mercado nacional. 4. Por la contabilización de la diferencia diaria a favor del FAPP, producto de los contratos de futuros realizados en el mercado nacional, en la medida se encuentre pendiente de cobro. 5. Por la contabilización de la diferencia diaria a favor del FAPP, producto de los contratos de derivados realizados en el mercado nacional

	que liquidan en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta se encuentre pendiente de cobro. Esta contabilización deberá hacerse por cada Cámara de Compensación con la que opere el Administrador del FAPP. 6. Por la contabilización del interés devengado diariamente en beneficio del FAPP, en el caso que el interés generado por las garantías recibidas en efectivo sea superior al interés pactado en los contratos de operaciones con derivados nacionales que empleen garantías bilaterales. 7. Por la contabilización diaria de los montos por comisiones pagados en exceso por el Fondo Autónomo de Protección Previsional a los fondos de inversión y fondos mutuos nacionales. 8. Por la contabilización diaria de los montos por comisiones pagados en exceso por el Fondo Autónomo de Protección Previsional a los fondos de inversión y fondos mutuos extranjeros.
ABONOS	1. Por los depósitos en las cuentas corrientes bancarias de recaudación, de inversiones nacionales, de banco pago de beneficios del FAPP. 2. Por el traspaso de valores en pesos a otras cuentas del activo del FAPP, por conceptos tales como dividendos, cortes de cupón, valorización o venta de opciones de suscripción de acciones, etc. 3. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales a favor del FAPP, proveniente de una compensación parcial o de una liquidación anticipada de operaciones con instrumentos derivados en el mercado nacional. 4. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales, proveniente de la diferencia diaria a favor del FAPP por operaciones de futuros realizados en el mercado nacional, la cual se encontraba pendiente de cobro. 5. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales, proveniente de la diferencia diaria a favor FAPP en operaciones de derivados realizados en el mercado nacional que liquidan en Cámaras de Compensación, la cual se encontraba pendiente de cobro. 6. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales del exceso de interés generado producto de la inversión de las garantías recibidas en efectivo de las contrapartes en las operaciones con derivados nacionales que emplean garantías bilaterales, por sobre aquél pactado en los contratos. 7. Por el aporte del Administrador, para financiar comisiones pagadas en exceso por el Fondo Autónomo de Protección Previsional a los fondos mutuos y fondos de inversión nacionales,

	en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales. 8. Por el aporte del Administrador, para financiar comisiones pagadas en exceso por el Fondo Autónomo de Protección Previsional a los fondos mutuos y fondos de inversión extranjeros, en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales.
SALDO	Deudor. Representa el monto pendiente de depositar en las cuentas bancarias nacionales.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Cuando el Administrador del FAPP realice en el Mercado Secundario nacional una orden de compra (venta) de títulos accionarios, o cuotas de fondos de inversión, para el FAPP, durante el día precedente a la fecha límite fijada para el cobro de dividendos o en dicho día límite, deberá, a partir de la fecha en que se perfeccione la transacción, cargar (abonar) la subcuenta "Valores por Depositar Nacionales", por el monto que se obtendrá de multiplicar el número de acciones o cuotas adquiridas (enajenadas), por el valor del dividendo a pagar por cada acción o cuota.
NOMBRE	Valores por Depositar Extranjeros
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Valores por Depositar.
FUNCIÓN	Controlar los valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que deben ser depositados al día siguiente en las cuentas de inversiones extranjeras del FAPP. Además, incluir los valores en monedas extranjeras que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas del activo, según instrucciones impartidas por la Superintendencia de Pensiones.
CARGOS	1. Por la contabilización de los movimientos de valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que deben ser depositados en las cuentas de inversiones extranjeras del FAPP. 2. Por la contabilización de los valores en monedas extranjeras que recibirá a futuro el FAPP, tales como dividendos, cortes de cupón, valorización de opciones de suscripción de acciones, etc. 3. Por la contabilización del monto correspondiente a transacciones de venta no perfeccionadas en la fecha correspondiente. 4. Por la contabilización de los valores que recibirá a futuro el FAPP, acordados en una compensación parcial o en una liquidación anticipada de operaciones con instrumentos derivados en el mercado extranjero. 5. Por la contabilización de la diferencia diaria a favor del FAPP, producto de los contratos de

	futuros realizados en el mercado extranjero, en la medida que ésta se encuentre pendiente de cobro. 6. Por la contabilización de la diferencia a favor del FAPP, producto de los contratos de derivados realizados en el mercado extranjero que liquidan en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta se encuentre pendiente de cobro. Esta contabilización deberá hacerse por cada Cámara de Compensación con la que opere el FAPP. 7. Por la contabilización del interés devengado diariamente en beneficio del FAPP, en el caso que el interés generado por las garantías recibidas en efectivo sea superior al interés pactado en los contratos de operaciones con derivados extranjeros que empleen garantías bilaterales.
ABONOS	1. Por los depósitos en las cuentas de inversiones extranjeras del FAPP. 2. Por el traspaso de valores en monedas extranjeras a otras cuentas de activo del FAPP, por conceptos tales como dividendos, cortes de cupón, valorización de opciones de suscripción de acciones, etc. 3. Por el depósito en la cuenta Banco Inversiones Extranjeras del monto correspondiente a transacciones de venta no perfeccionadas en la fecha correspondiente. 4. Por el pago desde la cuenta Banco Inversiones Extranjeras del monto correspondiente a transacciones de compra no perfeccionadas en la fecha correspondiente. 5. Por el depósito en la cuenta Banco Inversiones Extranjeras a favor del FAPP, proveniente de una compensación parcial o de una liquidación anticipada en operaciones con instrumentos derivados en el mercado extranjero. 6. Por el depósito en la cuenta Banco Inversiones Extranjeras, proveniente de la diferencia diaria a favor del FAPP por operaciones de futuros realizados en el mercado extranjero, la cual se encontraba pendiente de cobro. 7. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones extranjeras, proveniente de la diferencia a favor del FAPP en operaciones de derivados realizados en el mercado extranjero que liquidan en Cámaras de Compensación, la cual se encontraba pendiente de cobro. 8. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones extranjeras del exceso de interés generado producto de la inversión de las garantías en efectivo recibidas de las contrapartes en las operaciones con derivados extranjeros que

	emplean garantías bilaterales, por sobre aquél pactado en los contratos.
SALDO	Deudor. Representa el monto pendiente de depositar en las cuentas de inversiones extranjeras.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Cuando el Administrador del FAPP realice una orden de compra (venta) de títulos accionarios, fondos mutuos o fondos de inversión extranjeros, expresados en moneda extranjera, para el FAPP, antes o durante la fecha límite fijada para el cobro de dividendos, deberá, a partir de la fecha en que se perfeccione la transacción, cargar (abonar) la subcuenta "Valores por Depositar Extranjeros", por el monto del valor que se obtendrá de multiplicar el número de acciones o cuotas adquiridas (enajenadas), por el valor del dividendo a pagar por cada acción o cuota. 2. Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44º de la ley N° 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	Valores en Tránsito
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Valores por Depositar.
FUNCIÓN	Registrar los valores remesados al y desde el extranjero, que aún no han sido depositados en una cuenta corriente de inversiones nacionales y/o extranjeras, según corresponda.
CARGOS	1. Por las remesas de valores al extranjero, que deben ser depositados en una cuenta corriente para inversiones extranjeras. 2. Por las remesas de valores desde el extranjero, que deben ser depositados en una cuenta corriente para inversiones nacionales. 3. Por las variaciones del tipo de cambio que afecten a los valores remesados.
ABONOS	1. Por el depósito de los valores remesados hacia el extranjero, en una cuenta corriente para inversiones extranjeras. 2. Por el depósito de los valores remesados desde el extranjero, en una cuenta corriente para inversiones nacionales. 3. Por las variaciones del tipo de cambio que afecten a los valores remesados.
SALDO	Deudor.

	Representa los valores en tránsito que aún no han sido depositados en una cuenta de inversiones nacionales y/o extranjeras, según corresponda.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44º de la ley N° 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	Garantías Entregadas en Efectivo a Cámaras de Compensación
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "Valores por depositar y en tránsito".
FUNCIÓN	A través de esta subcuenta se controla el monto enterado en efectivo por el Fondo Autónomo de Protección Previsional en operaciones con instrumentos derivados que liquidan en Cámaras de Compensación.
CARGOS	1. Por la contabilización de moneda nacional y extranjera entregada en garantía como parte de operaciones con instrumentos derivados que liquidan en Cámaras de Compensación, efectuados en el mercado nacional y extranjero. 2. Por la contabilización de la diferencia diaria a favor del Fondo Autónomo de Protección Previsional, producto de los contratos de derivados que liquidan en Cámaras de Compensación, realizados en el mercado nacional y extranjero, en la medida que ésta sea utilizada para incrementar el monto de garantías enteradas.
ABONOS	1. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales y extranjeras proveniente de la devolución de las garantías enteradas en efectivo, por operaciones con instrumentos derivados que liquidan en Cámaras de Compensación. 2. Por la diferencia diaria en contra del Fondo Autónomo de Protección Previsional, producto de los contratos de derivados que liquidan en Cámaras de Compensación, realizados en el mercado nacional y extranjero, en la medida que ésta sea cubierta con las garantías enteradas.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las garantías en efectivo enteradas en Cámaras de Compensación por operaciones con instrumentos derivados, perteneciente al Fondo Autónomo de Protección Previsional.

NOMBRE	Garantías Entregadas en Efectivo a Contrapartes Distintas de Cámaras de Compensación.
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor "Valores por depositar y en tránsito".
FUNCIÓN	través de esta subcuenta se controla el monto enterado en efectivo por el Fondo Autónomo de Protección Previsional en operaciones con instrumentos derivados que emplean garantías bilaterales.
CARGOS	1. Por la contabilización de moneda nacional y extranjera entregada en garantía como parte de operaciones con instrumentos derivados, que emplean garantías bilaterales, efectuados en el mercado nacional y extranjero. 2. Por la contabilización del devengue diario del interés generado por las garantías en efectivo enteradas por el Fondo Autónomo de Protección Previsional en operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales efectuados en el mercado nacional y extranjero.
ABONOS	1. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales y extranjeras proveniente de la devolución de las garantías enteradas en efectivo, por operaciones con instrumentos derivados que emplean garantías bilaterales. 2. Por el depósito en las cuentas corrientes bancarias de inversiones nacionales y extranjeras del interés generado por las garantías en efectivo enteradas por el Fondo Autónomo de Protección Previsional en operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las garantías en efectivo enteradas a contrapartes por operaciones con instrumentos derivados que emplean garantías bilaterales, perteneciente al Fondo Autónomo de Protección Previsional.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

NOMBRE	Inversiones en Instituciones Estatales
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que el FAPP realiza, producto de la inversión en instrumentos financieros emitidos por instituciones estatales.
CARGOS	1. Por la compra de títulos y/o instrumentos de inversión emitidos por la Tesorería General de la República, el Banco Central de Chile, el Ministerio de Vivienda y Urbanismo, el Instituto de Previsión

	Social (ex Instituto de Normalización Previsional) u otras Cajas de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por estas inversiones. 3. Por los incrementos en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta Excesos de Inversión en Instituciones Estatales. 5. Por la devolución al FAPP de los instrumentos entregados en operaciones de préstamo de instrumentos nacionales. 6. Por la contabilización de la ejecución de la garantía entregada por la contraparte del FAPP en las operaciones de préstamos de instrumentos nacionales.
ABONOS	1. Por la enajenación o el rescate total o parcial de los valores invertidos. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos financieros. 3. Por las disminuciones en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Exceso de Inversión en Instituciones Estatales. 5. Por la entrega en operaciones de préstamos de instrumentos financieros nacionales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones del FAPP en instituciones estatales, debidamente actualizado.
AUXILIARES	Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar con a lo menos las siguientes agrupaciones: - Banco Central de Chile. - Tesorería General de la República. - Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Previsión Social (ex Instituto de Normalización Previsional) u otras instituciones de previsión - Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes

NOMBRE	Inversiones en Instituciones Financieras
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar los movimientos de valores que el FAPP realiza, producto de la inversión en instrumentos financieros emitidos y/o avalados por instituciones financieras.
CARGOS	1. Por la compra de títulos y/o instrumentos financieros emitidos y/o garantizados por instituciones del sistema financiero. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por estas inversiones. 3. Por los incrementos en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta Excesos de Inversión en Instituciones Financieras. 5. Por la devolución al FAPP de los instrumentos entregados en operaciones de préstamo de instrumentos nacionales. 6. Por la contabilización de la ejecución de la garantía entregada por la contraparte del FAPP en las operaciones de préstamos de instrumentos nacionales.
ABONOS	1. Por la enajenación o el rescate total o parcial de los valores invertidos. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos financieros. 3. Por las disminuciones en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Excesos de Inversión en Instituciones Financieras. 5. Por la entrega en operaciones de préstamo de instrumentos financieros nacionales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones del FAPP en instituciones financieras, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar con a lo menos las siguientes agrupaciones:

	- Depósitos a plazo y pagarés emitidos por instituciones financieras. - Letras de Crédito. - Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras. - Acciones. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Inversiones en Empresas
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que FAPP realiza, producto de la inversión en instrumentos financieros emitidos por empresas, fondos mutuos y/o fondos de inversión.
CARGOS	1. Por la compra de títulos y/o instrumentos financieros emitidos por empresas públicas y/o privadas, fondos mutuos y/o fondos de inversión. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por estas inversiones. 3. Por los incrementos en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta Excesos de Inversión en Empresas. 5. Por la devolución al FAPP de los instrumentos entregados en operaciones de préstamo de instrumentos nacionales. 6. Por la contabilización de la ejecución de la garantía entregada por la contraparte del FAPP en las operaciones de préstamos de instrumentos nacionales.
ABONOS	1. Por la enajenación o rescate total o parcial de los valores invertidos. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos financieros. 3. Por las disminuciones en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Excesos de Inversión en Empresas.

	5. Por la entrega en operaciones de préstamo de instrumentos financieros nacionales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones del FAPP en empresas, cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión, debidamente actualizados
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un registro auxiliar con a lo menos las agrupaciones pertinentes según los instrumentos aprobados en el Régimen de Inversión. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Inversiones en Activos Alternativos Nacionales
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que el FAPP realiza, producto de la inversión en los siguientes activos alternativos nacionales: 1. Acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, acciones de sociedades por acciones (SpA) nacionales y acciones de sociedades en comandita por acciones nacionales. 2. Mutuos hipotecarios endosables, de los señalados en el Título V del DFL N° 251 de 1931, con fines no habitacionales. 3. Bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing). 4. Participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados). 5. Bienes raíces nacionales no habitacionales para renta.
CARGOS	1. Por la inversión en activos alternativos nacionales. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por estas inversiones. 3. Por los incrementos en el valor de las inversiones. 4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta "Excesos de Inversión en Activos Alternativos Nacionales". 5. Por la contabilización de la suscripción de un contrato de leasing.

	6. Por la contabilización de un bien raíz en el activo del FAPP, por el no ejercicio de la opción de compra comprendida en una operación de leasing o por término anticipado de ésta.
ABONOS	1. Por la enajenación de los activos alternativos nacionales. 2. Por el pago por parte del deudor o contraparte del FAPP en operaciones de activos alternativos, distintos de rentas de arrendamiento. 3. Por las disminuciones en el valor de las inversiones. 4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Excesos de Inversión en Activos Alternativos Nacionales. 5. Por la disminución del activo por el equivalente al valor del bien raíz al momento de sujetarlo a un contrato de leasing.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones del FAPP en activos alternativos nacionales, autorizados por el Régimen de Inversión, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar con a lo menos las siguientes agrupaciones: - Acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, acciones de sociedades por acciones (SpA) nacionales y acciones de sociedades en comandita por acciones nacionales. - Mutuos hipotecarios endosables, de los señalados en el Título V del DFL N° 251 de 1931, con fines no habitacionales. - Bienes raíces nacionales no habitacionales sujetos a contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing). - Participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados). - Bienes raíces nacionales no habitacionales para renta. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Derivados Nacionales
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de las inversiones que el FAPP realiza en contratos de opciones, forwards y swaps emitidos en el mercado nacional.
CARGOS	1. Por la adquisición de la prima de un contrato de opción.

	2. Por la extinción de un contrato forwards, en caso de que el valor de éste sea negativo. 3. Por el cierre de posición parcial o total de un contrato forward o swap, en caso de que el valor de éste sea negativo. 4. Por el incremento en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado, de los contratos de opciones, forwards y swaps. 5. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta Excesos de Inversión en Derivados Nacionales.
ABONOS	1. Por el ejercicio total o parcial de un contrato de opción. 2. Por la extinción de los contratos de opciones y de forwards. 3. Por el cierre de posición parcial o total de un contrato forward o swap. 4. Por las disminuciones en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado, de los contratos de opciones, forwards y swaps. 5. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Excesos de Inversión en Derivados Nacionales.
SALDO	Deudor o acreedor. Representa el monto de las inversiones del FAPP en contratos de opciones, forwards y swaps nacionales debidamente actualizadas.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un auxiliar por tipo de contrato (opción, forwards y swaps) y por tipo de emisor. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Inversiones en el Extranjero
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que realiza el FAPP, producto de la inversión en instrumentos financieros emitidos por instituciones extranjeras.
CARGOS	1. Por la compra de títulos y/o instrumentos emitidos por instituciones extranjeras. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por estas inversiones.

	3. Por la contabilización de la variación del tipo de cambio. 4. Por los incrementos en el valor de la inversión producto de ajustes de precios a valores de mercado. 5. Por la contabilización del traspaso de fondos desde la subcuenta Excesos de Inversión en Instituciones Extranjeras. 6. Por la devolución al FAPP de los instrumentos entregados en operaciones de préstamo de instrumentos extranjeros. 7. Por la contabilización de la ejecución de la garantía entregada por la contraparte del FAPP en las operaciones de préstamos de instrumentos extranjeros.
ABONOS	1. Por la enajenación o el rescate total o parcial de los valores invertidos. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos extranjeros. 3. Por la contabilización de las variaciones del tipo de cambio. 4. Por las disminuciones en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado. 5. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Excesos de Inversión en Instituciones Extranjeras. 6. Por la entrega en operaciones de préstamo de instrumentos financieros extranjeros.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones del FAPP en instituciones extranjeras, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar por tipo de instrumento, subdividido por institución y moneda, que respalde el total de la inversión mantenida por el FAPP en el extranjero, excluyendo los saldos de las cuentas corrientes de inversiones extranjeras, Valores por Depositar Extranjeros y Valores en Tránsito. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. Se deberá considerar en este ítem la proporción efectiva de la inversión realizada en el extranjero a través de los fondos de inversión y fondos mutuos, señalados en la letra h) del inciso segundo del artículo 45° del D.L. 3.500, de 1980.

	2. Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44° de la ley N° 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	Inversiones en Activos Alternativos Extranjeros
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de valores que el FAPP realiza, producto de la inversión en los siguientes activos alternativos extranjeros: 1. Vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado extranjeros, incluyendo activos de capital asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente. 2. Vehículos para llevar a cabo inversión en deuda privada extranjera, incluyendo deuda asociada a los sectores insfraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente. 3. Operaciones de coinversión en capital privado y deuda privada en el extranjero, incluyendo activos de capital y deuda asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros.
CARGOS	1. Por la inversión en activos alternativos extranjeros. 2. Por la contabilización de la variación del tipo de cambio. 3. Por los incrementos en el valor de las inversiones. 4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta Excesos de Inversión en Activos Alternativos Extranjeros.
ABONOS	1. Por la enajenación de los activos alternativos. 2. Por la contabilización de la variación del tipo de cambio. 3. Por las disminuciones en el valor de las inversiones.

	4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Excesos de Inversión en Activos Alternativos Extranjeros.
SALDO	Deudor. Representa el monto de las inversiones del FAPP en activos alternativos extranjeros, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar con a lo menos las siguientes agrupaciones: - Vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado extranjeros, incluyendo activos de capital asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente. - Vehículos para llevar a cabo inversión en deuda privada extranjera, incluyendo deuda asociada a los sectores insfraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente. - Operaciones de coinversión en capital privado y deuda privada en el extranjero, incluyendo activos de capital y deuda asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Derivados Extranjeros
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de las inversiones que el FAPP realiza en contratos de opciones, forwards y swaps emitidos en el extranjero.
CARGOS	1. Por la adquisición de la prima en un contrato de opción. 2. Por la extinción de un contrato forward o swap, en caso de que el valor de éste sea negativo. 3. Por el cierre de posición total o parcial de un contrato forward o swap, en caso de que el valor de éste sea negativo. 4. Por el incremento en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado de los contratos de opciones, forwards y swaps. 5. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta Excesos de Inversión en Derivados Extranjeros.

ABONOS	1. Por el ejercicio total o parcial de un contrato de opción. 2. Por el cierre de posición total o parcial de un contrato forward o swap. 3. Por la extinción de los contratos de opciones, forwards y swaps. 4. Por las disminuciones en el valor de las inversiones producto de ajustes de precios a valores de mercado de los contratos de opciones, forwards y swaps. 5. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta
SALDO	Deudor o acreedor. Representa el monto de las inversiones del FAPP en contratos de opciones, forwards y swaps extranjeros, debidamente actualizados.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un auxiliar por tipo de contrato (opción, forward y swap), por tipo de emisor y por tipo de activo objeto (moneda u otros). 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44° de la ley N° 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	Operaciones de Préstamo o Mutuo de Instrumentos Nacionales
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de los instrumentos financieros de emisores nacionales entregados en préstamo por el FAPP a terceros.
CARGOS	1. Por la entrega en préstamo de instrumentos financieros de emisores nacionales a terceros. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por los instrumentos entregados en préstamo a terceros. 3. Por los incrementos en el valor de los instrumentos entregados en préstamo producto de ajustes de precios a valores de mercado.

	4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta Excesos de Préstamos en Instrumentos Nacionales.
ABONOS	1. Por la devolución al FAPP de los instrumentos entregados en préstamo a terceros. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos financieros entregados en préstamo a terceros. 3. Por las disminuciones en el valor de los instrumentos entregados en préstamo producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Excesos de Préstamos en Instrumentos Nacionales.
SALDO	Deudor. Representa la valoración de los instrumentos financieros de emisores nacionales entregados por el FAPP en préstamo a terceros.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar con a lo menos las siguientes agrupaciones: - Instrumentos de Instituciones Estatales. - Instrumentos de Instituciones Financieras. - Instrumentos de Empresas. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Operaciones de Préstamo o Mutuo de Instrumentos Extranjeros
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el movimiento de los instrumentos financieros de emisores extranjeros entregados en préstamo por el FAPP.
CARGOS	1. Por la entrega en préstamo de instrumentos financieros de emisores extranjeros a terceros. 2. Por la contabilización de los reajustes e intereses devengados diariamente por los instrumentos entregados en préstamo a terceros. 3. Por los incrementos en el valor de los instrumentos entregados en préstamo producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores desde la subcuenta Excesos de Préstamos en Instrumentos Extranjeros.

ABONOS	1. Por la devolución al FAPP de los instrumentos extranjeros entregados en préstamo a terceros. 2. Por la contabilización de los reajustes por concepto de la desvalorización de la unidad de reajuste de los instrumentos financieros de emisores extranjeros entregados en préstamo a terceros. 3. Por las disminuciones en el valor de los instrumentos entregados en préstamo producto de ajustes de precios a valores de mercado. 4. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la subcuenta Excesos de Préstamos en Instrumentos Extranjeros.
SALDO	Deudor. Representa la valoración de los instrumentos financieros de emisores extranjeros entregados por el FAPP en préstamo a terceros.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá habilitarse un auxiliar con a lo menos las siguientes agrupaciones: - Instrumentos de Instituciones Estatales. - Instrumentos de Instituciones Financieras. - Instrumentos de Empresas. 2. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 44° de la ley N° 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	Excesos de Inversión
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el monto de los excesos de inversión del FAPP, originados en el incumplimiento de los límites de inversión establecidos en la ley y en el Régimen de inversión.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Deudor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas:

	1. Excesos de Inversión en Instituciones Estatales. 2. Excesos de Inversión en Instituciones Financieras. 3. Excesos de Inversión en Empresas. 4. Excesos de Inversión en Activos Alternativos Nacionales. 5. Excesos de Inversión en el Extranjero. 6. Excesos de Inversión en Activos Alternativos Extranjeros. 7. Excesos de Préstamos en Instrumentos Nacionales. 8. Excesos de Préstamos en Instrumentos Extranjeros.
NOMBRE	Excesos de Inversión en Instituciones Estatales
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Excesos de Inversión.
FUNCIÓN	Registrar el monto en pesos de los excesos de inversión del FAPP en instituciones estatales.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en instituciones estatales. 2. Por los aumentos de los excesos producto de la contabilización de las compras, los reajustes e intereses, los cambios relativos de precios, las variaciones en el valor de cartera del FAPP, los cambios de límites y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en instituciones estatales. 3. Por la contabilización del traspaso desde la cuenta Inversiones en Instituciones Estatales.
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos de inversión producto del rescate, venta, cortes de cupón, sorteos, reajustes negativos, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del FAPP, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en instituciones estatales. 2. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la cuenta Inversiones en Instituciones Estatales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que el FAPP tiene en instituciones estatales, debidamente actualizado.

AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar que deberá contener, a lo menos, un detalle de los instrumentos representativos del exceso de inversión, los cuales se identificarán en la forma en que fueron originalmente informados a esta Superintendencia al momento de su adquisición. Adicionalmente, se deberá registrar el saldo actualizado para cada instrumento, los que deberán totalizarse e indicar la fecha original en que se produjo el exceso. 2. En el evento que no sea posible identificar los instrumentos representativos del exceso de inversión, en razón a que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá registrarse en el auxiliar la identificación de los emisores o del tipo de instrumento, según corresponda, causantes del exceso de inversión y sus correspondientes saldos. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Excesos de Inversión en Instituciones Financieras
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Excesos de Inversión.
FUNCIÓN	Registrar el monto en pesos de los excesos de inversión del FAPP en instituciones financieras
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en instituciones financieras. 2. Por los aumentos de los excesos de inversión producto de la contabilización de las compras, los reajustes e intereses, los cambios relativos de precios, las variaciones en el valor de cartera del FAPP, los cambios de límites, los cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en instituciones financieras. 3. Por la contabilización del traspaso desde la cuenta Inversiones en Instituciones Financieras
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos de inversión producto del rescate, venta, cortes de cupón, sorteos, reajustes negativos, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del FAPP, cambios de límites, cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en instituciones financieras. 2. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la cuenta Inversiones en Instituciones Financieras.
SALDO	Deudor.

	Representa el monto de los excesos de inversión que el FAPP tiene en instituciones financieras, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener, a lo menos, un detalle de los instrumentos representativos del exceso de inversión, los cuales se identificarán en la forma en que fueron originalmente informados a esta Superintendencia al momento de su adquisición. Adicionalmente, se deberá registrar el saldo actualizado para cada instrumento, los que deberán totalizarse e indicar la fecha original en que se produjo el exceso. 2. En el evento que no sea posible identificar los instrumentos representativos del exceso de inversión, en razón a que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá registrarse en el auxiliar la identificación de los emisores o del tipo de instrumento, según corresponda, causantes del exceso de inversión y sus correspondientes saldos. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Excesos de Inversión en Empresas
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Excesos de Inversión.
FUNCIÓN	Registrar el monto en pesos de los excesos de inversión del FAPP en empresas, cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en empresas, cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión. 2. Por los aumentos de los excesos de inversión producto de la contabilización de las compras, los reajustes e intereses, los cambios relativos de precios, las variaciones en el valor de cartera del FAPP, los cambios de límites, los cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en empresas. 3. Por la contabilización del traspaso de valores desde la cuenta Inversiones en Empresas.
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos de inversión producto del rescate, venta, cortes de cupón, sorteos, reajustes negativos, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del FAPP, cambios de límites, cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en empresas.

	2. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la cuenta Inversiones en Empresas.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que el FAPP tiene en empresas, cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener, a lo menos, un detalle de los instrumentos representativos del exceso de inversión, los cuales se identificarán en la forma en que fueron originalmente informados a esta Superintendencia al momento de su adquisición. Adicionalmente, se deberá registrar el saldo actualizado para cada instrumento, los que deberán totalizarse e indicar la fecha original en que se produjo el exceso. 2. En el evento que no sea posible identificar los instrumentos representativos del exceso de inversión, en razón a que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá registrarse en el auxiliar la identificación de los emisores o del tipo de instrumento, según corresponda, causantes del exceso de inversión y sus correspondientes saldos. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Excesos de Inversión en Activos Alternativos Nacionales
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Excesos de Inversión.
FUNCIÓN	Registrar el monto en pesos de los excesos de inversión del del FAPP en activos alternativos nacionales.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en activos alternativos nacionales. 2. Por los aumentos de los excesos de inversión producto de la contabilización de las compras, los reajustes, los cambios positivos de precios, las variaciones en el valor de cartera del FAPP y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en activos alternativos nacionales. 3. Por la contabilización del traspaso de valores desde la cuenta Activos Alternativos Nacionales.
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos de inversión producto de extinciones, cambios negativos de precios, variaciones en el valor de la

	cartera del Fondo y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en activos alternativos nacionales. 2. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la cuenta Activos Alternativos Nacionales.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que el FAPP tiene en activos alternativos nacionales, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener un detalle de los excesos por tipo de instrumento o emisor, según cual sea el límite que se haya transgredido, identificando, si es posible, los instrumentos que conforman dicho exceso. 2. Adicionalmente, este auxiliar deberá contener, por cada uno de los excesos registrados, el monto de éste, el porcentaje que representa respecto del patrimonio del FAPP, la fecha en que se originó, el límite máximo en pesos que fue transgredido y una breve explicación sobre el origen, señalando el límite de inversión que fue excedido. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Excesos de Inversión en el Extranjero
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Excesos de Inversión.
FUNCIÓN	Registrar el monto en pesos de los excesos de inversión del FAPP en el extranjero.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión instrumentos extranjeros. 2. Por los aumentos de los excesos de inversión producto de la contabilización de las compras, las variaciones en el tipo de cambio, los intereses, los cambios relativos de precios, las variaciones en el valor de cartera del FAPP, los cambios de límites, los cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en instrumentos extranjeros. 3. Por la contabilización del traspaso de valores desde la cuenta Inversión en Instituciones Extranjeras.
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos de inversión producto del rescate, venta, cortes de cupón, sorteos, variación en el tipo de cambio, cambios relativos de precios, variaciones en el valor

	de la cartera del FAPP, cambios de límites, cambios en la clasificación de riesgo y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en instrumentos extranjeros. 2. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la cuenta Inversión en Instituciones Extranjeras.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que el FAPP tiene en instituciones extranjeras, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener un detalle de los excesos por tipo de instrumento o emisor, según cual sea el límite que se haya transgredido, identificando, si es posible, los instrumentos que conforman dicho exceso. 2. Adicionalmente, este auxiliar deberá contener por cada uno de los excesos registrados, el monto de éste, el porcentaje que representa respecto del patrimonio del FAPP, la fecha en que se originó, el límite máximo en pesos que fue transgredido y una breve explicación sobre el origen, señalando el límite de inversión que fue excedido. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad lo dispuesto en el artículo 44° de la ley N° 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	Excesos de Inversión en Activos Alternativos Extranjeros
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Excesos de Inversión.
FUNCIÓN	Registrar el monto en pesos de los excesos de inversión del FAPP en activos alternativos extranjeros.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en activos alternativos extranjeros. 2. Por los aumentos de los excesos de inversión producto de la contabilización de las compras, los cambios positivos de precios, la variación del tipo de cambio, las variaciones en

	el valor de cartera del Fondo y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en activos alternativos extranjeros. 3. Por la contabilización del traspaso de valores desde la cuenta Activos Alternativos Extranjeros.
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos de inversión producto de extinciones, cambios negativos de precios, variación del tipo de cambio, variaciones en el valor de la cartera del FAPP y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en activos alternativos extranjeros. 2. Por la contabilización del traspaso de valores hacia la cuenta Activos Alternativos Extranjeros.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que el FAPP tiene en activos alternativos extranjeros, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener un detalle de los excesos por tipo de instrumento o emisor, según cual sea el límite que se haya transgredido, identificando, si es posible, los instrumentos que conforman dicho exceso. 2. Adicionalmente, este auxiliar deberá contener, por cada uno de los excesos registrados, el monto de éste, el porcentaje que representa respecto del patrimonio del FAPP, la fecha en que se originó, el límite máximo en pesos que fue transgredido y una breve explicación sobre el origen, señalando el límite de inversión que fue excedido. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Excesos de Préstamo en Instrumentos Nacionales
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Excesos de Inversión.
FUNCIÓN	Registrar el monto en pesos de los excesos de inversión del FAPP en préstamo o mutuo de instrumentos nacionales.
CARGOS	1. Por los excesos de inversión en préstamo o mutuo de instrumentos nacionales. 2. Por los aumentos de los excesos producto de la contabilización de nuevos préstamos de instrumentos nacionales, los reajustes e intereses, los cambios relativos de precios, variaciones en

	el valor de cartera del FAPP, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales. 3. Por la contabilización del traspaso desde la cuenta Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales.
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos producto del vencimiento de operaciones de préstamo de instrumentos nacionales, reajustes negativos, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del FAPP, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales. 2. Por la contabilización del traspaso hacia la cuenta Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que el FAPP tiene en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener, a lo menos, un detalle de los instrumentos representativos del exceso de inversión, los cuales se identificarán en la forma en que fueron originalmente informados a esta Superintendencia al momento de su adquisición. Adicionalmente, se deberá registrar el saldo actualizado para cada instrumento, los que deberán totalizarse, y la fecha original en que se produjo el exceso. 2. En el evento que no sea posible identificar los instrumentos representativos del exceso de inversión, en razón a que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá registrarse en el auxiliar la identificación de los emisores o del tipo de instrumento, según corresponda, causantes del exceso de inversión y sus correspondientes saldos. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Excesos de Préstamo en Instrumentos Extranjeros
CLASIFICACIÓN	Instrumentos Financieros.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Excesos de Inversión.
FUNCIÓN	Registrar el monto en pesos de los excesos de inversión del FAPP en préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros.
CARGOS	

	1. Por los excesos de inversión en préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros. 2. Por los aumentos de los excesos producto de la contabilización de nuevos préstamos de instrumentos extranjeros, los reajustes e intereses, los cambios relativos de precios, variaciones en el valor de cartera del FAPP, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine un incremento de los excesos de inversión en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros. 3. Por la contabilización del traspaso desde la cuenta Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros.
ABONOS	1. Por las disminuciones de los excesos producto del vencimiento de operaciones de préstamo de instrumentos extranjeros, reajustes negativos, cambios relativos de precios, variaciones en el valor de la cartera del FAPP, cambios de límites y cualquier otro hecho que origine una disminución de los excesos de inversión en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros. 2. Por la contabilización del traspaso hacia la cuenta Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros.
SALDO	Deudor. Representa el monto de los excesos de inversión que el FAPP tiene en operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros, debidamente actualizado.
AUXILIARES	1. Para esta subcuenta deberá habilitarse un registro auxiliar, que deberá contener, a lo menos, un detalle de los instrumentos representativos del exceso de inversión, los cuales se identificarán en la forma en que fueron originalmente informados a esta Superintendencia al momento de su adquisición. Adicionalmente, se deberá registrar el saldo actualizado para cada instrumento, los que deberán totalizarse, y la fecha original en que se produjo el exceso. 2. En el evento que no sea posible identificar los instrumentos representativos del exceso de inversión, en razón a que la causa que originó dicho exceso así lo justifique, deberá registrarse en el auxiliar la identificación de los emisores o del tipo de instrumento, según corresponda, causantes del exceso de inversión y sus correspondientes saldos. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.

ACTIVO TRANSITORIO

NOMBRE	Cargos en Cuentas Bancarias
CLASIFICACIÓN	Activo Disponible.

NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias del FAPP, que no correspondan a cheques emitidos por dicho Fondo. No se registrarán en esta cuenta los cheques protestados.
CARGOS	1. Por el cobro de comisiones por mantención de saldos de las cuentas corrientes bancarias. 2. Por otros cargos en las cuentas bancarias del FAPP, que no correspondan a cheques emitidos por dicho Fondo.
ABONOS	1. Por la regularización por parte de los bancos, de cargos efectuados previamente en las cartolas de las cuentas bancarias del FAPP. 2. Por la regularización por parte del Administrador del FAPP, de los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias del FAPP, que no correspondan a cheques emitidos por dicho Fondo.
SALDO	Deudor. Representa el valor de los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias del FAPP, que no corresponden a cheques emitidos por dicho Fondo y que se encuentran pendientes de aclaración o financiamiento por parte del Administrador del FAPP.

ACTIVO POR RECIBIR

NOMBRE	Recaudación por Recibir
CLASIFICACIÓN	Activo por Recibir.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registra la estimación de las cotizaciones establecidas en el número 2, artículo 1 de la Ley N° 21.735, neto del seguro de invalidez y sobrevivencia, por recibir en el mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
CARGOS	Por los ajustes que aumenten la estimación de las cotizaciones establecidas en el número 2, artículo 1 de la Ley N° 21.735, neto del seguro de invalidez y sobrevivencia, por recibir en el mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
ABONOS	Por los ajustes que disminuyen la estimación de las cotizaciones establecidas en el número 2, artículo 1 de la Ley N° 21.735, neto del seguro de invalidez y sobrevivencia, por recibir en el mediano

	plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
SALDO	Deudor. Representa la estimación de las cotizaciones establecidas en el número 2, artículo 1 de la Ley N° 21.735, neto del seguro de invalidez y sobrevivencia, por recibir en el mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.

PASIVO

PASIVO EXIGIBLE

NOMBRE	Recaudación del Mes.
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar diariamente en el FAPP toda la recaudación destinada al pasivo exigible o a su patrimonio por concepto de cotizaciones de empleadores, que conste en las cartolas de las cuentas bancarias de recaudación y de inversiones nacionales del FAPP o en los comprobantes de depósito bancario, según cual sea la información que primero se disponga; además de aquella recaudación que deba registrarse en la subcuenta Valores por Depositar Nacionales. No se incluirán en esta cuenta los ingresos asociados a la cartera de inversiones.
CARGOS	1. Por el traspaso de la recaudación a la cuenta de pasivo exigible Recaudación Clasificada de la Cotización con Rentabilidad Protegida, una vez que se ha verificado que cuenta con su documentación de respaldo y se han determinado los valores que corresponden al FAPP, incluyendo el monto de las descuadraturas negativas menores a 0,03 U.F. y las descuadraturas positivas menores o iguales a 0,03 U.F. 2. Por el traspaso de la recaudación a la cuenta de patrimonio Recaudación Clasificada de Cotización del Seguro Social Previsional, una vez que se ha verificado que cuenta con su documentación de respaldo y se han determinado los valores que corresponden al FAPP, incluyendo el monto de las descuadraturas negativas menores a 0,03 U.F. y las descuadraturas positivas menores o iguales a 0,03 U.F. 3. Por el traspaso a la cuenta Recaudación por Aclarar de Cotizaciones, de los abonos bancarios por los que se carece del comprobante de depósito, no obstante haberse recibido la totalidad de sus formularios de pago.

	4. Por el traspaso el último día hábil de cada mes a la cuenta Recaudación por Aclarar de Cotizaciones, de la recaudación que a ese día no haya logrado aclararse. 5. Por el traspaso de abonos bancarios indebidos de recaudación a la cuenta Provisiones, Impuestos y Otros, a más tardar el último día hábil del mes en que se conoció su origen.
ABONOS	Por la recaudación diaria destinada al pasivo exigible o al patrimonio del FAPP por concepto de cotizaciones de empleadores, que conste en la cartolas de las cuentas bancarias de recaudación y de inversiones nacionales del FAPP o en los comprobantes de depósito bancario, según cual sea la información que primero se disponga y por aquélla que deba registrarse en la subcuenta Valores por Depositar Nacionales. Se excluyen los ingresos asociados a la cartera de inversiones.
SALDO	Acreedor o saldada.
AUXILIARES	1. Corresponderá habilitar un registro auxiliar por cada institución bancaria en el caso de existir más de una cuenta corriente que reciba recaudación. En caso contrario, se deberán habilitar subcuentas por cada cuenta corriente. 2. El auxiliar que se habilite deberá registrar por separado los movimientos de cargos y abonos correspondientes a cada cuenta corriente bancaria, con su correspondiente total, comenzando con las cuentas bancarias de recaudación, continuando con las cuentas bancarias de inversiones nacionales y finalizando con un gran total por institución bancaria. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Esta subcuenta podrá presentar saldo acreedor durante el mes, pero al cierre del mismo mes deberá encontrarse saldada.
NOMBRE	Recaudación Clasificada.
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el traspaso desde la cuenta Recaudación del Mes y de la cuenta Recaudación por Aclarar de Cotizaciones, de la recaudación destinada al pasivo exigible y al patrimonio del FAPP para la cual conste su documentación de respaldo y comprobante de depósito bancario.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.

SALDO	Acreedor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: 1. Recaudación Clasificada de la Cotización con Rentabilidad Protegida 2. Recaudación Clasificada del Seguro Social Previsional
NOMBRE	Recaudación Clasificada de la Cotización con Rentabilidad Protegida
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Recaudación Clasificada.
FUNCIÓN	Registrar el traspaso desde la cuenta Recaudación del Mes y de la cuenta Recaudación por Aclarar de Cotizaciones, según corresponda, de la recaudación de la cotización con rentabilidad protegida, con sus reajustes e intereses y costas procesales y personales, cuando corresponda, para contribuir al financiamiento del beneficio por años cotizados, para la cual se haya recibido su documentación de respaldo.
CARGOS	1. Por el traspaso a la cuenta de pasivo exigible Bono se Seguridad Previsional de la recaudación de cotizaciones, con sus reajustes e intereses y costas procesales y personales, cuando corresponda. 2. Por los cheques protestados con los cuales se hayan efectuado pagos de cotizaciones de empleadores.
ABONOS	1. Por el traspaso desde la cuenta Recaudación del Mes y desde la cuenta Recaudación por Aclarar de Cotizaciones, de la recaudación de cotizaciones con rentabilidad protegida, con sus reajustes e intereses y costas procesales y personales, cuando corresponda, para la cual conste su documentación de respaldo. 2. Por la recuperación de cotizaciones de empleadores pagadas en exceso. 3. Por la recaudación de reajustes, intereses y aportes compensatorios derivados de pagos equivocados.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de la recaudación de cotizaciones que no ha sido transferido a la cuenta de pasivo exigible Bono se Seguridad Previsional,

	no obstante haberse recibido su documentación de respaldo.
NOMBRE	Recaudación Clasificada de Cotización del Seguro Social Previsional
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Recaudación Clasificada
FUNCIÓN	Registrar el traspaso desde la cuenta Recaudación del Mes y de la cuenta Recaudación por Aclarar de Cotizaciones, de la recaudación de la cotización del Seguro Social Previsional, con sus reajustes e intereses y costas procesales y personales, cuando corresponda, para la cual conste su documentación de respaldo.
CARGOS	Por el traspaso de la recaudación de las cotizaciones con sus reajustes e intereses y costas procesales y personales, cuando corresponda, a la cuenta del patrimonio Aportes Patrimoniales.
ABONOS	Por el traspaso desde la cuenta Recaudación del Mes y desde la cuenta Recaudación por Aclarar de Cotizaciones de la recaudación de cotizaciones con sus reajustes e intereses y costas procesales y personales, cuando corresponda, destinada al patrimonio del FAPP, para la cual conste su documentación de respaldo.
SALDO	Acreedor o saldada. Representa el monto de la recaudación destinada al patrimonio del FAPP que no ha sido transferido a la cuenta de patrimonio, no obstante haberse recibido su documentación de respaldo.
NOMBRE	Recaudación por Aclarar de Cotizaciones.
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el FAPP las transferencias de recaudación desde la cuenta Recaudación del Mes, para la cual no se haya recibido documentación de respaldo o cuya documentación se encuentre incompleta o no alcanzó a ser revisada.
CARGOS	1. Por el traspaso a la cuenta Recaudación Clasificada de la Cotización con Rentabilidad Protegida y Recaudación Clasificada del Seguro Social Previsional, según corresponda, de la recaudación contabilizada en esta cuenta, una vez que se ha recibido su correspondiente documentación de respaldo. 2. Por los cheques protestados con los cuales se hayan efectuado pagos destinados al pasivo exigible o al patrimonio del FAPP.

	3. Por el traspaso de abonos bancarios indebidos de recaudación a la cuenta Otras Provisiones, Impuestos y Otros, a más tardar el último día hábil del mes en que se conoció su origen.
ABONOS	1. Por el traspaso el último día hábil del mes desde la cuenta Recaudación del Mes, de los abonos bancarios para los cuales no se dispone de su documentación de respaldo. 2. Por el traspaso el último día hábil del mes desde la cuenta Recaudación del Mes, de la recaudación cuya documentación se recibió en los últimos tres días hábiles del mes y no alcanzó a ser revisada. 3. Por el traspaso el último día hábil del mes desde la cuenta Recaudación del Mes, de las fracciones de abonos bancarios que no se encuentran respaldados con los formularios de pago respectivos. 4. Por el traspaso desde la cuenta Recaudación del Mes, del valor de los formularios de pago que, en la etapa de conciliación con el comprobante de depósito y el abono bancario, se comprueba que carecen de la totalidad o de parte de su detalle. 5. Por el traspaso desde la cuenta Recaudación del Mes, de los abonos bancarios por los que se carece del comprobante de depósito, no obstante haberse recibido la totalidad de sus formularios de pago. 6. Por el traspaso desde la cuenta Recaudación del Mes, de los abonos bancarios por los cuales sólo se dispone del comprobante de depósito, o bien, además de éste se cuenta con los detalles, pero no se ha recibido ninguno de los resúmenes.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de la recaudación para la cual no se ha recibido su documentación de respaldo, o bien, que habiéndose recibido no alcanzó a ser revisada.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta deberá habilitarse como registro auxiliar, un archivo mensual en el que se informen las partidas (abonos bancarios) que carecen de una parte o la totalidad de la documentación. Este archivo deberá emitirse clasificado cronológicamente por abono bancario (monto registrado en la cartola), con su correspondiente gran total, en el que conste el agente recaudador (proveedor de servicio), nombre del banco, número de la cuenta corriente y fecha

	de registro del abono bancario. Este auxiliar deberá estar disponible dentro de los primeros 10 días hábiles de cada mes, con su información referida al último día hábil del mes anterior. 2. Además de lo señalado en el número anterior, este archivo deberá emitirse, a lo menos, con la siguiente información: - Nombre del registro auxiliar y mes de proceso a que se refiere, en la parte superior. - Número de página y fecha de emisión (la fecha de emisión debe constar en cada página). - Fecha y número de comprobante contable por cada una de las imputaciones efectuadas en el registro auxiliar. - Total de cada página y totales acumulados por cada página. - Subtotales por cada prestador de servicios y dentro de cada uno de ellos subtotales por cada agente recaudador. - Un cuadro totalizador en la última página, en el que se consignen los totales de cada prestador de servicio y el total general. Este registro auxiliar deberá emitirse y respaldarse en un medio electrónico auditable, inalterable y seguro, que garantice en forma permanente la disponibilidad, integridad y confidencialidad de la información.
INSTRUCCIONES **ESPECIALES**	1. A partir de la fecha de contabilización en esta cuenta, el Administrador del FAPP será responsable de que las gestiones periódicas efectuadas sean suficientes y efectivas ante las entidades recaudadoras, con el objeto de obtener la documentación faltante (comprobante de depósitos bancarios y formularios de pago) que impide la normal imputación de la recaudación a la cuenta Recaudación Clasificada. Deberán existir antecedentes que demuestren la realización de todas estas gestiones. 2. Queda prohibido al Administrador del FAPP efectuar cargos en esta cuenta por valores o partidas que no formen parte de él, debiendo comprobar previamente que los valores a rebajar se encuentran efectivamente acreditados en el registro auxiliar de esta cuenta, con toda su información de referencia, que permita asociarlos inequívocamente con las partidas a rebajar. 3. Cuando los cargos correspondan a devoluciones desde el FAPP por concepto de

	abonos bancarios mal efectuados, los respectivos comprobantes de traspaso para abonar la cuenta Otras Provisiones, Impuestos y Otros y los comprobantes de egresos por la emisión de los cheques con cargo a la cuenta Otras Provisiones, Impuestos y Otros, deberán ser aprobados mediante firma de funcionarios expresamente designados por el Director Ejecutivo, que no tengan responsabilidad en los registros operacionales y contables. 4. El detalle de las imputaciones contables se debe respaldar a través de medios electrónicos seguros debiendo el Administrador del FAPP adjuntarlos, siempre, a cada uno de sus respectivos comprobantes contables. 5. La información contenida en el respaldo del detalle de los movimientos contables deberá ser la misma que exige la normativa vigente para el registro auxiliar y deberán cumplir, además con las siguientes características: a) Garantizar la inalterabilidad de la información contenida en ellos. b) Permitir validar sus cifras totales y relacionar en forma rápida y expedita el detalle de sus movimientos, con los de sus respectivos comprobantes contables. c) Contener su fecha de emisión, fecha y período del proceso, totales por agente recaudador, prestador de servicio, y total general. 6. Los detalles de las imputaciones contables a que se refieren los números 4 y 5 anteriores, deberán encontrase emitidos al momento de efectuarse las imputaciones contables. 7. Queda prohibido al Administrador del FAPP traspasar recaudación registrada en esta cuenta, directamente a las cuentas de patrimonio del FAPP sin haber efectuado previamente el abono a la cuenta Recaudación Clasificada.
NOMBRE	Diferencias por Aclarar
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	En esta cuenta del FAPP deberán registrarse las diferencias positivas entre el monto de cotizaciones efectivamente pagado y el total a pagar individualizado en el total del resumen del formulario de pago de cotizaciones.
CARGOS	1. Por el monto de las diferencias cuyas solicitudes de devolución han sido rechazadas

	definitivamente, en conformidad a las normas vigentes. 2. Por el monto de las diferencias cuyas solicitudes de devolución han sido aceptadas definitivamente y traspasadas a la cuenta Pagos en Exceso, en conformidad a las normas vigentes.
ABONOS	Por el valor de las diferencias positivas entre el monto de cotizaciones efectivamente pagado y el total a pagar individualizado en el total del resumen del formulario de pago de cotizaciones.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las diferencias positivas que están en proceso de aclaración
INSTRUCCIONES ESPECIALES	En un plazo máximo de 30 días contado desde la fecha de imputación de los valores abonados a esta cuenta, el administrador del FAPP deberá tenerlos completamente aclarados y regularizados. En el evento que la aclaración no haya sido posible en el plazo fijado, el administrador deberá plantear a esta Superintendencia la solución que corresponda.
NOMBRE	Compensación por Diferencias Expectativas de Vida por Pagar
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el devengamiento de los beneficios por compensación por diferencias expectativas de vida de las afiliadas a partir de los 65 años, desde la cuenta Banco Pago Compensación por Diferencias Expectativas de Vida y la transferencia de recursos al IPS para el pago de estos beneficios.
CARGOS	Por el traspaso de fondos desde la cuenta Banco Pago Compensación por Diferencias Expectativas de Vida al IPS para financiar el pago de beneficios por compensación por diferencias expectativas de vida.
ABONOS	1. Por el traspaso desde la cuenta Aportes Patrimoniales, de los montos a pagar por concepto de beneficios por compensación por diferencias expectativas de vida. 2. Por el traspaso desde la cuenta Aportes Patrimoniales, de los montos a pagar por concepto de reliquidaciones asociadas a rezagos recuperados o pagos atrasados con posterioridad al pago del beneficio. 3. Por la devolución que hace el IPS por los valores transferidos indebidamente para el pago de beneficios por compensación por diferencias expectativas de vida y que se deben reintegrar al patrimonio del FAPP.
SALDO	Acreedor

	Representa las obligaciones por pagar por los beneficios por diferencias por expectativas de vida.
NOMBRE	Beneficios por Años Cotizados por Pagar.
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el devengamiento y pago de los beneficios por años cotizados desde la cuenta Banco Pago Beneficios por Años Cotizados.
CARGOS	Por el traspaso al IPS de fondos desde la cuenta Banco Pago Beneficios por Años Cotizados, para financiar el pago de beneficios por años cotizados a los afiliados pensionados.
ABONOS	1. Por el traspaso desde la cuenta Aportes Patrimoniales, de los montos a pagar por concepto de beneficios por años cotizados. 2. Por el traspaso desde la cuenta Aportes Patrimoniales, de los montos a pagar por concepto de reliquidaciones asociadas a cotizaciones que han sido identificadas o pagos atrasados con posterioridad al pago del beneficio. 3. Por la devolución que hace el FAPP por los valores transferidos indebidamente para el pago de beneficios por años cotizados y que se deben reintegrar al patrimonio del FAPP.
SALDO	Saldo acreedor Representa las obligaciones por pagar por los beneficios por años cotizados.
NOMBRE	Corte Cupón por Pagar Bono Amortizable
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar la transferencia de recursos a las respectivas AFP, Compañías de Seguros o a quien el afiliado haya endosado el bono amortizable, para el pago mensual corte de cupón del bono amortizable desde la cuenta Banco Pago Corte Cupón Bono Amortizable.
CARGOS	Por el traspaso de fondos desde la cuenta Banco Pago Corte Cupón Bono Amortizable a las AFP Compañías de Seguros o a quien el afiliado haya endosado el bono amortizable, para financiar el pago del corte de cupón del bono amortizable.
ABONOS	1. Por el devengamiento de la cuota mensual que corresponde pagar al afiliado por concepto del Bono Amortizable. 2. Por el traspaso de los montos a pagar por concepto de reliquidaciones asociadas a cotizaciones identificadas o pagos atrasados con posterioridad al pago del beneficio.

	3. Por la devolución que realizan las AFP, Compañías de Seguros o a quien el afiliado haya endosado el bono amortizable por los valores transferidos indebidamente para el pago de beneficios por corte de cupón del bono amortizable y que se deben reintegrar al patrimonio del FAPP.
SALDO	Saldo acreedor (Saldada) Representa las obligaciones por pagar por los cortes de cupón de los bonos amortizables.
NOMBRE	Prestaciones no Cobradas
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar los documentos de pago no cobrados y caducados de acuerdo con las normas vigentes, girados por concepto de pago de los beneficios de esta ley.
CARGOS	Por los reintegros al patrimonio de los montos correspondientes a los beneficios que no fueron cobrados.
ABONOS	Por las devoluciones de fondos, por concepto de beneficios no cobrados.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las prestaciones devueltas por no haber sido cobradas y cuyos valores están pendientes de reintegrarse al patrimonio del FAPP.
NOMBRE	Pagos Indebidos
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el FAPP los montos que representan las cotizaciones pagadas por los empleadores correspondientes a trabajadores no afiliados al Seguro Social Previsional o que no deben cotizar al Seguro y que estén disponibles para su devolución cuando sean solicitados.
CARGOS	Por la devolución de los pagos indebidos a los empleadores. En cualquier momento el empleador podrá solicitar la devolución de pagos indebidos.
ABONOS	1. Por el monto de los pagos indebidos efectuados por los empleadores acreditado en el pasivo exigible del FAPP, que están disponibles para su devolución. 2. Por el reintegro al pasivo exigible del FAPP del valor de las transferencias no materializadas o de los montos no cobrados por los empleadores por concepto de devolución de pagos indebidos. 3. Por la recuperación de fondos girados erróneamente.
SALDO	Acreedor.

	Representa el monto de los pagos indebidos que se encuentran disponibles para su devolución.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Las operaciones de cargo y abono de los recursos se deberán realizar mediante una cuenta banco inversiones nacionales, abierta exclusivamente para tal efecto.
NOMBRE	Pagos en Exceso
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar todos aquellos pagos efectuados en exceso por los empleadores, que están respaldados por la aceptación definitiva de las solicitudes de devolución correspondientes.
CARGOS	1. Por la devolución de las cotizaciones pagadas en exceso por los empleadores, previa aprobación de la respectiva solicitud de devolución. En cualquier momento el empleador podrá solicitar la devolución de pagos exceso. 2. Por el reintegro al pasivo exigible del FAPP del valor de los cheques girados por concepto de devolución de pagos en exceso a los empleadores y que caducaron por el no cobro del documento. 3. Por el pago al FAPP de las cotizaciones pagadas en exceso por los empleadores traspasadas para su devolución, previa aprobación de la respectiva solicitud.
ABONOS	Por el monto de las cotizaciones pagadas en exceso por los empleadores acreditada en el pasivo exigible del FAPP, cuya solicitud de devolución hubiera sido aceptada. Por el reintegro al pasivo exigible del FAPP del valor de las transferencias no materializadas o de los montos no cobrados por los empleadores por concepto de devolución de pagos en exceso. Por la recuperación de fondos girados erróneamente.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los pagos en exceso pendiente de devolución a los empleadores.
NOMBRE	Retribución Administrador Cartera de Inversiones
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar la retribución, con cargo al FAPP, pendiente de pago al (los) Administrador (es) de la Cartera de Inversiones, por su administración.
CARGOS	Por el pago al Administrador de la Cartera de Inversiones, con cargo al FAPP, por la administración realizada.

ABONOS	Por el devengamiento de la retribución por administración de la cartera de inversiones que se descontará del FAPP.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de la retribución descontada del FAPP, devengada y pendiente de liquidar al (los) Administrador (es) de la Cartera de Inversiones.
AUXILIARES	1. Se deberá habilitar un registro auxiliar, denominado Archivo de Retribución de Administradores de Cartera del FAPP, en el que deberá informarse las retribuciones cobradas por éstos entre el primer y último día de la actualización del patrimonio del FAPP, ambos días inclusive, si corresponde. 2. Este registro auxiliar deberá estar disponible a más tardar el día 10 del mes siguiente al de la actualización. 3. El Archivo de Retribución de Administradores de Cartera deberá emitirse con la siguiente información: a) En la parte superior se indicará el nombre del archivo, el mes de la actualización y la fecha de emisión. b) Registrar totales en pesos y acumulados. c) Al final del archivo se incluirá un cuadro resumen con el monto de las retribuciones cobradas en pesos, cuyo gran total en pesos deberá corresponder a las retribuciones imputadas en la cuenta contable de pasivo exigible Retribución al (los) Administrador (es) de Cartera de Inversiones, entre el primer y último día del mes de la actualización, ambos días inclusive.
NOMBRE	Cotizaciones con Rentabilidad Protegida por Identificar
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el FAPP en pesos y UF las cotizaciones establecidas en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 1, letra b), que no hayan podido ser asociadas a un afiliado en particular. Los únicos movimientos que se registrarán solamente en pesos en esta cuenta serán los correspondientes a la distribución de la rentabilidad nominal de las inversiones del FAPP. Esta distribución de rentabilidad no será extensiva a los auxiliares, pues su efecto en ellos quedará reflejado a través de la variación en el valor de la UF. Cualquier otro movimiento sólo en pesos o sólo en UF deberá

	corresponder a ajustes previamente autorizados por esta Superintendencia.
CARGOS	1. Por el traspaso de la cotización aclarada a la cuenta de pasivo exigible Bono de Seguridad Previsional. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal negativa de las inversiones del FAPP. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y UF. 3. Por el reembolso al administrador del FAPP de los aportes regularizadores una vez superada la irregularidad.
ABONOS	1. Recaudación de cotizaciones destinadas a la subcuenta Bono de Seguridad Previsional, para las cuales no ha sido posible identificar al afiliado involucrado. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal positiva de las inversiones del FAPP. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales y UF.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las cotizaciones destinadas al Bono de Seguridad Previsional, para las cuales no ha sido posible identificar al afiliado involucrado.
AUXILIARES	1. Se deberá habilitar como registro auxiliar un archivo mensual de cotizaciones con rentabilidad protegida pendientes de identificar, en el que se consignará en una línea la siguiente información por cada una de las cotizaciones pendientes de identificar, según conste en la documentación que respaldó cada pago: a) Nombre o razón social de la persona o entidad originaria del pago. d) RUT de la persona o entidad originaria del pago. e) Número identificatorio del documento de pago. f) Mes y año en que se devengó la remuneración y renta imponible. g) Fecha de pago según timbre de caja o de recepción, según corresponda. h) Monto en pesos y UF equivalentes a la fecha de pago. i) Proporción de intereses y reajustes en pesos, cuando corresponda.

	j) Código para distinguir descuadraturas positivas mayores a 0,03 de U.F. en los formularios de pago. 2. Este archivo deberá clasificarse en orden alfabético por trabajador. En caso de no disponerse del nombre del trabajador, la clasificación se hará por su RUT o cédula de identidad ordenada de menor a mayor, y en caso de no disponerse de identificación alguna para el trabajador, la clasificación se hará según el nombre o razón social de la entidad pagadora, en orden alfabético, o según su RUT, ordenado de menor a mayor, sucesivamente. 3. Cuando cada nombre o elemento clasificatorio que se utilice en ausencia de éste se repita, la información relativa a tales nombres y otros elementos clasificatorios repetidos deberá presentarse en una secuencia continua de líneas ordenadas cronológicamente según fecha de devengamiento de las remuneraciones y rentas imponibles. 4. El archivo mensual de cotizaciones pendientes de identificar deberá contener un recuadro final totalizador, en el que se informará el saldo inicial en UF (igual al saldo final resultante de la actualización del mes precedente), el detalle de los nuevos cargos y abonos en pesos y UF por cada uno de los conceptos definidos para la cuenta, y el saldo final en uf resultante de la nueva actualización. 5. Este registro auxiliar deberá estar disponible a más tardar el día 10 de cada mes, con su información referida a la última actualización.
NOMBRE	Cuenta por Pagar Administrador FAPP
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el reconocimiento y pago de los gastos operacionales y de administración incurridos por el FAPP y su Administrador, que deben descontarse de dicho Fondo.
CARGOS	1. Por la transferencia al administrador del FAPP de sus gastos presupuestados devengados. 2. Por la transferencia al administrador del FAPP de los recursos destinados a financiar los gastos del Fondo.
ABONOS	1. Por el reconocimiento de los gastos presupuestados del administrador del FAPP. 2. Por el reconocimiento de los recursos destinados a financiar los gastos del Fondo.
SALDO	Saldo Acreedor o Saldada

	Representa el monto de los gastos operacionales y de administración incurridos por el FAPP y su Administrador que se encuentren reconocidos y pendientes de transferir.
NOMBRE	Bonos Previsionales.
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar el reconocimiento, en favor del afiliado, de las cotizaciones con rentabilidad protegida enteradas por su empleador o por el trabajador independiente, cuando corresponda.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas
SALDO	Acreedor Representa el valor de los bonos previsionales que se registran en las cuentas Bono de Seguridad Previsional y Bono Amortizable.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: 1. Bono de Seguridad Previsional (BSP). 2. Bono Amortizable (BA).
NOMBRE	Bono de Seguridad Previsional (BSP).
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor Bonos Previsionales.
FUNCIÓN	Registrar el bono de seguridad previsional, el cual es un título que tiene mérito ejecutivo, emitido en favor del afiliado en reconocimiento de las cotizaciones con rentabilidad protegida enteradas por su empleador o por el trabajador independiente, según corresponda.
CARGOS	1. Por el rescate o canje por el Bono Amortizable a la fecha en que el afiliado cumpla la edad legal para pensionarse. 2. Por el rescate del Bono Amortizable a la fecha en que el afiliado se pensione en una fecha anterior a aquella en que cumpla las edades indicadas en el artículo 3° del D.L.N°3.500, de 1980. 3. Por el rescate del Bono Amortizable, destinado a incrementar la masa de bienes de un difunto que se pagará a los herederos, cuando no existen beneficiarios de pensión de sobrevivencia.
ABONOS	Por el registro del reconocimiento de las cotizaciones con rentabilidad protegida. Por los intereses reales anuales determinados a la fecha de pago de la cotización

	con rentabilidad protegida, que se capitalizan mensualmente.
SALDO	Acreedor Representa el monto de los bonos de seguridad previsional que no han sido rescatados o canjeados por el Bono Amortizable.
AUXILIARES	Se deberá mantener un registro auxiliar separado por cada BSP (nemotécnico), además de un registro auxiliar consolidado para todos los BSP emitido. Se deberá habilitar un registro auxiliar histórico que contenga, a lo menos, los siguientes datos: 1. Nombre y apellidos del afiliado 2. RUT del afiliado y dígito verificador 3. Fecha de nacimiento 4. Sexo 5. Nombre o razón social del empleador 6. RUT del empleador y dígito verificador 7. Mes de entero de la cotización 8. Cotización en UF a la fecha de pago 9. Interés 10. Fecha de rescate 11. Nemotécnico del BSP.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. El registro auxiliar de esta cuenta se debe presentar con totalizadores en pesos para cada uno de los BSP emitidos y la sumatoria de estos totalizadores debe ser coincidente con el saldo final contable. 2. No se podrán efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en su auxiliar, debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y su auxiliar. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes. 4. El registro auxiliar debe garantizar la inalterabilidad de los registros contenidos y su integridad.
NOMBRE	Bono Amortizable (BA).
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor Bonos Previsionales.
FUNCIÓN	

	Registrar en esta subcuenta el rescate o canje del Bono de Seguridad Previsional a la fecha en que el afiliado cumpla la edad legal para pensionarse o a la fecha en que se realice su rescate anticipado, que refleja la totalidad de las cotizaciones con rentabilidad protegida del afiliado, con sus reajustes e intereses.
CARGOS	Por el traspaso del corte cupón a la AFP en donde el afiliado o pensionado mantiene su cuenta de capitalización individual, a la Compañía de Seguros en donde el afiliado se encuentre pensionado o a un tercero al cual se haya transferido la propiedad del bono amortizable.
ABONOS	1. Por el rescate o canje de la totalidad de las cotizaciones de los bonos de seguridad previsional con sus reajustes e intereses. 2. Por los intereses determinados a la fecha del canje del Bono de Seguridad Previsional.
SALDO	Deudor Representa el valor pendiente de traspaso a la cuenta de capitalización individual, a la Compañía de Seguros o a la entidad a la que se haya endosado el bono junto con sus reajustes e intereses.
AUXILIARES	Se deberá mantener un registro auxiliar separado por cada BA (nemotécnico), además de un registro auxiliar consolidado para todos los BA emitidos. Se deberá habilitar un registro auxiliar histórico que contenga, a lo menos, los siguientes datos: histórico que contenga, a lo menos, los siguientes datos: 1. Nombre y apellidos del afiliado 2. RUT del afiliado y dígito verificador 3. Nombre o razón social del empleador 4. RUT del empleador y dígito verificador 5. Mes de entero de la cotización 6. Monto Inicial del Bono Amortizable determinado en U.F. 7. Número del corte de cupón (1 al 240) 8. Monto en U.F. de cada corte de cupón 9. Interés en U.F. 10. Monto del Bono Amortizable determinado en U.F. descontados los cortes de cupón y

	reconocidos los intereses generados por el BA en U.F. 11. Fecha de rescate 12. Número del nemotécnico
INSTRUCCIONES ESPECIALES	1. El registro auxiliar de esta cuenta se debe presentar con totalizadores en pesos para cada uno de los BA emitidos, reflejando lo siguiente en los totalizadores: el monto inicial de los BA en U.F., monto total de los cortes de cupón en UF y monto final de los BA en U.F. y en pesos, descontados los cortes de cupón y reconocidos sus intereses. La sumatoria del monto final de los BA en pesos debe ser coincidente con el saldo final contable. 2. No se podrán efectuar registros en esta cuenta de mayor si previamente no se han imputado las correspondientes transacciones en su auxiliar, debiendo coincidir exacta y simultáneamente las cifras que en cada oportunidad se registren en la cuenta y su auxiliar. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes. 4. El registro auxiliar debe garantizar la inalterabilidad de los registros contenidos y su integridad.
NOMBRE	Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar las transferencias de recursos al FAPP desde el Fondo de Reserva de Pensiones para el financiamiento de los beneficios del SSP, que se encuentren pendientes de reintegro.
CARGOS	Por el reintegro, total o parcial, al Fondo de Reserva de Pensiones de los recursos transferidos para el pago de beneficios junto a los reajustes e intereses, además del sobrecargo cuando este último proceda.
ABONOS	1. Por las transferencias de recursos al FAPP desde el Fondo de Reserva de Pensiones para el financiamiento de los beneficios del SSP, de acuerdo con lo establecido en el respectivo Decreto Exento del Ministerio de Hacienda. 2. Por el interés devengado por los montos transferidos desde al FRP. 3. Por el sobrecargo que se devengará sobre el monto transferido de proceder.
SALDO	Acreedor

	Representa el monto de los recursos que se encuentran pendientes de reintegrar al FRP
AUXILIARES	Para esta cuenta deberá habilitarse un registro auxiliar histórico que contenga, a lo menos, los siguientes datos: Monto transferencia ($ y US$) Fecha transferencia Interés devengado por la transferencia Sobrecargo, cuando proceda Monto de cada reintegro ($ y US$) Fecha de cada reintegro Saldo insoluto ($ y US$) Fecha saldo insoluto
NOMBRE	Provisiones, Impuestos y Otros
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar los valores correspondientes a las obligaciones devengadas por el FAPP y toda otra provisión que autorice previamente esta Superintendencia, de acuerdo con las normas vigentes.
CARGOS	1. Por la extinción de las obligaciones. 2. Por la variación del tipo de cambio. 3. Por la regularización de abonos indebidos de recaudación. 4. Por el giro desde la cuenta Banco Inversiones Extranjeras del monto asociado a la compra en el mercado extranjero no perfeccionada en la fecha original (settlement date). 5. Por el giro desde la cuenta Banco Inversiones Nacionales o Banco Inversiones Extranjeras del monto acordado pagar por el FAPP, en una compensación parcial o en una liquidación anticipada de operaciones con instrumentos derivados en el mercado nacional. 6. Por el giro desde la cuenta Banco Inversiones Nacionales o Banco Inversiones Extranjeras, producto de la diferencia diaria en contra del FAPP por operaciones de futuros, la cual se encontraba pendiente de pago. 7. Por el giro desde la cuenta Banco Inversiones Nacionales o Banco Inversiones

	Extranjeras, producto de la diferencia diaria en contra del FAPP por operaciones de forwards y swaps que liquidan en Cámaras de Compensación, la cual se encontraba pendiente de pago. 8. Por el giro desde la cuenta Banco Inversiones Nacionales o Banco Inversiones Extranjeras, en el caso que el interés generado por las garantías recibidas en efectivo sea inferior al interés pactado en los contratos de operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales, el cual se encontraba pendiente de pago. 9. Otros cargos previamente autorizados por esta Superintendencia.
ABONOS	1. Por el traspaso de abonos indebidos de recaudación desde las cuentas Recaudación del Mes, Recaudación por Aclarar de Cotizaciones, según corresponda, a más tardar el último día hábil del mes en que se conoció su origen. 2. Por el devengamiento de las obligaciones, tales como: impuestos por la inversión en el extranjero, valores recibidos erróneamente por el FAPP, etc.; que deben ser traspasados a otra Institución y otras obligaciones autorizadas expresamente por esta Superintendencia. 3. Por la variación del tipo de cambio. 4. Por la contabilización del monto correspondiente a transacciones de compra no perfeccionadas en la fecha correspondiente. 5. Por la contabilización de los valores que deberá pagar el FAPP, acordados en una compensación parcial o en una liquidación anticipada de operaciones con instrumentos derivados en el mercado nacional o en el mercado extranjero. 6. Por la contabilización de la diferencia diaria en contra del FAPP, producto de los contratos de futuros realizados en el mercado nacional y extranjero, en la medida que ésta se encuentre pendiente de pago. 7. Por la contabilización de la diferencia diaria en contra del FAPP, producto de los contratos forwards y swaps realizados en el mercado nacional y extranjero que liquidan en Cámaras de Compensación, en la medida que ésta se encuentre pendiente de pago. Esta contabilización deberá hacerse por cada Cámara de Compensación con la que opere el FAPP. 8. Por la contabilización del interés devengado diariamente con cargo al FAPP, en el caso que el interés generado por las garantías recibidas en efectivo sea inferior al interés pactado

	en los contratos de operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales. 9. Otros abonos previamente autorizados por esta Superintendencia.
SALDO	Acreedor. Representa el valor de las obligaciones pendientes, mantenidas por el FAPP.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Para convertir a moneda nacional los valores expresados en moneda extranjera, se deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44° de la ley N° 18.840 de 1989. El tipo de cambio a utilizar debe ser el publicado en el mismo día en que se está efectuando la conversión.
NOMBRE	Consignaciones de Empleadores Enviadas por los Tribunales
CLASIFICACIÓN	Pasivo Exigible.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registra en el FAPP los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones, los cuales deben quedar a la espera de que se resuelva una apelación presentada por los demandados, de acuerdo a lo establecido en el Art. 8 de la ley N° 17.322.
CARGOS	1. Por la devolución de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones, cuando el fallo de segunda instancia ha sido favorable a los demandados. 2. Por el traspaso a la cuenta Recaudación Clasificada, subcuentas Recaudación de cotización compensación por diferencias de expectativas de vida y Recaudación de cotización con rentabilidad protegida, según corresponda, de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones, cuando el fallo de segunda instancia ha sido desfavorable a los demandados.
ABONOS	1. Por los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones, los cuales deben quedar a la espera de que se resuelva una apelación presentada por los demandados, de acuerdo con lo establecido en el Art. 8 de la ley N° 17.322.

	2. Por los reajustes e intereses generados por la deuda de cotizaciones previsionales que fueron consignadas por los respectivos empleadores.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de los valores consignados por los empleadores, junto con sus reajustes e intereses, y enviados por los Tribunales, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones, que se encuentran a la espera de fallo de segunda instancia.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	Cuando el fallo de segunda instancia haya sido favorable a los demandados, la devolución de los fondos deberá efectuarse en un plazo máximo de 15 días, contado desde la fecha en que la sentencia se encuentre ejecutoriada.

OTROS PASIVOS

NOMBRE	Beneficios Futuros por Pagar
CLASIFICACIÓN	Otros Pasivos
NIVEL	Cuenta de Mayor
FUNCIÓN	Registra la estimación de los beneficios futuros por pagar, correspondiente a los años cotizados y compensación por diferencia de expectativas de vida, que el FAPP deberá pagar a mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Acreedor. Representa los beneficios que el FAPP deberá pagar a mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a) Beneficios Futuros por Pagar por Años Cotizados. b) Beneficios Futuros por Pagar por Compensación Diferencia Expectativas de Vida.
NOMBRE	Beneficios Futuros por Pagar por Años Cotizados
CLASIFICACIÓN	Otros Pasivos.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor Beneficios Futuros por Pagar.
FUNCIÓN	Registra la estimación de los beneficios por años cotizados que el FAPP deberá pagar a

	mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
CARGOS	Por los ajustes que disminuyen la estimación de los beneficios por años cotizados que el FAPP deberá pagar a mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
ABONOS	Por los ajustes que aumenten la estimación de los beneficios por años cotizados que el FAPP deberá pagar a mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
SALDO	Saldo Acreedor Representa los beneficios estimados por años cotizados que el FAPP deberá pagar a mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
NOMBRE	Beneficios Futuros por Pagar por Compensación Diferencia Expectativas de Vida
CLASIFICACIÓN	Otros Pasivos.
NIVEL	Subcuenta de la cuenta de Mayor Beneficios Futuros por Pagar.
FUNCIÓN	Registra la estimación de los beneficios por compensación de la diferencia de expectativa de vida que el FAPP deberá pagar a mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
CARGOS	Por los ajustes que disminuyen la estimación de los beneficios por compensación diferencias de expectativa de vida que el FAPP deberá pagar a mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial
ABONOS	Por los ajustes que aumenten la estimación de los beneficios por compensación diferencias de expectativa de vida que el FAPP deberá pagar a mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
SALDO	Saldo Acreedor Representa los beneficios estimados por compensación de la diferencia de expectativa de vida que el FAPP deberá pagar a mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.

PATRIMONIO

NOMBRE	Aportes Patrimoniales
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	

	Registrar en el FAPP los ingresos y egresos autorizados por la normativa vigente, por concepto de cotizaciones, donaciones, herencias, legados y aporte estatal.
CARGOS	1. Por el reconocimiento y pago de las prestaciones que se deben financiar con cargo a este Fondo. 2. Por el devengamiento de los gastos de operación. 3. Por el devengamiento de la retribución por la administración de la cartera de inversiones. 4. Por la distribución diaria de la rentabilidad nominal negativa que le corresponde, generada por la cartera de inversiones del FAPP. 5. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores, siempre que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por las cotizaciones efectuadas por los empleadores, trabajadores independientes y los aportes efectuados por el Estado o por terceros para el financiamiento de las prestaciones autorizadas por la normativa vigente. 2. Por el reintegro de cheques caducados por pagos en exceso por parte del Estado, que no fueron cobrados dentro de los plazos establecidos. 3. Por la distribución diaria de la rentabilidad nominal positiva que le corresponde, generada por la cartera de inversiones del FAPP. 4. Por la restitución efectuada por el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, correspondiente a recursos presupuestarios no ejecutados que habían sido previamente transferidos a las cuentas del AFAPP. 5. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores, siempre que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Acreedor. Representa el monto en pesos y unidades de fomento de las cotizaciones obligatorias, enteradas por los empleadores, afiliados independientes, aportes del Estado o terceros, que está disponible para financiar las prestaciones del seguro social previsional.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta deberá habilitarse como registro auxiliar un archivo computacional, que detalle todos los aportes efectuados al FAPP, identificando con claridad al menos la fecha de la operación y su origen, aporte empleador, aporte

	de afiliado independiente, aporte estatal o aporte de terceros (legados, herencias, etc.). Asimismo, el registro deberá detallar el destino de los aportes para el pago de las prestaciones del seguro social y la fecha en que se realizó la transferencia de recursos (beneficios por años cotizados y compensación por diferencias de expectativas de vida). 2. Al final del registro auxiliar se incluirá un cuadro resumen, con el saldo inicial de la cuenta aportes patrimoniales, sus respectivas rebajas por concepto de prestaciones del seguro social del periodo que corresponda y el saldo final, que debe ser coincidente con el saldo contable. 3. Este auxiliar deberá estar emitido y disponible a más tardar el día 10 de cada mes.
NOMBRE	Cotizaciones del Seguro Social por Identificar
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en el FAPP las cotizaciones establecidas en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 2, para las cuales no se ha identificado el afiliado.
CARGOS	1. Por el traspaso a la cuenta Aportes Patrimoniales de la cotización efectuada por el empleador o el afiliado independiente, que ha sido identificado. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal negativa de las inversiones del FAPP. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales. 3. Por el traspaso de la cotización aclarada a los registros de los respectivos afiliados para su posterior pago a la AFP o compañía de seguros.
ABONOS	1. Por la recaudación de cotizaciones establecidas en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 2, para las cuales no ha sido posible identificar al afiliado. 2. Por la distribución de la rentabilidad nominal positiva de las inversiones del FAPP. Su contabilización se hará exclusivamente en pesos y no será extensiva al auxiliar, por ser este último un registro en pesos nominales.
SALDO	Acreedor. Representa el monto de las cotizaciones establecidas en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 2, para las cuales no ha sido posible identificar al afiliado involucrado.
AUXILIARES	1. Se deberá habilitar como registro auxiliar un archivo mensual de la cotización la Ley N ° 21.735, artículo 1, número 2, en el que se

consignará en una línea la siguiente información por cada una de las cotizaciones pendientes de identificar, según conste en la documentación que respaldó cada pago:

a) Nombre del trabajador (apellido paterno, apellido materno, nombres de pila).

b) RUT o número de cédula de identidad del trabajador.

c) Nombre o razón social de la persona o entidad originaria del pago.

d) RUT de la persona o entidad originaria del pago.

e) Número identificatorio del documento de pago.

f) Mes y año en que se devengó la remuneración y renta imponible.

g) Fecha de pago según timbre de caja o de recepción, según corresponda.

h) Monto en pesos.

i) Monto en U.F. a la fecha de pago

j) Proporción de intereses y reajustes en pesos, cuando corresponda.

k) Código para distinguir descuadraturas positivas mayores a 0,03 de U.F. en los formularios de pago.

2. Este archivo deberá clasificarse en orden alfabético por trabajador. En caso de no disponerse del nombre del trabajador, la clasificación se hará por su RUT o cédula de identidad ordenada de menor a mayor, y en caso de no disponerse de identificación alguna para el trabajador, la clasificación se hará según el nombre o razón social de la entidad pagadora, en orden alfabético, o según su RUT, ordenado de menor a mayor, sucesivamente.

3. Cuando cada nombre o elemento clasificatorio que se utilice en ausencia de éste se repita, la información relativa a tales nombres y otros elementos clasificatorios repetidos deberá presentarse en una secuencia continua de líneas ordenadas cronológicamente según fecha de devengamiento de las remuneraciones y rentas imponibles.

4. El archivo mensual de cotizaciones pendientes de identificar deberá contener un recuadro final totalizador, en el que se informará el saldo inicial (igual al saldo final resultante de la actualización del mes precedente), el detalle de los

	nuevos cargos y abonos en pesos por cada uno de los conceptos definidos para la cuenta, y el saldo final resultante de la nueva actualización. 5. Este registro auxiliar deberá estar disponible a más tardar el día 10 de cada mes, con su información referida a la última actualización.
NOMBRE	Intereses y Reajustes
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar los intereses y reajustes devengados de los bonos establecidos en la ley (BSP-BA)
CARGOS	Por los reajustes e intereses asociados al BSP y al BA
ABONOS	Por el pago de los reajustes e intereses de la cuota del Bono Amortizable.
SALDO	Deudor Representa los reajustes e intereses que han incrementado el valor del Bono de Seguridad Previsional y el Bono Amortizable.
NOMBRE	Rentabilidad
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registrar en pesos la rentabilidad nominal diaria que generen las inversiones del FAPP.
CARGOS	1. Por la distribución diaria de la rentabilidad nominal negativa que le corresponde, generada por la cartera de inversiones del FAPP. 2. Por la rentabilidad negativa que genere la cuenta Valores *por Depositar y en Tránsito* producto de las variaciones del tipo de cambio de las remesas de divisas hacia y desde la cuenta de inversiones extranjeras. 3. Registrar los intereses y reajustes devengados por el préstamo del Fondo de Reserva de Pensiones. 4. Por todo otro cargo no considerado en los números anteriores que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	1. Por el ingreso de las rentas de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales, del Régimen de Inversión. 2. Por la distribución diaria de la rentabilidad nominal positiva que le corresponde, generada por la cartera de inversiones del FAPP.

	3. Por la rentabilidad que genere la cuenta Valores por Depositar y en Tránsito, producto de las variaciones del tipo de cambio de las remesas de divisas hacia y desde la cuenta de inversiones extranjeras. 4. Por los reajustes e intereses o la compensación por pérdida de rentabilidad, según corresponda, pagados por el empleador o el Administrador del FAPP, en casos de cheques recibidos en pago de recaudación que son protestados o devueltos. 5. Por todo otro abono no considerado en los números anteriores que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Saldada.
NOMBRE	**Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto)**
CLASIFICACIÓN	Patrimonio.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Registra la diferencia entre la cuenta Recaudación por Recibir y la cuenta Beneficios Futuros por Pagar, a mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.
CARGOS	Por los ajustes que aumentan diferencia negativa entre la recaudación por recibir y los beneficios futuros por pagar, a mediano plazo (2 años móviles).
ABONOS	Por los ajustes que aumentan diferencia positiva entre recaudación por recibir y los beneficios futuros por pagar, a mediano plazo (2 años móviles).
SALDO	Deudor/Acreedor Representa la diferencia positiva o negativa entre la cuenta recaudación por recibir y beneficios futuros por pagar a mediano plazo (2 años móviles).

CUENTAS DE ORDEN

NOMBRE	Cotizaciones Impagas
CLASIFICACIÓN	Cuentas de Orden-Debe.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el FAPP el valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones para dicho Fondo que no han sido pagadas dentro del plazo legal, y que al cierre del mes informado estén impagas.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.

ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Deudor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a) Cotizaciones Impagas Declaradas. b) Cotizaciones Impagas Declaradas Automáticas. c) Cotizaciones Impagas por Descuadraturas de Planillas.
AUXILIARES	1. Para esta cuenta de mayor deberá emitirse, al término de la actualización patrimonial de cada mes un archivo computacional denominado Registro Auxiliar de Cotizaciones Impagas, el que tendrá por objetivo respaldar los saldos de las subcuentas de las cuentas de Orden Debe y Haber Cotizaciones Impagas y Responsabilidad por Cotizaciones Impagas, y que constituirá su registro auxiliar. 2. El registro auxiliar deberá contener a lo menos la siguiente información: a) Número de Rut del empleador o entidad pagadora de subsidio. b) Nombre o razón social del empleador o entidad pagadora de subsidio. c) Origen de la deuda previsional (1: Declaración y no pago DNP, 2: Deuda por Mora Real; 03: Cheques protestados por formularios de pago; 05: Reclamo Trabajador; 6: Acta de Fiscalización de la Dirección del Trabajo; 7: Diferencia negativa en línea de detalle del formulario de pago; 8: Demanda Laboral; 9: Diferencia entre resumen y detalle no financiada; 10: Deuda cotizaciones impagas declaradas Automáticas; 11: Otros, los, que se deberán especificar). d) Número de folio de: la planilla de declaración de la Deuda Previsional, el formulario de Declaración Automática de la Deuda Previsional, del Acta de la Dirección del Trabajo o del formulario de pago, según corresponda. e) Mes de devengamiento de la remuneración (Per/Pag).

	f) Fecha de declaración de la deuda Previsional. g) Monto original de la deuda previsional a valor nominal. h) Saldo pendiente de pago del monto original de la deuda previsional, sin reajustes ni intereses. i) Valor de los reajustes. j) Valor de intereses. k) Valor actualizado de la deuda previsional (sumatoria de los conceptos incluidos en las letras h), i) y j) anteriores.
AUXILIARES	1. Al final del listado deberá incluirse un cuadro resumen que registre para cada origen de deuda la sumatoria de los montos registrados en las letras g), h), i), j) y k), y a continuación, un total general con los valores obtenidos de sumar cada uno de estos conceptos. 2. A más tardar el día 10 del mes siguiente al de la actualización patrimonial, este archivo deberá encontrarse respaldo en formato de listado, a través de un medio inalterable y encontrase disponible para esta Superintendencia.
NOMBRE	Cotizaciones Impagas Declaradas
CLASIFICACIÓN	Cuentas de Orden-Debe.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Cotizaciones Impagas.
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el FAPP el valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses, de las cotizaciones para dicho Fondo, que no han sido pagadas dentro del plazo legal y por las cuales los empleadores o las entidades pagadoras de subsidios han efectuado la correspondiente declaración de la deuda.
CARGOS	• Por la contabilización de las cotizaciones impagas declaradas. • Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la ley.
ABONOS	Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad del Administrador del FAPP, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones, incluidos los reajustes e intereses correspondientes.
SALDO	Deudor.

	Representa el monto actualizado de las cotizaciones que se encuentran impagas, declaradas por los empleadores o entidades pagadoras de subsidios.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer en base a las últimas cotizaciones efectuadas.
NOMBRE	Cotizaciones Impagas Declaradas Automáticas
CLASIFICACIÓN	Cuentas de Orden-Debe.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Cotizaciones Impagas.
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el FAPP el valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la Ley, de aquellas cotizaciones para dicho Fondo y por las cuales los empleadores o las entidades pagadoras de subsidios no han efectuado la declaración de la deuda previsional dentro del plazo legal. 1. Por los cuales el empleador o la entidad pagadora de subsidio no acreditó al último día hábil del mes subsiguiente del vencimiento de aquél, la extinción de su obligación de enterar las cotizaciones de sus trabajadores debido al cese o suspensión de la relación laboral que mantenían, y que al cierre del mes informado estén impagas. 2. Por los cuales el empleador o la entidad pagadora de subsidio declaró la deuda previsional no declarada oportunamente y que al cierre del mes informado estén impagas.
CARGOS	1. Por la contabilización de las cotizaciones impagas no declaradas dentro del plazo legal, y por los cuales el empleador o la entidad pagadora de subsidio no acreditó el término de la relación laboral al último día del mes subsiguiente a aquél. 2. Por la contabilización de las cotizaciones impagas no declaradas dentro del plazo legal, y por los cuales el empleador o la entidad pagadora de subsidio reconoció que la deuda previsional no había sido declarada oportunamente. 3. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la ley.
ABONOS	Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad del Administrador del FAPP, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones impagas atrasadas o de acreditarse el término de la relación laboral. Se incluyen los reajustes e intereses correspondientes.

SALDO	Deudor. Representa el monto actualizado de las cotizaciones que se encuentran impagas, que los empleadores o las entidades pagadoras de subsidios no hayan declarado o que su extinción haya sido acreditada con posterioridad al cierre del mes.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer en base a las últimas cotizaciones efectuadas.
NOMBRE	Cotizaciones Impagas Originadas por Descuadratura de Planillas
CLASIFICACIÓN	Cuentas de Orden-Debe.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Cotizaciones Impagas.
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el FAPP el valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones para dicho Fondo que resulten impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador en los formularios de pago, las cuales no han sido financiadas por el Administrador del FAPP.
CARGOS	1. Por la contabilización de las cotizaciones impagas, producto de las diferencias deudoras para el empleador en los formularios de pago, las cuales no han sido financiadas por el Administrador del FAPP. 2. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la ley.
ABONOS	1. Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad d Administrador del FAPP al momento de verificarse el pago de las cotizaciones adeudadas, por concepto de diferencias deudoras para el empleador en los formularios de pago, incluidos los reajustes e intereses correspondientes. 2. Por cualquier otro abono no definido anteriormente que cuente con la autorización de la Superintendencia de Pensiones.
SALDO	Deudor. Representa el monto actualizado de las cotizaciones que se encuentran impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador en los formularios de pago, que no han sido financiadas por Administrador del FAPP.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer en base a las últimas cotizaciones efectuadas.

Cuentas de Orden Haber

NOMBRE	Responsabilidad por Cotizaciones Impagas
CLASIFICACIÓN	Cuentas de Orden-Haber.
NIVEL	Cuenta de Mayor.
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el FAPP el valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones para dicho Fondo que no han sido pagadas dentro del plazo legal, y que al cierre del mes informado estén impagas y cuya cobranza es responsabilidad Administrador del FAPP.
CARGOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
ABONOS	Por los mismos conceptos definidos para las subcuentas.
SALDO	Acreedor. Representa el valor consolidado de sus respectivas subcuentas.
SUBCUENTAS	Para esta cuenta de mayor deberán habilitarse las siguientes subcuentas: a) Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas. b) Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas Automáticas. c) Responsabilidad por Cotizaciones Impagas por Descuadraturas en Formularios de Pago.
NOMBRE	Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas
CLASIFICACIÓN	Cuentas de Orden-Haber.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Responsabilidad por Cotizaciones Impagas.
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el FAPP el valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses, de las cotizaciones para dicho Fondo, que no han sido pagadas dentro del plazo legal y por las cuales los empleadores o las entidades pagadoras de subsidios han efectuado la correspondiente declaración de la deuda y cuya cobranza es responsabilidad Administrador del FAPP.
CARGOS	Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad Administrador del FAPP, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones y de los correspondientes reajustes e intereses.

ABONOS	1. Por la contabilización de las cotizaciones impagas declaradas. 2. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la ley.
SALDO	Acreedor. Representa el monto actualizado de las cotizaciones que se encuentran impagas, declaradas por los empleadores o entidades pagadoras de subsidios y cuya cobranza es responsabilidad Administrador del FAPP.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer sobre la base de las últimas cotizaciones efectuadas.
NOMBRE	Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas Automáticas
CLASIFICACIÓN	Cuentas de Orden-Haber.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Responsabilidad por Cotizaciones Impagas.
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el FAPP el valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la Ley, de aquellas cotizaciones para dicho Fondo y por las cuales los empleadores o las entidades pagadoras de subsidios no han efectuado la declaración de la deuda previsional dentro del plazo legal: 1. Por los cuales el empleador o la entidad pagadora de subsidio no acreditó al último día hábil del mes subsiguiente del vencimiento de aquél, la extinción de su obligación de enterar las cotizaciones de sus trabajadores debido al cese o suspensión de la relación laboral que mantenían, y que al cierre del mes informado estén impagas y cuya cobranza es responsabilidad Administrador del FAPP. 2. Por los cuales el empleador o la entidad pagadora de subsidio reconoció la deuda previsional no declarada oportunamente y que al cierre del mes informado estén impagas y cuya cobranza es responsabilidad Administrador del FAPP.
CARGOS	Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad Administrador del FAPP, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones impagas atrasadas o de acreditarse el término de la relación laboral. Se incluyen los reajustes e intereses correspondientes.
ABONOS	1. Por la contabilización de las cotizaciones impagas no declaradas dentro del plazo legal y por los cuales el empleador o la entidad pagadora de

	subsidio no acreditó el término de la relación laboral al último día del mes subsiguiente a aquél. 2. Por la contabilización de las cotizaciones impagas no declaradas dentro del plazo legal, y por los cuales el empleador o la entidad pagadora de subsidio reconoció que la deuda previsional no había sido declarada oportunamente. 3. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la ley.
SALDO	Acreedor. Representa el monto actualizado de las cotizaciones que se encuentran impagas, que los empleadores o las entidades pagadoras de subsidios no hayan declarado la deuda previsional o que su extinción se produjo con posterioridad al cierre del mes y cuya cobranza es responsabilidad Administrador del FAPP.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer en base a las últimas cotizaciones efectuadas.
NOMBRE	Responsabilidad por Cotizaciones Impagas Declaradas Originadas por Descuadratura de Planillas
CLASIFICACIÓN	Cuentas de Orden-Debe.
NIVEL	Subcuenta de Mayor Responsabilidad por Cotizaciones Impagas.
FUNCIÓN	Reflejar contablemente en el FAPP el valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones para dicho Fondo que resulten impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador, en los formularios de pago que no han sido financiadas por Administrador del FAPP y cuya cobranza es responsabilidad de este último.
CARGOS	1. Por la contabilización de la extinción de la responsabilidad Administrador del FAPP, al momento de verificarse el pago de las cotizaciones impagas, producto de las diferencias deudoras para el empleador en los formularios de pago y los correspondientes reajustes e intereses. 2. Por cualquier otro cargo no definido anteriormente que cuente con la debida autorización de la Superintendencia de Pensiones.
ABONOS	Por la contabilización de las cotizaciones impagas producto de las diferencias deudoras para el empleador en los formularios de pago, que no han sido financiadas por Administrador del FAPP. Por la contabilización de los correspondientes reajustes e intereses que define la ley.
SALDO	Acreedor.

	Representa el monto actualizado de las cotizaciones que se encuentran impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador en los formularios de pago, que no han sido financiadas por Administrador del FAPP y cuya cobranza es responsabilidad de este último.
INSTRUCCIONES ESPECIALES	El registro en esta subcuenta se debe hacer sobre la base de las últimas cotizaciones efectuadas.

Libro IV, Título XII, Letra A, Anexos

Anexo N° 1 Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios Fondo Autónomo de Protección Previsional

Anexo N° 1 Informe Mensual de Cargos y Abonos Bancarios Fondo Autónomo de Protección Previsional

El informe mensual de cargos y abonos bancarios se debe consignar en un formulario que considera 5 conceptos, asociados a 16 columnas, las cuales sólo deben completarse en conformidad a las instrucciones que más adelante se imparten:

Concepto	Fecha del cargo	Fecha del abono	Banco	N° de cuenta corriente	Tipo de cuenta corriente	Monto del cargo o abono en $	Monto en moneda extranjera	Moneda extranjera	Fecha del giro	Benef. del giro (identif.)	Tipo de benef.	RUT del benef. del giro con d/v	N° cuenta corriente del giro	Aclaración de causal del cargo o abono bancario o motivo del cargo o motivo devolución	Fecha del deposito
(1.1)	(1.2)	(1.3)	(1.4)	(1.5)	(1.6)	(1.7)	(1.8)	(1.9)	(1.10)	(1.11)	(1.12)	(1.13)	(1.14)	(1.15)	(1.16)
C01	x	x	x	x	x	x	x	x	x				x	x	
C02		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	
C03		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	
C04	x		x	x	x	x								x	x
C05	x		x	x	x	x	x	x							

(1.1) Concepto:

Se debe indicar el concepto que corresponda de acuerdo con lo señalado en las especificaciones técnicas.

C01: Cargos bancarios aclarados

C02: Abonos bancarios mal efectuados (2.a)

C03: Abonos bancarios mal efectuados (2.b)

C04: Cargos bancarios por cheques protestados

C05: Cargo bancario no aclarado

(1.2) Fecha de cargo:

Se debe indicar la fecha en que se produjo el cargo bancario que se está informando, en formato aaaammdd (año/mes/día).

(1.3) Fecha de abono:

Se debe indicar la fecha en que se produjo el abono bancario que se está informando, en formato aaaammdd (año/mes/día).

(1.4) Banco:

Se debe indicar el nombre de la institución bancaria a la cual pertenece la cuenta corriente donde se efectuó el cargo o abono bancario que se está informando. Para ello, se deberán utilizar los códigos de la Circular 1.085 de la Comisión para el Mercado Financiero y los códigos de las entidades extranjeras definidos por esta Superintendencia.

(1.5) N° de cuenta corriente:

Se debe indicar el número de la cuenta corriente afectada por el cargo o abono bancario que se está informando, sin puntos ni guiones.

(1.6) Tipo de cuenta corriente:

Se debe indicar el tipo de cuenta corriente asociada al numeral (1.5), de acuerdo con lo señalado en las especificaciones técnicas.

(1.7) Monto del cargo o abono en $:

Se debe señalar el monto en pesos del cargo o abono bancario que se está informando. Si éste se realizó directamente en el extranjero, se deberá indicar el monto en pesos que resulte al aplicar el tipo de cambio de la moneda extranjera correspondiente al día del giro.

(1.8) Monto en moneda extranjera:

Se debe indicar el monto en moneda extranjera del cargo o abono bancario que se está informando.

(1.9) Moneda extranjera:

Se debe indicar el código de la moneda extranjera correspondiente, utilizando los códigos definidos por esta Superintendencia.

(1.10) Fecha del giro:

Se debe indicar la fecha en que se efectúo el giro del cargo o abono bancario informado, asociado a los conceptos C01, C02 y C03, en formato aaaammdd (año/mes/día).

(1.11) Beneficiario del giro (Identificación):

Se debe indicar el nombre o RUT del beneficiario del giro efectuado, según corresponda.

(1.12) Tipo de beneficiario:

Debe informarse la identificación del beneficiario, en caso contrario debe llenarse con blancos.

(1.13) RUT del beneficiario del giro:

Se debe indicar el número de rol único tributario del beneficiario con dígito verificador.

(1.14) Número de cuenta corriente del giro:

Se debe indicar el número de la cuenta corriente de la cual se haya efectuado el giro asociado al cargo o abono bancario, sin espacios, puntos ni guiones

(1.15) Aclaración de causal de cargo:

Concepto C01: Se debe expresar en forma clara y resumida la causa del cargo informado, agregando toda información que sea relevante para una explicación satisfactoria de la situación que originó el cargo bancario que se informa, en un máximo de 75 caracteres.

Al respecto, se deberá indicar si fue causado por un abono bancario duplicado por una diferencia compensada entre el respectivo FAPP y el AFAPP o un depósito bancario erróneo, por pertenecer dichos fondos a otra cuenta corriente que no sea del FAPP, por error de digitación del propio Banco, etc. Si el AFAPP o un titular de una Cuenta Corriente de un Banco se ven involucrados en un cargo bancario al FAPP, se deberá identificar claramente su nombre y el número de su cuenta corriente.

Conceptos C02 y C03: Se debe expresar en forma clara y resumida la causa del abono informado, agregando toda información que sea relevante para una explicación satisfactoria de la situación que originó dicho abono.

Adicionalmente, si el origen del abono incorrecto corresponde a un error del AFAPP, deberá explicitarlo iniciando el texto de la explicación con la frase Error del Administrador del Fondo. Asimismo, deberá adjuntar un archivo con formato PDF denominado Información Complementaria, en donde se incluya una carta suscrita por el Director del AFAPP, en la cual se describa el error y las medidas adoptadas para evitar su reiteración en el futuro.

(1.16) Fecha del depósito:

Se debe indicar la fecha en que se produjo el depósito del cheque asociado al concepto C04, en formato aaaammdd (año/mes/día). Esta fecha debe ser anterior a la fecha del cargo señalada en el número (1.2) anterior.

Libro IV, Título XII, Letra A, Anexos

Anexo N° 2 Listado de Cuentas Corrientes Fondo Autónomo de Protección Previsional

Anexo N° 2 Listado de Cuentas Corrientes Fondo Autónomo de Protección Previsional

El formulario del listado de cuentas corrientes se compone de 11 columnas, en donde se deberá informar tanto las cuentas corrientes vigentes como las cuentas abiertas o cerradas durante el mes al que se refiere el informe. Dicho formulario debe ser completado de acuerdo con las instrucciones impartidas más adelante.

Titular de la cuenta	Banco	N° de Cuenta Corriente	Tipo de Cuenta Corriente	Código de Cuenta Corriente	Fecha de apertura o cierre	Intereses por saldo	País	Moneda	Cuenta vigente, abierta o cerrada	Sucursal
(2.1)	(2.2)	(2.3)	(2.4)	(2.5)	(2.6)	(2.7)	(2.8)	(2.9)	(2.10)	(2.11)

(2.1) Titular de la cuenta:

Se debe indicar si el Fondo Automático de Protección Previsional o el Administrador del Fondo Automático de Protección Previsional es el titular al cual pertenece la cuenta corriente informada, utilizando para ello la codificación establecida en las especificaciones técnicas.

(2.2) Banco:

Se debe indicar el nombre de la institución bancaria a la cual pertenece la cuenta corriente donde se efectuó el cargo o abono bancario que se está informando. Para ello, se deberán utilizar los códigos de la Circular 1.085 de la Comisión para el Mercado Financiero y los códigos de las entidades extranjeras definidos por esta Superintendencia.

(2.3) N° cuenta corriente:

Se debe indicar el número de la cuenta corriente que se está informando, sin espacios, puntos ni guiones.

(2.4) Tipo de cuenta corriente:

Se debe indicar el tipo de cuenta corriente de acuerdo con lo establecido en las especificaciones técnicas.

(2.5) Código de cuenta corriente:

Se debe indicar el código asociado a cada cuenta corriente de acuerdo con lo establecido en las especificaciones técnicas.

(2.6) Fecha de apertura o cierre:

Se debe indicar la fecha de apertura o cierre de la cuenta corriente, en formato aaaammdd (año/mes/día).

(2.7) Intereses por saldo:

Se debe señalar si la cuenta corriente paga intereses por saldos mantenidos, utilizando para ello la codificación establecida en las especificaciones técnicas.

(2.8) País:

Se debe indicar el código del país donde se ha abierto la cuenta corriente extranjera.

(2.9) Moneda:

Se debe indicar el código de la moneda correspondiente, utilizando para ello los códigos definidos por esta Superintendencia.

(2.10) Cuenta vigente, abierta o cerrada.

Se deben informar aquellas cuentas corrientes que han sido abiertas o cerradas en el mes del informe, como también aquellas cuentas corrientes que fueron abiertas en meses anteriores al del informe y no han sido cerradas.

(2.11) Sucursal:

Se debe informar la sucursal donde fue abierta la cuenta corriente informada, cuando proceda.

Libro IV, Título XII, Letra B Estados Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo I. Instrucciones Generales a los Informes Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo I. Instrucciones Generales a los Informes Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Presentación de los Informes Financieros

a) El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá remitir trimestralmente a esta Superintendencia un informe financiero del Fondo que administra, con los datos requeridos en el formato que se adjunta como Anexo a este Capítulo, sujetándose estrictamente en su confección, a las instrucciones que se detallan más adelante.

b) El Administrador deberá remitir el informe financiero, mediante transmisión electrónica de datos, con la misma información que se detalla en los siguientes capítulos. Esta información deberá estar elaborada según las especificaciones técnicas que se encuentran disponibles en el sitio web de la Superintendencia.

Estos informes deberán estar referidos a las siguientes fechas de cierre: 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año.

c) Los estados financieros del Fondo correspondientes a marzo y septiembre deberán presentarse dentro del plazo de treinta (30) días, contado desde la fecha de cierre del respectivo trimestre calendario.

El estado financiero correspondiente a junio deberá presentarse dentro del plazo de cuarenta y cinco (45) días, contado desde la fecha de cierre de dicho trimestre calendario.

El estado financiero anual correspondiente a diciembre deberá ser auditado por auditores externos y presentarse dentro del plazo de sesenta (60) días, contado desde la fecha de cierre del ejercicio anual.

La entrega de estos informes deberá efectuarse a esta Superintendencia a través de transmisión electrónica hasta las 24:00 horas del último día de plazo.

En el evento de no poder entregar el informe financiero en el plazo señalado, el Administrador deberá enviar a más tardar antes de las 10.00 horas del día hábil siguiente, una carta suscrita por el Director Ejecutivo donde se exprese claramente las causas que originaron el atraso, las medidas tomadas para evitar la repetición de esa infracción y la fecha exacta en que la información será enviada.Lo anterior no exime en forma alguna de una eventual sanción al Administrador por incurrir en atraso en la entrega del referido Informe y, a su vez, hace improcedente el envío de solicitudes de prórroga en los plazos de entrega de la información y otros procedimientos similares.

d) Al estado financiero auditado del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberán incorporarse, además de las correspondientes notas explicativas, el dictamen de los auditores externos, el que pasará a formar parte integrante de los mismos.

A través del Capítulo VI. se establece la información mínima que debe proporcionarse en las notas explicativas, sin que ello exima al Administrador del Fondo de su responsabilidad de difundir en notas adicionales, cualquier información que contribuya a una mejor comprensión de los estados presentados o que representen la divulgación de cierta información que, sin estar directamente reflejada en dichos estados, constituyen eventos que, por su importancia, deben ser conocidos por los usuarios de la información financiera.

Adicionalmente, el Administrador deberá presentar a esta Superintendencia a más tardar, el último día del mes de agosto de cada año o el día hábil siguiente, si este último no lo fuere, el informe de revisión de información interina de los auditores externos, tratándose de estados financieros interinos del Fondo Autónomo de Protección Previsional correspondientes al 30 de junio de cada ejercicio.

e) Deberá incluirse una declaración jurada de responsabilidad respecto de la veracidad de toda la información incorporada en los informes intermedios (trimestrales) y anuales. Dicha declaración deberá ser suscrita por todos los Consejeros, el Director Ejecutivo y por el contador responsable de la elaboración de los estados financieros del Administrador.

Luego del texto de la declaración, deberá registrarse el nombre de los declarantes, sus R.U.T., cargos y firmas electrónicas. El formato de esta declaración se incluye como el Anexo N° 2.

f) Los estados financieros trimestrales del Fondo deberán publicarse en el sitio web del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, en las mismas fechas en que se presenten a esta Superintendencia, de acuerdo con lo establecido en la letra c) anterior.

No obstante lo señalado precedentemente, la publicación en el sitio web de los estados financieros auditados correspondientes al mes de diciembre, se realizará sólo una vez que esta Superintendencia autorice su publicación.

g) Los saldos informados en los estados financieros presentados a esta Superintendencia deberán concordar con los registros contables del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Los registros contables a su vez, deberán ser mantenidos permanentemente actualizados de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Nota de actualización: Este Capítulo fue agregado por la Norma de Carácter General N ° 344, de fecha 8 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra B Estados Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo II. Estados Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo II. Estados Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional

a. SECCIÓN I ESTADOS FINANCIEROS DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

Está compuesto por un conjunto de datos codificados que deberán ser proporcionados a esta Superintendencia a través de los siguientes estados:

- Balance general del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

- Estado de variación patrimonial del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

INSTRUCCIONES GENERALES

Los períodos a que estén referidos los datos de cada informe financiero del Fondo Autónomo de Protección Previsional ("FAPP"), deberán corresponder a los trimestres terminados al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año.

En la totalidad de los formatos de esta sección se deberá presentar la información establecida para el Fondo Autónomo de Protección Previsional, en la forma señalada en el formato del Anexo N°1.

El balance general, el estado de variación patrimonial del Fondo Autónomo de Protección Previsional y las notas explicativas a los estados financieros, cuando corresponda, deberán ser presentados en forma comparativa entre el ejercicio actual e igual período del año anterior.

En el costado inferior izquierdo de la página N° 1, deberá señalarse el total de páginas que contiene el informe financiero.

Las cifras de los estados que componen este informe y las que se incluyen en las notas explicativas, se expresarán en miles de pesos, sin decimales, salvo indicación expresa en contrario. En caso de informar cantidades negativas, ellas se indicarán precedidas por un signo menos (-).

INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

En las instrucciones siguientes, se explicará el contenido de cada uno de los ítems que aparecen en los estados financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional, utilizando para tales efectos, el mismo código con el que se identifican en los correspondientes formularios.

La fecha que debe indicarse en los casilleros bajo la glosa "Ejercicio Actual", debe corresponder al último día del trimestre a que se refieren los estados financieros y la que debe informarse bajo la glosa "Ejercicio Anterior", debe corresponder al mismo día, pero del año anterior.

a.1 BALANCE GENERAL DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

1.00 IDENTIFICACIÓN

Debe indicarse:

1.01 Nombre del Administrador del FAPP: El que corresponda.

1.02 R.U.T.: El del Administrador del FAPP.

1.03 Director Ejecutivo: Nombre completo del director ejecutivo del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, indicando apellido paterno, apellido materno y nombres.

1.04 Fecha de los Estados Financieros: Se deberá indicar la fecha del último día del ejercicio actual que se está informado.

2.00 BALANCE GENERAL

ACTIVOS

10.100 ACTIVO DISPONIBLE

Corresponde a la suma de los ítems 10.110 al 10.145.

10.110 Banco recaudación.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Banco recaudaciones", a la fecha del informe.

10.120 Banco inversiones.

Corresponde a la suma de los ítems 10.120.10 y 10.120.20.

10.120.10 Banco inversiones nacionales.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Banco inversiones nacionales", a la fecha del informe.

10.120.20 Banco inversiones extranjeras.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Banco inversiones extranjeras", a la fecha del informe.

10.135 Banco pago beneficios.

Corresponde al saldo contable de la cuenta de mayor "Banco pago beneficios", al final del día a que se refiere el informe. Corresponde a la suma de los ítems 10.135.10 y 10.135.20.

10.351.10 Banco pagos beneficios compensación diferencia expectativas de vida

Corresponde al saldo contable de la subcuenta "Banco pago beneficios compensación diferencia expectativas de vida", al final del día a que se refiere el informe.

10.135.20 Banco pago beneficios por años cotizados.

Corresponde al saldo contable de la subcuenta "Banco pago beneficios por años cotizados", al final del día a que se refiere el informe.

10.136 Banco pago corte cupón bono amortizable.

Corresponde al saldo contable de cuenta mayor "Banco pago corte cupón amortizable", al final del día a que se refiere el informe.

10.145 Valores por depositar y en tránsito.

Corresponde a la suma de los ítems 10.145.10 al 10.145.50.

10.145.10 Valores por depositar nacionales.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Valores por depositar nacionales", a la fecha del informe.

10.145.20 Valores por depositar extranjeros.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Valores por depositar extranjeros", a la fecha del informe.

10.145.30 Valores en tránsito.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Valores en tránsito", a la fecha del informe.

10.145.40 Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación" a la fecha del informe.

10.145.50 Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación" a la fecha del informe.

10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Total resultante de la suma de los ítems 10.210 al 10.290.

10.210 Inversiones en instituciones estatales.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros emitidos por instituciones estatales, pertenecientes al Fondo, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes. Este valor es el resultante de sumar los ítems 10.210.10 al 10.210.30.

En el evento que se produzca un exceso de inversión, éste deberá deducirse de los ítems 10.210.10 al 10.210.30 a prorrata, de la proporción que tiene cada ítem dentro del total de la partida 10.210.

10.210.10 Banco Central de Chile.

Valor de los instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, pertenecientes al Fondo, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.210.20 Tesorería General de la República.

Valor de los instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República, pertenecientes al Fondo, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU.

Valor de los Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional, la Dirección de Previsión de Carabineros de Chile (DIPRECA) y la Caja de Previsión de la Defensa Nacional (CAPREDENA), y bonos de vivienda leasing emitidos por el Minvu, pertenecientes al Fondo, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.220 Inversiones en instituciones financieras.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros emitidos o garantizados por instituciones financieras, pertenecientes al Fondo, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha. Este valor es el resultado de sumar los ítems 10.220.10 al 10.220.40.

En el evento que el exceso de inversión no pueda relacionarse específicamente con alguno de los tipos de instrumentos indicados en los ítems 10.220.10 al 10.220.40, deberá deducirse en dichos ítems a prorrata de la proporción que tiene cada ítem dentro del total de la partida 10.220.

10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras.

Valor de los depósitos a plazo y títulos representativos de captaciones de instituciones financieras, pertenecientes al Fondo, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.220.20 Letras de crédito.

Valor de las letras de crédito emitidas por instituciones financieras, pertenecientes al Fondo, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras.

Valor de los bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras, pertenecientes al Fondo, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.220.40 Acciones de instituciones financieras.

Valor de las acciones y de las opciones para suscribir acciones de aumento de capital de instituciones financieras, pertenecientes al Fondo, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.230 Inversiones en empresas.

Corresponde al valor de los instrumentos de deuda pertenecientes al Fondo, emitidos por empresas, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha. Este valor es el resultante de sumar los ítems 10.230.10 al 10.230.50.

En el evento que se produzca un exceso de inversión y éste no pueda relacionarse específicamente con alguno de los tipos de instrumentos indicados en los ítems 10.230.10 al 10.230.50, deberá deducirse el referido exceso en dichos ítems, a prorrata de la proporción que represente cada ítem respecto del total de la partida 10.230.

10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas.

Valor de los bonos y efectos de comercio pertenecientes al Fondo, emitidos por empresas públicas y privadas, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos en esa fecha.

10.230.20 Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones.

Valor de los bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, al Fondo, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.230.30 Acciones de sociedades anónimas abiertas.

Valor de las acciones y de las opciones para suscribir acciones de aumento de capital de sociedades anónimas abiertas, pertenecientes al Fondo, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.230.40 Cuotas de fondos mutuos y cuotas fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712.

Valor de las cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712, pertenecientes al Fondo, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

En aquellos casos en que los fondos mutuos y de inversión tengan invertidos en el extranjero un porcentaje de sus activos, corresponderá considerar en este ítem sólo la proporción de la inversión realizada en emisores nacionales.

10.230.50 Bonos emitidos por fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712.

Valor de los bonos emitidos por fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712, pertenecientes al Fondo, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.235 Inversiones en activos alternativos nacionales.

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo, en activos alternativos nacionales permitidos por el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

10.240 Derivados nacionales.

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo en contratos de opciones, swaps y forwards nacionales a la fecha del informe, deducido el valor del exceso.

10.250 Inversiones en el extranjero.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros emitidos o garantizados por instituciones extranjeras, incluyendo la inversión indirecta en el extranjero, a través de cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos señalados en la letra h) del inciso 2° del artículo 45 del D.L. N° 3.500, que tenga el Fondo, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes. Este valor es el resultante de sumar los ítems 10.250.10 al 10.250.40.

En este ítem se deberá considerar la proporción de la inversión realizada en el extranjero a través de los fondos de inversión y fondos mutuos, señalados en la letra h) del inciso segundo del artículo 45 del D.L. N° 3.500, de 1980.

En el evento que se produzcan excesos de inversión y éstos no puedan relacionarse específicamente con alguno de los tipos de instrumentos indicados en los ítems 10.250.10 al 10.250.40, deberá deducirse el referido exceso en dichos ítems, a prorrata de la proporción que represente cada ítem respecto del total de la partida 10.250.

10.250.10 Títulos de deuda extranjeros.

Valor de los títulos de deuda emitidos o garantizados por estados, bancos centrales extranjeros, entidades bancarias internacionales, agencias estatales extranjeras, municipalidades, estados regionales, gobiernos locales, empresas extranjeras y entidades bancarias, bonos convertibles en acciones emitidos por empresas extranjeras, títulos de deuda emitidos por terceros afianzados por bancos extranjeros (aceptaciones bancarias) y certificados negociables representativos de deuda de entidades extranjeras emitidos por bancos depositarios en el extranjero, que tenga el Fondo, valorizados a la fecha del informe, según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

Se deberá computar adicionalmente en este ítem, las inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional, en cuotas de fondos mutuos y de inversión extranjeros y títulos representativos de índices extranjeros, así como también, la inversión indirecta realizada en el extranjero a través de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales, cuando sus carteras de inversiones se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda, de acuerdo con lo establecido en el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

En el caso de las notas estructuradas, se deberá considerar en este ítem sólo el porcentaje de la valoración de la misma que corresponde a renta fija, sólo en aquellos casos en que el Administrador proporcione frecuentemente información respecto de la exposición en renta variable y renta fija de las referidas notas. De lo contrario, la totalidad de la inversión deberá computarse dentro del ítem 10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros.

10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable).

Valor de las cuotas de fondos mutuos extranjeros que tenga el Fondo Autónomo de Protección Previsional, cuyas carteras de inversiones no se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros.

Valor de las cuotas de fondos de inversión extranjeros que tenga el Fondo Autónomo de Protección Previsional, cuyas carteras de inversiones no se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda, acciones, títulos representativos de índices accionarios y certificados negociables representativos de títulos accionarios emitidos por empresas y entidades bancarias extranjeras, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, deducido el valor del exceso de inversión en dichos instrumentos a esa fecha.

Se deberá computar adicionalmente en este ítem, la inversión indirecta realizada en el extranjero a través de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales, cuando sus carteras de inversiones no se encuentren constituidas preferentemente por títulos de deuda.

El total de la inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional, en notas estructuradas, se deberá considerar en este ítem. No obstante lo señalado precedentemente, si el Administrador

proporciona frecuentemente información respecto de la exposición en renta variable y renta fija de las referidas notas, se deberá computar en este ítem sólo la proporción invertida en instrumentos de renta variable.

10.250.40 Otros instrumentos extranjeros.

Valor de las inversiones que mantenga el Fondo en opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión extranjeros.

10.255 Inversiones en activos alternativos extranjeros.

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo en activos alternativos extranjeros de acuerdo a lo permitido por el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

10.260 Derivados extranjeros.

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo en contratos de opciones, swaps y forwards extranjeros a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha.

10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales.

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo en instrumentos financieros de emisores nacionales entregados en préstamo o mutuo a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si fuere el caso.

10.280 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros.

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo en instrumentos financieros de emisores extranjeros entregados en préstamo o mutuo a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, de ser el caso.

10.290 Excesos de inversión.

Corresponde al valor de las inversiones pertenecientes al Fondo valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en la Ley N° 21.735 y en el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional. Este valor es el resultado de sumar los ítems 10.290.10 al 10.290.80.

10.290.10 Excesos de inversión en instituciones estatales.

Corresponde al valor de las inversiones en instituciones estatales, pertenecientes al Fondo, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en la Ley N° 21.735 y en el Régimen del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

10.290.20 Excesos de inversión en instituciones financieras.

Corresponde al valor de las inversiones en instituciones financieras, pertenecientes al Fondo, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

10.290.30 Excesos de inversión en empresas.

Corresponde al valor de las inversiones en empresas, pertenecientes al Fondo, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en la Ley N° 21.735 y en el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

10.290.40 Excesos de inversión en activos alternativos nacionales.

Corresponde al valor de las inversiones en activos alternativos nacionales, pertenecientes al Fondo, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en la Ley N° 21.735 y en el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

10.290.50 Excesos de inversión en el extranjero.

Corresponde al valor de las inversiones en el extranjero, pertenecientes al Fondo valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en la Ley N° 21.735 y en el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

10.290.60 Excesos de inversión en activos alternativos extranjeros.

Corresponde al valor de las inversiones en activos alternativos extranjeros, pertenecientes al Fondo, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en la Ley N°21.735 y en el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

10.290.70 Excesos de préstamo en instrumentos nacionales.

Corresponde al valor de los instrumentos nacionales entregados en préstamo o mutuo por parte del FAPP, valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en la Ley N° 21.735 y en el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

10.290.80 Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros.

Corresponde al valor de los instrumentos extranjeros entregados en préstamo o mutuo por parte del Fondo Autónomo de Protección Previsional, valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de inversión establecidos en la Ley N° 21.735 y en el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

10.300 ACTIVO TRANSITORIO

Corresponde al saldo del ítem 10.310

10.310 Cargos en cuentas bancarias.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Cargos en cuentas bancarias", a la fecha del informe.

10.400 ACTIVO POR RECIBIR

Corresponde al saldo del ítem 10.410

10.410 Recaudación por recibir.

Corresponde a la estimación de las cotizaciones establecidas en el número 2, artículo 1 de la Ley N° 21.735, por recibir en el mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.

10.000 TOTAL DE ACTIVOS

Total resultante de la suma de los ítems 10.100, 10.200, 10.300 y 10.400.

PASIVOS

20.100 PASIVO EXIGIBLE

Total resultante de la suma de los ítems 20.110 al 20.191.

20.110 Recaudación del mes.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Recaudación del mes", a la fecha del informe.

20.115 Recaudación clasificada.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Recaudación clasificada" a la fecha del informe. Este valor es el resultado de sumar los ítems 20.115.10 al 20.115.30.

20.115.10 Recaudación Clasificada de la cotización con rentabilidad protegida.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación Clasificada de la cotización con rentabilidad protegida", a la fecha del informe. Corresponde a la cotización establecida en la Ley N° 21.735, artículo

1, número 1, letra b) y que tenga la documentación de respaldo y comprobante de depósito bancario de forma completa y correcta.

20.115.20 Recaudación Clasificada del Seguro Social Previsional.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación Clasificada del Seguro Social Previsional", a la fecha del informe. Corresponde a la cotización establecida en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 2, respecto de la cual se haya recibido a la fecha del informe y que tenga la documentación de respaldo y comprobante de depósito bancario de forma completa y correcta.

20.120 Recaudación por aclarar de cotizaciones.

Corresponde a la recaudación para la cual, a la fecha del no se ha recibido documentación de respaldo o cuya documentación se encuentre incompleta o no alcanzó a ser revisada.

20.135 Diferencias por aclarar

Corresponde al saldo de la cuenta mayor "Diferencias por aclarar", a la fecha del informe.

20.140 Compensación por diferencias expectativas de vida por pagar.

Corresponde al saldo, a la fecha del informe, de la cuenta mayor "Compensación por diferencias expectativa de vida por pagar", correspondiente al beneficio establecido en el artículo 9 de la Ley N ° 21.735.

20.141 Beneficios por años cotizados por pagar.

Corresponde al saldo, a la fecha del informe, de la cuenta mayor "Beneficios por años cotizados por pagar", correspondiente al beneficio establecido en el artículo 7 de la Ley N° 21.735.

20.145 Corte cupón bono amortizable por pagar.

Corresponde al saldo, de la fecha del informe, de la cuenta mayor "Corte cupón por pagar del bono amortizable", correspondiente al beneficio establecido en el artículo 8 de la Ley N° 21.735.

20.155 Prestaciones no cobradas.

Corresponde a los recursos destinados a pagar Prestaciones del Seguro Social, pero no cobradas, a la fecha del informe.

20.161 Pagos indebidos.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Total pagos Indebidos", a la fecha del informe.

20.165 Pagos en exceso.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Pagos en exceso", a la fecha del informe.

20.175 Retribución Administrador cartera de inversiones.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Retribución Administrador cartera de inversiones", a la fecha del informe.

20.176 Cotizaciones de la rentabilidad protegida por identificar.

Corresponde al saldo de la cuenta mayor "Cotizaciones de la rentabilidad protegida por identificar", a la fecha del informe. Corresponde a la cotización establecida en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 1, letra b), pendiente de identificación.

20.177 Cuenta por pagar Administrador FAPP.

Corresponde al saldo de la cuenta mayor "Cuenta por pagar Administrador FAPP", a la fecha del informe.

20.180 Bonos previsionales.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Bonos previsionales", a la fecha del informe. Total resultante de la suma de los ítems 20.180.10 y 20.180.20.

20.180.10 Bono de seguridad previsional (BSP).

Corresponde al saldo de la subcuenta "Bono de seguridad previsional (BSP)", a la fecha del informe.

20.180.20 Bono amortizable (BA).

Corresponde al saldo de la subcuenta "Bono amortizable (BA)", a la fecha del informe.

20.181 Fondo de Reserva de Pensiones (FRP).

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)", a la fecha del informe. Corresponde al monto en pesos pendiente de reintegro al Fondo de Reserva de Pensiones.

20.185 Provisiones, impuestos y otros.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Provisiones, impuestos y otros", a la fecha del informe.

20.190 Consignaciones de empleadores enviadas por los Tribunales.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales", a la fecha del informe.

20.191 OTROS PASIVOS

Corresponde al saldo del ítem 20.192.

20.192 Beneficios futuros por Pagar.

Corresponde a la estimación de los beneficios por años cotizados y de la compensación por diferencias de expectativa de vida, establecidos en los artículos 7 y 9 de la Ley N° 21.735, a pagar en un período de dos años móviles, de acuerdo con el último cálculo actuarial.

20.200 PATRIMONIO

Total resultante de la suma de los ítems 20.210 al 20.280.

20.210 Aportes patrimoniales.

Corresponde al saldo en pesos correspondientes a las cotizaciones, aportes, donaciones, herencias, legados, entre otros aportes establecidos en el artículo 24 de la Ley N° 21.735 y otros ingresos o aportes, con excepción de la cotización con rentabilidad protegida.

20.220 Cotizaciones del Seguro Social por Identificar.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Cotizaciones del Seguro Social por identificar", a la fecha del informe. Corresponde a la cotización establecida en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 2, pendiente de identificar.

20.240 Interés y reajuste.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Interés y reajuste", a la fecha del informe.

20.270 Rentabilidad.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Rentabilidad", a la fecha del informe.

20.280 Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto).

Corresponde a la diferencia entre el saldo de las cuentas "Recaudación por recibir" y "Beneficios futuros por Pagar", a la fecha del informe.

20.000 TOTAL DE PASIVOS

Total resultante de la suma de los ítems 20.100 y 20.200.

CUENTAS DE ORDEN

30.100 Total Cuentas de orden (Debe)

Corresponde a la suma de los ítems 30.110 al 30.250.

30.110 Cotizaciones impagas.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor, "Cotizaciones impagas", a la fecha del informe. Total resultante de la suma de los ítems 30.110.10 al 30.110.30.

30.110.10 Cotizaciones impagas reconocidas.

En este ítem se deberá incluir el valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones para el Fondo que no han sido pagadas, y por las cuales el empleador ha efectuado la correspondiente declaración a la que está obligado, y que al cierre del mes informado estén impagas.

30.110.20 Cotizaciones impagas reconocidas automáticas.

En este ítem se deberá incluir el valor actualizado, con intereses y reajustes de aquellas cotizaciones que el empleador o entidad pagadora de subsidio no ha pagado ni declarado, pero que el empleador se encuentra obligado a declarar, según lo establecido por la Ley.

30.110.30 Cotizaciones impagas por descuadraturas en formularios de pago.

Corresponde al valor actualizado, con reajustes e intereses señalados por la ley, de aquellas cotizaciones que se adeudan como consecuencia de diferencias producidas entre el valor pagado por el empleador que se consigna en el total señalado en el formulario de pago y el monto que resulte de la sumatoria del detalle de dicho formulario.

30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales.

Corresponde al valor de las posiciones abiertas que mantienen el Fondo por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el mercado nacional.

30.130 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros.

Corresponde al valor de las posiciones abiertas que mantienen el Fondo por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el extranjero.

30.140 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía.

Corresponde al valor de los títulos de instrumentos financieros nacionales de propiedad del Fondo entregados en garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.150 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía.

Corresponde al valor de los títulos de instrumentos financieros extranjeros de propiedad del Fondo entregados en garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.155 Derechos por moneda nacional entregada en garantía.

Corresponde al monto de moneda nacional de propiedad del Fondo entregada como garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.160 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de las monedas extranjeras de propiedad del Fondo entregadas en efectivo como margen de garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.170 Derechos por contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.

Corresponde al valor de las cuotas de fondos de inversión a la que tienen derecho el Fondo Autónomo de Protección Previsional por concepto de promesas de suscripción y pago de cuotas de dichos fondos de inversión.

30.171 Derechos por moneda nacional recibida en garantía.

Corresponde al valor en moneda nacional recibido en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.172 Derechos por monedas extranjeras recibidas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de la moneda extranjera recibida en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.173 Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros nacionales recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.174 Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros extranjeros recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.200 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por el Fondo por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

30.210 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por el Fondo por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

30.220 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por el Fondo por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

30.230 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por el Fondo por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

30.240 Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros.

Corresponde al valor en pesos de los aportes de capital comprometidos por el Fondo Autónomo de Protección Previsional en vehículos de inversión para llevar a cabo inversión en activos alternativos extranjeros.

30.250 Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales.

Corresponde al valor en pesos de las garantías asociadas a las inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional en activos alternativos nacionales.

30.300 Total de cuentas de orden (Haber)

Corresponde a la suma de los ítems 30.310 al 30.450

30.310 Responsabilidad por cotizaciones impagas.

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Responsabilidad por cotizaciones impagas", a la fecha del informe. Total resultante de la suma de los ítems 30.310.10 al 30.310.30.

30.310.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas reconocidas.

En este ítem se deberá incluir el valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses de aquellas cotizaciones adeudadas, declaradas y no pagadas.

30.310.20 Responsabilidad por cotizaciones impagas reconocidas automáticas.

En este ítem se deberá incluir el valor actualizado, con reajustes e intereses, de las cotizaciones adeudadas, que el empleador o entidad pagadora de subsidio no ha pagado ni declarado, o cuya declaración fue efectuada con posterioridad al plazo establecido en la Ley.

30.310.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas por descuadraturas en formularios de pago.

Corresponde al valor actualizado, con reajustes e intereses señalados por la ley, de aquellas cotizaciones que se adeudan como consecuencia de diferencias producidas entre el valor pagado por el empleador que se consigna en el total señalado en el formulario de pago y el monto que resulte de la sumatoria del detalle de dicho formulario.

30.320 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales.

Corresponde al valor de las posiciones abiertas que mantienen el Fondo por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el mercado nacional.

30.330 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros.

Corresponde al valor de las posiciones abiertas que mantienen el Fondo por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el extranjero.

30.340 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía.

Corresponde al valor de los títulos de instrumentos financieros nacionales de propiedad del Fondo entregados en garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.350 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía.

Corresponde al valor de los títulos de instrumentos financieros extranjeros de propiedad del Fondo entregados en garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.355 Obligaciones por moneda nacional entregada en garantía.

Corresponde al monto de moneda nacional de propiedad del Fondo entregada como garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.360 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de las monedas extranjeras de propiedad del Fondo entregadas en efectivo como margen de garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

30.370 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.

Corresponde al valor de las cuotas de fondos de inversión que tienen la obligación de adquirir el Fondo Autónomo de Protección Previsional por concepto de promesas de suscripción y pago de cuotas de dichos fondos de inversión.

30.371 Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía.

Corresponde al valor en moneda nacional recibido en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.372 Obligaciones por monedas extranjeras recibidas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de la moneda extranjera recibida en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.373 Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros nacionales recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.374 Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros extranjeros recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

30.400 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por el Fondo por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

30.410 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por el Fondo por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

30.420 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos garantía por el Fondo por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

30.430 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Corresponde al valor de los instrumentos o valores recibidos en garantía por el Fondo por concepto de préstamos o mutuo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

30.440 Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros.

Corresponde al valor en pesos que el Fondo está comprometido a aportar en vehículos para llevar a cabo inversión en activos alternativos extranjeros y en operaciones de coinversión.

30.450 Obligaciones por garantías asociadas a activos alternativos nacionales.

Corresponde al valor en pesos de las garantías asociadas a las inversiones del Fondo en activos alternativos nacionales. En el caso de los contratos de leasing que suscriban el Fondo, deberá cuantificarse el valor del bien raíz objeto del contrato.

a.2 ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (Código 40.000).

INSTRUCCIONES GENERALES

En este estado del informe financiero deberá informarse sobre los diversos movimientos que han dado origen a aumentos y disminuciones en el patrimonio del Fondo Autónomo de Protección Previsional durante los períodos informados, señalando los montos asociados a cada uno de ellos en pesos.

INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

El período que debe indicarse en los casilleros bajo la glosa "Ejercicio actual" deberá ser el comprendido entre el 1° de enero y el último día del ejercicio a que se refiere el informe financiero y el que debe informarse bajo la glosa "Ejercicio anterior" corresponderá al mismo período, pero del año anterior.

Cuando en las explicaciones de los distintos ítems, se hace referencia al ejercicio del Informe, debe entenderse que se refiere tanto al ejercicio actual como al ejercicio anterior.

40.050 PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

Para el período actual se debe indicar el valor del patrimonio del Fondo Autónomo de Protección Previsional, expresado en pesos, al cierre del último día del período anterior al que se refiere el informe. Lo mismo debe hacerse para el período del ejercicio anterior.

40.100 AUMENTOS DE PATRIMONIO

Corresponde a la suma de los ítems 40.110 al 40.190.

40.110 Cotizaciones.

Se informará el total en pesos abonados al patrimonio del Fondo durante el período informado, por concepto de "Cotizaciones del Seguro Social", de acuerdo a lo establecido en la normativa vigente.

40.120 Aporte del Estado.

Corresponde al en pesos abonados al patrimonio del Fondo, durante el período del informe, por concepto de los aportes provenientes del Estado.

40.140 Prestaciones no cobradas.

Corresponde al número en pesos abonadas al patrimonio del Fondo en el período del informe por concepto de cheques o documentos de pago caducados, de acuerdo a las normas vigentes, que corresponden a prestaciones no cobradas y que han sido devueltos al patrimonio del Fondo.

40.160 Donaciones, herencias y legados.

Corresponde al total en pesos abonados al patrimonio por las Administradoras de Fondos de Pensiones, durante el período del informe, por concepto de donaciones, herencias y legados, que puede recibir el Fondo de acuerdo con lo establecido en el artículo 24, inciso tercero, letra d) de la Ley N° 21.735.

40.180 Rentabilidad de la cartera (+).

Corresponde a los abonos al patrimonio del Fondo por rentabilidad nominal generada por los instrumentos financieros y contratos que conforman las carteras de inversiones.

40.185 Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto) (+).

Corresponde al incremento en el Patrimonio por la diferencia entre el saldo de las cuentas "Recaudación por Recibir" y "Beneficios futuros por pagar".

40.190 Otros aumentos.

Corresponde al total en pesos abonados al patrimonio el Fondo, durante el período del informe, por conceptos distintos a los señalados anteriormente.

Cuando se utilice este ítem se deberá hacer un desglose de las partidas que lo conforman en las notas explicativas.

40.200 DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO

Corresponde a la suma de los ítems 40.210 al 40.295.

40.210 Transferencia al IPS para pago de Beneficios.

Corresponde al total en pesos rebajados del patrimonio, durante el período del informe, por concepto de transferencias al IPS para el pago de los beneficios establecidos en la Ley N° 21.735. Corresponde a la suma de los ítems 40.210.10 al 40.210.20.

40.210.10 Beneficios por años cotizados.

Corresponde al total en pesos rebajados del patrimonio, durante el período del informe, por concepto de transferencias al Instituto de Previsión Social (IPS), para el pago del beneficio por años cotizados, establecido en el artículo 7 de la Ley N° 21.735.

40.210.20 Beneficio por expectativa de vida.

Corresponde al total en pesos rebajados del patrimonio, durante el período del informe, por concepto de transferencias al Instituto de Previsión Social (IPS), para el pago del beneficio de compensación por diferencias expectativa de vida, establecido en el artículo 9 de la Ley N° 21.735.

40.235 Gastos del Fondo.

Corresponde al total de pesos rebajados del Patrimonio del Fondo, en el período del informe, por concepto de gastos del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

40.240 Gastos del Administrador del FAPP.

Corresponde al monto en pesos de los gastos del Administrador Fondo Autónomo de Protección Previsional, de acuerdo al presupuesto establecido en el artículo 31 de la Ley N° 21.735.

40.250 Pago por retribución de administración de cartera de inversiones.

Corresponde a total en pesos rebajadas del patrimonio del Fondo, durante el período del informe, por concepto de pago por servicio de administración de cartera de inversiones.

40.255 Intereses y Reajuste del bono.

Corresponde a total en pesos, durante el período del informe, por concepto de intereses y reajuste del bono.

40.290 Rentabilidad de la cartera (-).

Corresponde al total en pesos rebajados del patrimonio, durante el período del informe, por concepto de rentabilidad nominal negativa generada por los instrumentos financieros y contratos que conforman la cartera de inversiones.

40.292 Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto) (-).

Corresponde a la disminución en el Patrimonio por la diferencia entre el saldo de las cuentas "Recaudación por Recibir" y "Beneficios futuros por pagar"

40.295 Otras disminuciones.

Corresponde al total de cuotas y pesos rebajados del patrimonio, durante el período del informe, por conceptos distintos a los señalados anteriormente.

Cuando se utilice este ítem se deberá hacer un desglose de las partidas que lo conforman en las notas explicativas.

40.400 PATRIMONIO FINAL DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

Se deberá informar el valor del patrimonio del Fondo, expresado pesos, a la fecha de cierre del período informado. El valor en pesos corresponde a la suma algebraica de los ítems 40.050, 40.100 y 40.200.

Nota de actualización: Este Capítulo fue agregado por la Norma de Carácter General N ° 344, de fecha 8 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra B Estados Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo III. Notas Explicativas

Capítulo III. Balance Económico del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Los estados financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberán ser acompañados por notas explicativas, en adelante notas, las que formarán parte integrante de ellos. Estas notas deberán ser preparadas por el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional ("AFAPP") y constituyen una relación de antecedentes que aportan información adicional sobre las cifras contenidas en los estados financieros, así como la divulgación de información que no está directamente reflejada en dichos estados, permitiendo de esta manera, una mejor comprensión de éstos y contribuyendo una base objetiva para los usuarios de dicha información.

Las notas que incluyen referencias a cifras de los estados financieros deberán presentarse en miles de pesos, en forma comparativa con las del ejercicio anterior.

En aquellas notas que se disponga la presentación de cuadros se deberá confeccionar, tanto para el ejercicio actual como para el ejercicio anterior salvo se indique expresamente lo contrario. En dichas notas se deberán presentar primero los cuadros correspondientes al ejercicio actual y en la fila en la cual se debe indicar la fecha del ejercicio, se consignará la de cierre del estado financiero a la cual pertenece la información.

El orden de las notas será de carácter obligatorio. Cuando se haga referencia a determinadas cuentas, subcuentas o ítems, se indicará entre paréntesis el código con que se identifica en el estado financiero.

Sin perjuicio de lo señalado precedentemente, podrá alterarse la numeración de las notas explicativas, en el evento que se omita la presentación de alguna de ellas, por no cumplir con las exigencias mínimas para su revelación o cuando se incorpore una nota distinta a las indicadas más adelante.

Para facilitar la lectura de las notas explicativas deberán ir precedidas por un índice en el cual se señalará la página en la que se encuentra.

Estandarización

Con el objeto de facilitar a los usuarios la comprensión de la información financiera, se ha estructurado en la mayoría de los casos la información bajo la modalidad de "cuadros".

Los estados financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberán contener en sus notas explicativas como mínimo, la siguiente información, cuyo orden será el que se indica a continuación.

NOTA 1: ASPECTOS LEGALES DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

Esta nota deberá incluir la siguiente información:

a) Razón social del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

b) Singularización de la escritura pública de constitución.

c) R.U.T del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

NOTA 2: RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Generales. Deberá indicarse lo siguiente:

Los estados financieros al _____ (fecha del informe financiero), han sido preparados de acuerdo con 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 Financieros.

b) Período cubierto por los estados financieros: Deberá indicar el período que comprende el ejercicio actual y aquél correspondiente al ejercicio respecto del cual se efectúa la comparación.

c) Estados financieros comparativos. Se deberá señalar lo siguiente:

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al ..... (fecha ejercicio actual), aquéllas correspondientes al ..... (fecha ejercicio anterior).

d) Valoración de inversiones: Se deberá expresar lo siguiente:

i. De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 62 de la Ley N° 21.735, los recursos del Fondo Autónomo de Protección Previsional se podrán invertir en los instrumentos financieros, operaciones y contratos que el artículo 45 del decreto ley N° 3.500, de 1980, autoriza para los Fondos Generacionales, los cuales son:

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Previsión Social, ex Instituto de Normalización Previsional, u otras Instituciones de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;

- Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;

- Títulos garantizados por instituciones financieras;

- Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;

- Bonos de empresas públicas y privadas;

- Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la Ley N° 18.045;

- Acciones de sociedades anónimas abiertas;

- Cuotas de fondos mutuos y cuotas de fondos de inversión públicos regidos por la Ley N° 20.712;

- Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;

- Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras, y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L. N° 3.500. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones, podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del Título XXIV de la Ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado 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;

- Otros instrumentos, operaciones y contratos, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central;

- Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo del artículo 45 del D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión;

- Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes al Fondo, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dicte la Superintendencia;

- 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; y

- Bonos emitidos por fondos de inversión regulados por la ley N° 20.712.

ii. Los instrumentos señalados en el punto i. precedente, se valorizarán de acuerdo con lo señalado en el Título III del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

iii. En materia de valorización de los bonos de seguridad previsional ("BSP") y bono amortizable ("BA"), estos deberán registrarse de acuerdo con su valorización en base devengada (reajustes e intereses).

NOTA 3: CAMBIOS CONTABLES

Se deberá mencionar todo cambio en la aplicación de principios contables, indicando al menos lo siguiente: naturaleza del cambio, justificación para hacerlo y su efecto en las cuentas del balance.

Deberán indicarse, especialmente, los cambios referentes a los criterios de valorización de la cartera de inversiones financieras del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

NOTA 4: VALORES POR DEPOSITAR, EN TRÁNSITO Y GARANTÍAS

a) Valores por depositar

Se deberá indicar:

Corresponde al saldo de aquellos valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que deben ser depositados al día siguiente, en las cuentas corrientes bancarias nacionales y extranjeras del Fondo Autónomo de Protección Previsional. Además, se incluyen aquellos valores que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas de activo de del Fondo, según instrucciones impartidas por la Superintendencia.

Se deberá confeccionar el siguiente cuadro, en el cual se presenta el desglose de valores por depositar por tipos de bancos.

VALORES POR DEPOSITAR	
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha de ejercicio)	
BANCOS DESTINATARIOS	**Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) M$**
Banco Recaudaciones: (desglosar los conceptos) - -	
1) Subtotal Banco Recaudaciones	
Banco Inversiones Nacionales (desglosar los conceptos) - -	
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	
Banco Inversiones extranjeras (desglosar los conceptos) -	
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	
4) Subtotal Banco Inversiones	
6)Subtotal Banco Pagos Beneficios Compensación Diferencia Expectativas de Vida	
7)Subtotal Banco Beneficios por Años Cotizados	
8)Subtotal Banco Pago Corte Cupón Bono Amortizable	
9) Subtotal Otros valores por depositar	
10) Total valores por depositar	

b) Valores en tránsito

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

Se deberá presentar el desglose de los valores en tránsito.

VALORES EN TRÁNSITO					
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha de ejercicio)					
Fecha Remesa	**País Origen**	**País Destino**	**Moneda Remesada**	**Número de unidades remesadas**	**Valor (en miles de pesos)**
- -					
Total valores en Tránsito del Fondo Autónomo de Protección Previsional					

c) Garantías entregadas por el Fondo Autónomo de Protección Previsional

Se deberá señalar:

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

Se deberá confeccionar el siguiente cuadro, el cual presenta el desglose de las garantías entregadas por los Fondos de Pensiones.

Garantías enteradas por el Fondo Autónomo de Protección Previsional	Miles de $
Garantías entregas en efectivo a cámaras de compensación	
Garantías entregas en efectivo a contrapares distintas a cámaras de compensación	
Total Garantías enteradas por el FAPP	

NOTA 5: DIVERSIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

Se deberá señalar lo siguiente:

a) Política de Inversiones:

Deberá informarse la existencia de las Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés y los medios a través de los cuales las personas podrán acceder a ellas.

b) Diversificación de la Cartera de Inversiones:

La diversificación de los activos del Fondo Autónomo de Protección Previsional es la siguiente:

Activos del Fondo Autónomo de Protección Previsional al DD-MM-AAAA

	Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)	
	MM$	**%Cartera**
INVERSIÓN NACIONAL TOTAL		
RENTA VARIABLE		
Acciones		
Fondos de Inversión y Otros		
Activos Alternativos		
RENTA FIJA		
Instrumentos Banco Central		
Instrumentos Tesorería		
Bonos de Reconocimiento y MINVU		
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio		
Bonos emitidos por Fondos de Inversión		
Bonos Bancarios		
Letras Hipotecarios		
Depósitos a Plazo		
Fondos Mutuos y de Inversión		
Activos Alternativos		
Títulos Representativos de Facturas		
Disponible		
DERIVADOS		
OTROS NACIONALES		
INVERSIONES EXTRANJERA TOTAL		
RENTA VARIABLE		
Fondos Mutuos		
Activos Alternativos		
Otros		
RENTA FIJA		
DERIVADOS		
OTROS EXTRANJEROS		
TOTAL ACTIVOS		
SUBTOTAL RENTA VARIABLE		
SUBTOTAL RENTA FIJA		
SUBTOTAL DERIVADOS		
SUBTOTAL OTROS		

NOTA 6: CUSTODIA DE LOS ACTIVOS DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

Se deberá indicar:

En el siguiente cuadro se deben indicar los montos custodiados en instituciones autorizadas al... (señalar fecha de cierre del ejercicio), así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

CUSTODIA DE TÍTULOS		
Al ..... (fecha de cierre del ejercicio actual)		
Instituciones	Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)	
	M$	% Cartera
Títulos en Depósitos de Valores		
Títulos en custodia extranjera (indicar nombre de institución)		
Monto total custodiado		
Títulos en préstamo de emisores nacionales		
Títulos en préstamo de emisores extranjeros		
Títulos nacionales entregados en garantía		
Títulos extranjeros entregados en garantía		
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados		
Total Cartera de Inversiones		

NOTA 7: EXCESOS Y DÉFICIT DE INVERSIÓN

Se deberá indicar:

a) Cuadro de excesos de inversión

Corresponde al monto de las inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional que excedan los límites establecidos en el Régimen de Inversión del Fondo.

N° de límite establecido en el Régimen de Inversión	Monto en Exceso de Inversión M$	% respecto del valor de la cartera	Fecha en que se originó el exceso	Fecha de enajenación	Origen del exceso
- - -					
Total					

b) Cuadros de déficits de inversión

Corresponde al monto de las inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional que se encuentren en déficits de acuerdo con los límites establecidos en el Régimen de Inversión de del Fondo.

N° de límite establecido en el Régimen de Inversión	Monto en Déficits de Inversión M$	% respecto del valor de la cartera	Fecha en que se originó el exceso	Fecha de enajenación	Origen del exceso
- - -					
Total					

NOTA 8: CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS

Se deberá indicar:

El saldo de esta cuenta de activo transitorio del Fondo Autónomo de Protección Previsional representa los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias, que no corresponden a cheques emitidos por el Fondo que se encuentran pendientes de aclaración o pago por parte del Administrador.

Asimismo, se deberá confeccionar el siguiente cuadro en el cual se presenta el desglose con cargos bancarios por tipos de bancos.

N° de límite establecido en el Régimen de Inversión	Monto en Déficits de Inversión M$	% respecto del valor de la cartera	Fecha en que se originó el exceso	Fecha de enajenación	Origen del exceso
- - -					
Total					

NOTA 9: DIFERENCIAS POR ACLARAR

Se deberá señalar:

Esta cuenta registra las diferencias positivas entre el monto de cotizaciones efectivamente pagadas y el total a pagar registrado en la planilla de resumen correspondiente y que a la fecha de los estados financieros están en proceso de aclaración.

El saldo de esta cuenta en el Fondo al ..... (indicar fecha cierre del ejercicio actual) y al ..... (indicar fecha cierre del ejercicio anterior) ascendía a M$ ..... y M$ ....., respectivamente.

NOTA 10: DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES POR PAGOS EN EXCESO

Se deberá señalar:

Corresponde al monto de los pagos efectuados en exceso por los, que estén respaldados por la aceptación definitiva de las solicitudes de devolución correspondientes que aún no han sido devueltos a los empleadores a la fecha de cierre del ejercicio.

DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO	
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha de ejercicio)	
	FAPP M$
Devolución a empleadores por pagos en excesos	

NOTA 11: PROVISIÓN

a) Provisión, Impuestos y Otros

Se deberá señalar lo siguiente:

Corresponde registrar los valores correspondientes a las obligaciones devengadas por el Fondo Autónomo de Protección Previsional y toda otra provisión que autorice previamente esta Superintendencia de acuerdo a las normas vigentes.

PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS		
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha ejercicio)		
Conceptos		FAPP
Desglose	Fecha de vencimiento(*)	M$
- - -		
Total Provisión, impuestos y otros		

Nota: (*) Se deberá señalar en los casos que corresponda frente al respectivo concepto la fecha de expiración de la obligación.

NOTA 12: CONSGINACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES

Se deberá indicar:

Representa el monto de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones para el Fondo Autónomo de Protección Previsional, los cuales deben quedar a la espera de que se resuelva una apelación interpuesta por los demandados, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 8 de la Ley N° 17.322.

El saldo de esta cuenta en el Fondo Autónomo de Protección Previsional al ... de ... de ... (fecha de cierre del ejercicio actual) y al ... de .... de ... (fecha de cierre de ejercicio anterior) ..... era de M $ ... y M$ ..., respectivamente.

NOTA 13: SUSTENTABILIDAD DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

a) Se informará el detalle del cálculo respecto al código 20.192 Beneficios futuros por pagar y el código 10.410 de la Recaudación por recibir, estimados bajo calculo actuarial.

Se deberá explicitar los supuestos técnicos, económicos y demográficos utilizados para la elaboración de dichas proyecciones, incluyendo las metodologías empleadas y las fuentes de información consideradas.

b) Se informará el desglose anual de la proyección de ingresos y gastos del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) para un horizonte de 75 años.

Se deberá explicitar los supuestos técnicos, económicos y demográficos utilizados para la elaboración de dichas proyecciones, incluyendo las metodologías empleadas y las fuentes de información consideradas.

Respecto de los gastos, se deberá identificar expresamente los beneficios y prestaciones que el Fondo debe financiar cada año, junto con cualquier otro componente relevante que incida en el egreso de recursos. En cuanto a los ingresos, se requerirá una apertura que permita distinguir sus principales fuentes y evolución estimada en el tiempo.

Para ello deberá presentarse el siguiente cuadro:

Año	Gastos					Ingresos					
	Beneficio de años cotizados	Beneficio de diferencias de expectativas de vida	Bono amortizable	Reintegro de Préstamo FRP	Otros Gastos	Cotización del Seguro Social	Aporte Fiscal	Interés (rentabilidad cartera)	Cotización con rentabilidad protegida	Préstamo Fiscal	Otros Ingresos
1											
2											
3											
....											
75											

Se deberá explicitar los supuestos técnicos, económicos y demográficos utilizados para la elaboración de dichas proyecciones, incluyendo las metodologías empleadas y las fuentes de información consideradas.

NOTA 14: ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

a) Se informará respecto de los conceptos que componen los ítems 40.190 y 40.295 del estado de variación patrimonial.

Para ello deberá presentarse el siguiente cuadro:

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL ___ DE ___ (Fecha de inicio del ejercicio actual) Y EL __ DE___ DE ____ (Fecha de término del ejercicio actual)				
Código	Nombre de ítem	N°	Concepto	Monto en miles de pesos
40.190	Otros Aumentos			
40.295	Otras Disminuciones			

En el cuadro precedente deberán indicarse, al menos, los principales conceptos que componen cada uno de los ítems "Otros aumentos" y "Otras Disminuciones" respecto del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

b) Se informará respecto de los conceptos que componen los ítems 40.235 y 40.240 del estado de variación patrimonial.

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL ___ DE ___ (Fecha de inicio del ejercicio actual) Y EL __ DE___ DE ____ (Fecha de término del ejercicio actual)				
Código	Nombre de ítem	N°	Concepto	Monto en miles de pesos
40.235	Gastos del Fondo			
40.240	Gastos del Administrador del FAPP			

En el cuadro precedente deberán indicarse, al menos, los principales conceptos que componen cada uno de los ítems "Gastos del Fondo" y "Gastos del Administrador del FAPP".

NOTA 15: HECHOS POSTERIORES

Se deberán señalar todos aquellos hechos significativos que tengan relación con el Fondo Autónomo de Protección Previsional, aun cuando no afecten el balance o al estado de variación patrimonial a la fecha del informe, ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la de presentación ante esta Superintendencia del estado financiero auditados, tales como, regularizaciones en los auxiliares del patrimonio, variaciones significativas en las inversiones del Fondo, irregularidades detectadas por esta Superintendencia en los saldos de las cuentas de patrimonio y en especial en las cuentas de capitalización individual, en la recaudación de cotizaciones para el Fondo, normas emitidas, etc.

NOTA 16: HECHOS RELEVANTES

Deberá incluirse un resumen de las informaciones esenciales o de hechos relevantes ocurridos durante el período que comprenden los estados financieros, acompañado de los antecedentes de respaldo suficientes, que permitan una correcta interpretación de tales hechos. Asimismo, deberán señalarse aquellas modificaciones legales que hayan ocurrido en el período y que representen cambios significativos para el Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Nota de actualización: Este Capítulo fue agregado por la Norma de Carácter General N ° 344, de fecha 8 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra B Estados Financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo IV. Estados Financieros Anuales Auditados

Capítulo IV. Estados Financieros Anuales Auditados

1.Instrucciones Generales para la Presentación de los Estados Financieros Auditados

El Administrador deberá presentar a esta Superintendencia dentro del plazo de 60 días contados desde el 31 de diciembre de cada año, los estados financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional correspondientes a diciembre del ejercicio anterior, los cuales deberán ser auditados por auditores independientes, inscritos en el registro que para estos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Los estados financieros auditados deberán ajustarse estrictamente en su formato de presentación, a lo señalado en este número.

Los estados financieros auditados del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberán incluir una declaración jurada de responsabilidad respecto de la veracidad de la información proporcionada, suscrita por los Consejeros, por el Director Ejecutivo y por el Contador General del Administrador. Para tal efecto deberá utilizarse el formato que se adjunta en el Anexo 2.

Adicionalmente, el Administrador el Fondo deberá presentar a esta Superintendencia a más tardar, el último día del mes de agosto de cada año o el siguiente hábil, si este último no lo fuere, el informe de revisión de información interina de los auditores externos, tratándose de estados financieros interinos del Fondo Autónomo de Protección Previsional correspondientes al 30 de junio de cada ejercicio.

2.PUBLICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados a esta Superintendencia deberán expresarse en miles de pesos sin decimales, sin perjuicio que para efectos de publicación las cifras puedan estar expresadas en pesos, cuando el Administrador lo estime conveniente.

La publicación de los estados financieros auditados del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá incluir al menos lo siguiente:

a) Balance general del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

b) Estado de variación patrimonial del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

c) Notas Explicativas.

3.CONFECCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En la confección de los estados financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional, se deberán considerar las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones y en lo no regulado por ésta, lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero.

A los estados financieros auditados del Fondo Autónomo de Protección Previsional que deba presentar el Administrador, deberán incorporarse notas explicativas y el dictamen de los auditores externos, los cuales formarán parte integrante de los mismos.

A través del Capítulo III de este Título, se establece la información mínima que debe proporcionarse en las notas explicativas, sin que ello exima al Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional de la responsabilidad de difundir en notas adicionales, información que contribuya a una mejor comprensión de los estados presentados o que representen la divulgación de

cierta información, que sin estar directamente reflejada en dichos estados, constituyen eventos que por su importancia, deben ser conocidos por los usuarios de la información financiera.

Las notas explicativas a los estados financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional se referirán tanto a las cifras del ejercicio actual, como a las cifras comparativas presentadas respecto del ejercicio anterior y, por consiguiente, las notas deberán incluir la información requerida para ambos ejercicios presentados.

4.INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS PARA LA CONFECCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES AUDITADOS

Los estados financieros auditados del Fondo Autónomo de Protección Previsional, que el Administrador del Fondo deberá presentar a esta Superintendencia, estarán compuestos por los siguientes informes:

a) Balance general

b) Estados de variación patrimonial

c) Notas explicativas

Para la presentación y publicación de los estados financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional, el Administrador del Fondo se deberá sujetar estrictamente, a la clasificación de cuentas y partidas que aparecen indicadas en los anexos Balance general del Fondo Autónomo de Protección Previsional y Estado de Variación Patrimonial del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Los formatos que se incluyen representan una versión resumida del correspondiente informe trimestral del Fondo Autónomo de Protección Previsional (Fecu). El contenido de las cuentas y partidas que allí se consignan, deberán ajustarse a las normas impartidas en este Título.

La auditoría a los estados financieros del Fondo Autónomo de Protección Previsional debe comprender al menos los siguientes aspectos:

- Conciliación de las cuentas corrientes bancarias del Fondo Autónomo de Protección Previsional y análisis de los movimientos de cuentas de los Fondos originados en la recaudación de las cotizaciones, intereses y reajustes, pagos de beneficios y correspondientes reinversiones.

- Auditoría de los sistemas de control interno en aspectos que, a juicio del auditor, resulten estratégicos para mejor fundamentar su opinión respecto de la consistencia y confiabilidad de los estados financieros.

- Verificar que el saldo contable de las cuentas y subcuentas al final del respectivo ejercicio cumpla con las instrucciones impartidas por esta Superintendencia.

- Comprobar que exista plena concordancia entre los saldos contables de las cuentas y subcuentas representativas de la Cartera de Inversiones y los saldos de los respectivos registros auxiliares a la misma fecha, además que estos últimos cumplan con los formatos y especificaciones que para ellos establece la normativa vigente.

Nota de actualización: Este capítulo fue agregado por la Norma de Carácter General N ° 344, de fecha 8 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra B, Anexos

Anexo N°1 Formularios y Cuadros del Informe Trimestral del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Anexo N°1 Formularios y Cuadros del Informe Trimestral del Fondo Autónomo de Protección Previsional

INFORME FINANCIERO DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL CORRESPONDIENTE AL DD/MM/AAAA

1.00	IDENTIFICACIÓN
	1.01: Nombre Administrador del FAPP:
	1.02: R.U.T.:
	1.03 Director Ejecutivo:
	1.04: Fecha de los Estados Financieros:

2.0 Balance General (En miles de pesos)	Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)	
ACTIVOS	EJERCICIO ACTUAL Día-Mes-Año Al_____	EJERCICIO ANTERIOR Día-Mes-Año Al_____
10.100 ACTIVO DISPONIBLE		
10.110 Banco recaudaciones.		
10.120 Banco inversiones.		
10.120.10 Banco inversiones nacionales.		
10.120.20 Banco inversiones extranjeras.		
10.135 Banco pago beneficios		
10.135.10 Banco pagos beneficios compensación diferencia expectativas de vida		
10.135.20 Banco beneficios por años cotizados		
10.136 Banco pago corte cupón bono amortizable		
10.145 Valores por depositar y en tránsito.		
10.145.10 Valores por depositar nacionales.		
10.145.20 Valores por depositar extranjeros.		
10.145.30 Valores en tránsito.		
10.145.40 Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación		
10.145.50 Garantías entregas en efectivo a contrapartes distintas de Cámara de Compensación.		
10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
10.210 Inversiones en instituciones estatales.		
10.210.10 Banco Central de Chile.		
10.210.20 Tesorería General de la Republica.		
10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por MINVU		
10.220 Inversiones en instituciones financieras.		
10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras.		
10.220.20 Letras de Crédito.		
10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras.		
10.220.40 Acciones de instituciones financieras.		
10.230 Inversiones en empresas.		
10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas.		

10.230.20 Bono de empresas públicas y privadas canjeables por acciones. 10.230.30 Acciones de sociedades anónimas abiertas. 10.230.40 Cuotas de fondos mutuos y cuotas de fondos de inversión públicos regidos por la ley N°20.712. 10.230.50 Bonos emitidos por fondos de inversión públicos regidos por la ley N°20.712. 10.235 Inversiones en activos alternativos nacionales. 10.240 Derivados nacionales. 10.250 Inversiones en el extranjero. 10.250.10 Títulos de deuda extranjero. 10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variables). 10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros. 10.250.40 Otros instrumentos extranjeros. 10.255 Inversiones en activos alternativos extranjeros. 10.260 Derivados extranjeros. 10.270 Operaciones de préstamos o mutuo de instrumentos nacionales. 10.280 Operaciones de préstamos o mutuo de instrumentos extranjeros. 10.290 Excesos de inversiones. 10.290.10 Excesos de inversión en instituciones estatales. 10.290.20 Excesos de inversión en instituciones financieras. 10.290.30 Excesos de inversión en empresas. 10.290.35 Excesos de inversión en activos alternativos nacionales. 10.290.40 Excesos de inversión en derivados nacionales. 10.290.50 Excesos de inversión en el extranjero. 10.290.55 Excesos de inversión en activos alternativos extranjeros. 10.290.60 Excesos de inversión en derivados extranjeros. 10.290.70 Excesos de préstamo en instrumentos nacionales. 10.290.80 Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros.		
10.300 ACTIVO TRANSITORIO		
10.310 Cargos en cuentas bancarias.		
10.400 ACTIVO POR RECIBIR		
10.410 Recaudación por recibir.		
10.000 TOTAL DE ACTIVOS		

2.0 Balance General (En miles de pesos)	Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)	
PASIVOS	EJERCICIO ACTUAL Día-Mes-Año Al_____	EJERCICIO ANTERIOR Día-Mes-Año Al_____
20.100 PASIVO EXIGIBLE		
20.110 Recaudación del mes.		
20.115 Recaudación clasificada.		
20.115.10 Recaudación Clasificada de la cotización con rentabilidad protegida		
20.115.20 Recaudación Clasificada del Seguro Social Previsional		
20.120 Recaudación por aclarar de cotizaciones.		
20.135 Diferencias por aclarar.		
20.140 Compensación por diferencias expectativas de vida por pagar		
20.141 Beneficios por años cotizados por pagar		
20.145 Corte cupón por pagar del bono amortizable		
20.155 Prestaciones no cobradas		
20.161 Pagos indebidos		
20.165 Pagos en exceso.		
20.175 Retribución Administrador cartera de inversiones		
20.176 Cotizaciones de la rentabilidad protegida identificar		
20.177 Cuenta por pagar Administrador FAPP		
20.180 Bonos previsionales		
20.180.10 Bono de seguridad previsional (BSP)		
20.180.20 Bono amortizable (BA)		
20.181 Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)		
20.185 Provisiones, impuestos y otros.		
20.190 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales.		
20.191 OTROS PASIVOS		
20.192 Beneficios futuros por Pagar		

2.0 Balance General (En miles de pesos)	Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)	
PATRIMONIO	EJERCICIO ACTUAL Día-Mes-Año Al_____	EJERCICIO ANTERIOR Día-Mes-Año Al_____
20.200 PATRIMONIO		
20.210 Aportes patrimoniales		
20.220 Cotizaciones del Seguro Social por Identificar		
20.240 Interés y Reajuste		
20.270 Rentabilidad		
20.280 Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto)		
20.000 TOTAL DE PASIVOS		

CUENTAS DE ORDEN (En miles de pesos)	Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)	
	EJERCICIO ACTUAL Día-Mes-Año Al_____	EJERCICIO ANTERIOR Día-Mes-Año Al_____
30.110 Cotizaciones impagas.		
30.110.10 Cotizaciones impagas declaradas		
30.110.20 Cotizaciones impagas declaradas automáticas.		
30.110.30 Cotizaciones impagas por descuadraturas de planillas.		
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales.		
30.130 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros.		
30.140 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía.		

30.150 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía. 30.155 Derechos por moneda nacional entregada en garantía. 30.160 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía. 30.170 Derechos por contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión. 30.171 Derechos por moneda nacional recibida en garantía. 30.172 Derechos por monedas extranjeras recibidas en garantía. 30.173 Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía. 30.174 Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía. 30.200 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales. 30.210 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales. 30.220 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros. 30.230 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores extranjeros. 30.240 Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros. 30.250 Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales.		
30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)		
30.310 Responsabilidad por cotizaciones impagas. 30.310.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas. 30.310.20 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas automáticas. 30.310.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas por descuadraturas de planillas 30.320 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales. 30.330 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros. 30.340 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía. 30.350 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía. 30.355 Obligaciones por moneda nacional entregada en garantía.		

30.360 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía.		
30.370 Obligaciones por contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.		
30.371 Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía.		
30.372 Obligaciones por monedas extranjeras recibidas en garantía.		
30.373 Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía.		
30.374 Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía.		
30.400 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.		
30.410 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.		
30.420 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros		
30.430 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.		
30.440 Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros.		
30.450 Obligaciones por garantías asociadas a activos alternativos nacionales.		
30.300 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)		

ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

NOMBRE DEL ADMINISTRADOR DEL FAPP: RUT: 40.000 ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL	Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ACTUAL
	Desde_____	Desde_____
	Al _____	Al _____
40.050 PATRIMONIO INICIAL DEL FAPP		
40.100 AUMENTOS DEL PATRIMONIO		
40.110 Cotizaciones		
40.120 Aporte del Estado		
40.140 Prestaciones no cobradas		
40.160 Donaciones, herencias y legados		
40.180 Rentabilidad de la cartera (+)		
40.185 Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto) (+)		
40.190 Otros Aumentos		
40.200 DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO		
40.210 Transferencia al IPS para pago de Beneficios		
40.210.10 Beneficios por años cotizados		
40.210.20 Beneficio por expectativa de vida		
40.235 Gastos del Fondo		
40.240 Gastos del Administrador del FAPP		
40.250 Pago por retribución de administración de cartera de inversiones		
40.255 Intereses y Reajuste del bono		
40.290 Rentabilidad de la cartera (-)		
40.292 Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto) (-)		
40.295 Otras disminuciones		
40.400 PATRIMONIO FINAL DEL FAPP		

Nota de actualización: Este Anexo fue agregado por la Norma de Carácter General N° 344, de fecha 8 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra B, Anexos

Anexo N°2 Declaración de Responsabilidad sobre los Estados Financieros (Trimestrales/ auditados) del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Anexo N°2 Declaración de Responsabilidad sobre los Estados Financieros (Trimestrales/auditados) del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Declaración de Responsabilidad sobre los Estados Financieros (Trimestrales/auditados) del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Los suscritos en sus calidades de Consejero, Director Ejecutivo y Contador General, respectivamente, del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional ..... (indicar razón social), domiciliados en ..... declaramos, que los datos contenidos en los Estados Financieros ..... (trimestrales/auditados) del Fondo Autónomo de Protección Previsional al ..... de .....de ..... son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente.

CONSEJERO	FIRMA	Cédula de Identidad
1.- 2.- 3.- 4.- 5.-		
DIRECTOR EJECUTIVO:		
CONTADOR GENERAL:		

Nota de actualización: Este Anexo fue agregado por la Norma de Carácter General N° 344, de fecha 8 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C. Informe Diario que debe presentar la Administradora del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

El informe diario está compuesto por un conjunto de datos codificados que deben ser proporcionados a la Superintendencia de Pensiones, a través de los siguientes formularios electrónicos, los que se adjuntan en el Anexo N° 1 de este Título:

Formulario D – 1:	Balance Diario, Flujo de Caja, Estado de Variación del Patrimonio y otra información general.
Formulario D - 2.1:	Saldos diarios en cuentas corrientes banco inversiones nacionales.
Formulario D - 2.2:	Movimientos diarios de la cartera y de la custodia de las Inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional: Instrumentos financieros transados en el mercado nacional.
Formulario D - 2.3:	Saldos diarios en cuentas corrientes banco inversiones extranjeras.
Formulario D - 2.4:	Movimientos diarios de la Cartera y de la Custodia de las Inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional: Instrumentos Financieros transados en mercados extranjeros.
Formulario D - 2.5:	Movimientos diarios de la cartera de inversiones del Fondo: contratos de opciones, futuros y forwards en el mercado nacional.
Formulario D - 2.6:	Movimientos diarios de la cartera de inversiones del Fondo: contratos de opciones, futuros y forwards en el extranjero.
Formulario D - 2.7:	Movimientos diarios de la cartera de inversiones del Fondo: contratos de swaps en el mercado nacional.
Formulario D - 2.8:	Movimientos diarios de la cartera de inversiones del Fondo: contratos de swaps en el mercado extranjero.

Formulario D - 2.9:	Transacciones de nuevos instrumentos de la cartera de inversiones del Fondo: nuevos instrumentos financieros transados en mercados extranjeros.
Formulario D - 2.10:	Operaciones de cambio de monedas extranjeras.
Formulario D – 2.11:	Garantía enterada en efectivo, provisión y cobro de dividendos y otros eventos de capital diarios de la cartera de inversiones del fondo.
Formulario D - 2.12:	Bonos de reconocimiento vencidos por cobrar.
Formulario D - 2.13:	Transacciones de nuevos instrumentos de la cartera de inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional: nuevos fondos mutuos y de inversión nacional y promesas de suscripción de cuotas de fondos de inversión nacionales.
Formulario D - 2.14:	Excesos de inversión diarios por operaciones con instrumentos derivados.
Formulario D - 2.15:	Corte de cupón del Fondo Autónomo de Protección Previsional.
Formulario D - 2.16:	Valoración de operaciones vigentes con instrumentos derivados que emplean garantías bilaterales.
Formulario D - 2.17:	Movimiento por garantías recibidas en efectivo y en instrumentos por operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales.

Formulario D - 2.18:	Cartera de Garantías recibidas en efectivo y en instrumentos.
Formulario D - 2.19:	Información referente a adquisición o enajenación de bienes raíces y a nuevos contratos de inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP): mutuos hipotecarios.
Formulario D - 2.20:	Movimientos diarios de la cartera: acciones de sociedades anónimas cerradas, acciones de sociedades en comandita por acciones y acciones de sociedades por acciones.
Formulario D - 2.21:	Operaciones con mutuos hipotecarios y créditos sindicados.
Formulario D - 2.22:	Movimientos diarios de la cartera del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP): bienes raíces y contratos de renta y leasing de bienes raíces

Nota de actualización: Este Capítulo fue agregado por la Norma de Carácter General N ° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C. Informe Diario que debe presentar la Administradora del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo II. Instrucciones Generales

Capítulo II. Instrucciones Generales

1. El Administrador del Fondo deberá enviar los informes diarios del Fondo Autónomo de Protección Previsional mediante transmisión electrónica de datos y conforme a las normas de transferencia electrónica de archivos (TEA) publicadas en el sitio web de esta Superintendencia. Esta información deberá reportarse de acuerdo con las instrucciones que se detallan en este Título.

2. La transmisión de los informes diarios que debe enviar el Administrador del Fondo deberá estar a disposición de esta Superintendencia antes de las 24:00 horas del día hábil siguiente a la fecha del informe. En el evento que no se pudiera cumplir con esta exigencia, el Administradora del Fondo deberá enviar una carta suscrita por el director ejecutivo, la que deberá entregarse en esta Superintendencia antes de las 10:00 horas del día hábil siguiente a aquel en que debía remitirse dicho informe, en la cual explique claramente la causa del incumplimiento, señalando las medidas administrativas que se adoptarán para evitar la recepción del hecho.

3. Los valores que se informen en pesos o en otras monedas, deberán expresarse en números enteros, salvo que expresamente se indique lo contrario

4. Para efectos de expresar los valores en los términos señalados, se deberá considerar el siguiente procedimiento de aproximación de cifras:

a) Aumentar en 1 el último dígito retenido, si los dígitos despreciados son mayores o iguales a 5,000…

b) Mantener el último dígito retenido, si los dígitos despreciados son menores a 5,000…

5. En caso de informar cifras negativas, ellas se indicarán precedidas de un signo menos (-).

6. El día sábado no se considera día hábil para efectos del presente Título.

7. El informe diario deberá generarse una vez contabilizadas todas las operaciones correspondientes al día del informe en el sistema contable del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

8. Los informes diarios del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberán presentarse sin errores u omisiones, reflejando además adecuada y fidedignamente la totalidad de los movimientos financieros contables y las transacciones de instrumentos y contratos financieros que realiza el Administrador de las carteras de inversión del Fondo, en el mismo día de ocurrencia o perfeccionamiento de éstos.

Nota de actualización: Este Capítulo fue agregado por la Norma de Carácter General N ° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

A. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-1: Balance Diario, Flujo de Caja, Estado de Variación del Patrimonio y otra información general

A. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-1: Balance Diario, Flujo de Caja, Estado de Variación del Patrimonio y otra información genera

I. INFORMACIÓN GENERAL

1.0. ANTECEDENTES

Debe indicarse:

a) Nombre del Ente Administrador: El que corresponda.

b) R.U.T.: El del Ente Administrador

c) Fecha: Es la fecha que corresponde a los movimientos que se informan. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD

2.0. BALANCE DIARIO DEL FONDO

2.1 ACTIVO

10.000 Total de activos

Corresponde a la suma de los ítems 10.100, 10.200, 10.300 y 10.400.

10.100 ACTIVO DISPONIBLE

Corresponde a la suma de los ítems 10.110 al 10.145.

10.110 Banco recaudaciones

Corresponde a los saldos de las cartolas de las cuentas corrientes bancarias de recaudaciones (disponible y retenciones) del Fondo al final del día a que se refiere el informe, deducidos los giros efectuados sobre dichas cuentas que no se encuentren reflejados en las referidas cartolas bancarias.

10.120 Banco inversiones

Corresponde a la suma de los subítems 10.120.10 y 10.120.20.

10.120.10 Banco inversiones nacionales

Corresponde al saldo contable de la subcuenta "*Banco inversiones nacionales*", al final del día a que se refiere el informe.

10.120.20 Banco inversiones extranjeras

Corresponde al saldo contable de la subcuenta "*Banco inversiones extranjeras*", al final del día a que se refiere el informe.

10.135 Banco pago beneficios

Corresponde al saldo contable de la cuenta de mayor "*Banco pago beneficios*", al final del día a que se refiere el informe. Corresponde a la suma de los subítems 10.135.10 y 10.135.20

10.135.10 Banco pagos beneficios compensación diferencia expectativas de vida

Corresponde al saldo contable de la subcuenta "*Banco pagos beneficios por compensación diferencia expectativas de vida*", al final del día a que se refiere el informe.

10.135.20 Banco beneficios por años cotizados

Corresponde al saldo contable de la subcuenta "*Banco beneficios por años cotizados*", al final del día a que se refiere el informe.

10.136 Banco pago corte cupón bono amortizable

Corresponde al saldo contable de la cuenta mayor "*Banco pago corte cupón bono amortizable*", al final del día a que se refiere el informe.

10.145 Valores por depositar y en tránsito

Corresponde a la suma de los subítems 10.145.10 al 10.145.30. El saldo de esta cuenta deberá detallarse en la sección "Notas Explicativas", en conformidad a las instrucciones allí señaladas.

10.145.10 Valores por depositar nacionales

Corresponde al saldo de los valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que aún no han sido depositados en las cuentas corrientes bancarias recaudaciones, inversiones nacionales y, pago de Beneficios. Dichos valores deberán ser depositados en las respectivas cuentas bancarias al siguiente día hábil bancario.

Asimismo, en este ítem y asociado al concepto de valores por depositar en cuenta Banco inversiones nacionales, deberán incluirse la ganancia diaria por operaciones de futuros nacionales pendientes de cobro, la ganancia diaria por operaciones de forwards y swaps nacionales liquidados en Cámaras de Compensación pendientes de cobro, los montos pendientes de cobro correspondientes a inversiones, tales como dividendos de acciones y cuotas de fondos de inversión, los que se deberán contabilizar desde el día siguiente a la fecha límite que determina su pago. Estos movimientos deberán detallarse en la sección "Notas Explicativas", en conformidad a las instrucciones allí señaladas.

10.145.20 Valores por depositar extranjeros

Corresponde al saldo de los valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que aún no han sido depositados en las cuentas corrientes bancarias de inversiones extranjeras. Dichos valores deberán ser depositados en la respectiva cuenta bancaria al siguiente día hábil bancario.

Asimismo, en este ítem y asociado al concepto de valores por depositar en cuenta Banco inversiones extranjeras, deberán incluirse la ganancia diaria por operaciones de futuros extranjeros pendientes de cobro, la ganancia diaria por operaciones de forwards y swaps extranjeros liquidados en Cámaras de Compensación pendientes de cobro , los montos pendientes de cobro correspondientes a inversiones, tales como transacciones de venta de instrumentos no perfeccionadas en la fecha correspondiente y dividendos de acciones, cuotas de fondos mutuos y de inversión. Estos movimientos deberán detallarse en la sección "Notas Explicativas", en conformidad a las instrucciones allí señaladas.

10.145.30 Valores en tránsito

Corresponde al monto de valores remesados al y desde el extranjero, que aún no han sido depositados en una cuenta corriente Banco inversiones nacionales y/o Banco inversiones extranjeras. Este saldo deberá desglosarse en la sección "Notas Explicativas".

10.145.40 Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación

Corresponde al monto de las garantías enteradas en efectivo, en operaciones con instrumentos derivados que liquidan en Cámaras de Compensación.

10.145.50 Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación

Corresponde al monto de las garantías enteradas en efectivo, en operaciones con instrumentos derivados que emplean garantías bilaterales.

10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Corresponde a la suma de los subítems 10.210 al 10.290.

10.210 Inversiones en instituciones estatales

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas en instituciones estatales a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si procediere.

10.220 Inversiones en instituciones financieras

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas en instituciones financieras a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si lo hubiere.

10.230 Inversiones en empresas

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas en empresas a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si lo hubiere.

10.235 Inversiones en activos alternativos nacionales

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo en activos alternativos nacionales.

10.240 Derivados nacionales

Corresponde al valor de los contratos mantenidos en operaciones con instrumentos derivados nacionales a la fecha del informe.

10.250 Inversiones en el extranjero

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas en emisores extranjeros a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si lo correspondiere.

10.255 Inversiones en activos alternativos extranjeros

Corresponde al valor de las inversiones mantenidas por el Fondo en activos alternativos extranjeros.

10.260 Derivados extranjeros

Corresponde al valor de los contratos mantenidos en operaciones con instrumentos derivados emitidos en el extranjero a la fecha del informe.

10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales

Corresponde al valor de los instrumentos financieros de emisores nacionales entregados en préstamo o mutuo a terceros a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si lo hubiere.

10.280 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros

Corresponde al valor de los instrumentos financieros de emisores extranjeros entregados en préstamo o mutuo a terceros a la fecha del informe, deducido el valor del exceso de inversión a esa fecha, si lo hubiere.

10.290 Excesos de inversión

Corresponde al valor de las inversiones pertenecientes a la cartera del Fondo a la fecha del informe exceden los límites de inversión establecidos en la Ley N°21.735 y en el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional. Para estos efectos, se debe considerar el mayor valor entre el exceso de inversión por instrumento, por grupo de instrumentos y por emisores.

10.300 ACTIVO TRANSITORIO

10.310 Cargos en cuentas bancarias

Corresponde al monto de los cargos bancarios efectuados en las cartolas de las cuentas corrientes bancarias del Fondo, que no sean cheques emitidos por el respectivos Fondo, los cuales se encuentran pendientes de aclaración o financiamiento por parte del Administrador, a la fecha del informe.

10.400 ACTIVO POR RECIBIR

Corresponde al salgo ítem 10.410.

10.410 Recaudación por recibir

Corresponde a la estimación de las cotizaciones establecidas en el número 2, artículo 1 de la Ley N° 21.735, por recibir en el mediano plazo (2 años móviles), de acuerdo con el último cálculo actuarial.

2.2 PASIVO EXIGIBLE

20.100 Total pasivo exigible

Corresponde a la suma de los ítems 20.110 al 20.195.

20.110 Recaudación del mes

Corresponde a la recaudación que conste en las cartolas de las cuentas bancarias Banco recaudaciones y Banco inversiones nacionales del Fondo, o en los comprobantes de depósito bancario, según sea la información de la que primero se disponga, y aquellos cargos a la cuenta Valores por depositar nacionales por concepto de recaudación.

20.115 Recaudación clasificada

Corresponde a la suma de los subítems 20.115.10 al 20.115.30.

20.115.10 Recaudación clasificada de la cotización con rentabilidad protegida

Corresponde a la "Recaudación clasificada de la cotización con rentabilidad protegida", a la fecha del informe. Corresponde a la cotización establecida en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 1, letra b) y que tenga la documentación de respaldo y comprobante de depósito bancario de forma completa y correcta.

20.115.20 Recaudación clasificada del Seguro Social Previsional

Corresponde a la "Recaudación clasificada del Seguro Social Previsional", a la fecha del informe. Corresponde a la cotización establecida en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 2, respecto de la cual se haya recibido a la fecha del informe y que tenga la documentación de respaldo y comprobante de depósito bancario de forma completa y correcta.

20.120 Recaudación por aclarar de cotizaciones

Corresponde a la recaudación para la cual, a la fecha del informe, no se ha recibido documentación de respaldo o cuya documentación se encuentre incompleta o no alcanzó a ser revisada.

20.135 Diferencias por aclarar

Corresponde al monto de las diferencias positivas entre el monto de cotizaciones efectivamente pagado y el total a pagar consignado en el formulario de pago respectivo.

20.140 Compensación por diferencias expectativas de vida por pagar

Corresponde al monto por pagar por concepto de la prestación que establece la Ley N°21.735 en el artículo 9, correspondiente a la "compensación por diferencias de expectativas de vida", cuyos fondos respectivos no han sido traspasados aún al ente pagador, para que éste proceda al respectivo pago de la prestación.

20.141 Beneficios por años cotizados por pagar

Corresponde al monto por pagar por concepto de la prestación que establece la Ley N° 21.735 en el artículo 7, en específico del beneficio por años cotizados, cuyos fondos respectivos no han sido traspasados aún al ente pagador, para que éste proceda al respectivo pago del beneficio.

20.145 Corte cupón bono amortizable por pagar

Corresponde al monto por pagar por concepto de la prestación que establece la Ley N° 21.735 en el artículo 8, en específico el bono amortizable, cuyos fondos respectivos no han sido traspasados aún al ente pagador, para que éste proceda al respectivo pago del beneficio.

20.155 Prestaciones no cobradas

Corresponde a los cheques o documentos de pago no cobrados y caducados de acuerdo con las normas vigentes, girados por concepto de pago de las prestaciones de Ley N°21.735.

20.161 Pagos indebidos

Corresponde al monto de los pagos indebidos que no han podido ser devueltos a los empleadores.

20.165 Pagos en exceso

Corresponde a los pagos en exceso efectuados por empleadores por concepto de aportes y cotizaciones, que estén respaldados por la aceptación definitiva de la correspondiente solicitud de devolución.

20.175 Retribución Administrador cartera de inversiones

Corresponde al saldo de las comisiones devengadas por el Fondo y autorizadas por la normativa vigente y que estén pendientes de pago a la Sociedad que administra la cartera de inversiones.

20.176 Cotizaciones de la rentabilidad protegida por identificar

Corresponde al saldo de la cuenta mayor "Cotizaciones de la rentabilidad protegida por identificar", a la fecha del informe. Corresponde a la cotización establecida en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 1, letra b), pendiente de identificación.

20.177 Cuenta por pagar Administrador FAPP

Corresponde al saldo de la cuenta mayor "Cuenta por pagar Administrador FAPP", a la fecha del informe.

20.180 Bonos previsionales

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Bonos previsionales", a la fecha del informe. Total resultante de la suma de los ítems 20.180.10 y 20.180.20.

20.180.10 Bono de seguridad previsional (BSP)

Corresponde al saldo de la subcuenta "Bono de seguridad previsional (BSP)", a la fecha del informe.

20.180.20 Bono amortizable (BA)

Corresponde al saldo de la subcuenta "Bono amortizable (BA)", a la fecha del informe.

20.181 Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)

Corresponde al saldo de la cuenta de mayor "Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)", a la fecha del informe. Corresponde al monto en pesos pendiente de reintegro al Fondo de Reserva de Pensiones.

Nota de actualización: Este número fue modificado por la Norma de Carácter General N° 345, de fecha 8 de agosto de 2025.

20.185 Provisiones, Impuestos y Otros

Corresponde a las obligaciones devengadas que permanecen pendiente de pago, entre éstas, transacciones de compra de instrumentos no perfeccionadas en la fecha correspondiente, pérdida diaria por operaciones de futuros nacionales y extranjeros pendientes de pago, pérdida diaria por operaciones de forwards y swaps nacionales y extranjeros que liquidan en Cámaras de Compensación pendientes de pago y toda otra provisión que autorice previamente esta Superintendencia de acuerdo a las normas vigentes.

20.190 Consignación de empleadores enviadas por los Tribunales

Corresponde a los montos consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones, los cuales deben quedar a la espera que se resuelva una apelación presentada por los demandados.

20.191 OTROS PASIVOS

20.192 Beneficios futuros por Pagar

Corresponde a la estimación de los beneficios por años cotizados y de la compensación por diferencias de expectativa de vida, establecidos en los artículos 7 y 9 de la Ley N° 21.735, a pagar en un período de dos años móviles, de acuerdo con el último cálculo actuarial.

2.3 PATRIMONIO DEL FONDO

20.200 Valor del patrimonio del Fondo

Corresponde a la suma de los ítems 20.210 al 20.280.

20.210 Aportes Patrimoniales

Corresponde al saldo en pesos correspondientes a las cotizaciones, aportes, donaciones, herencias, legados, entre otros aportes establecidos en el artículo 24 de la Ley N° 21.735 y otros ingresos o aportes, con excepción de la cotización con rentabilidad protegida.

20.220 Cotizaciones del Seguro Social por identificar

Corresponde al saldo de la subcuenta "Cotizaciones del Seguro Social por identificar", a la fecha del informe. Corresponde a la cotización establecida en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 2, pendiente de identificar.

20.240 Interés y reajuste

Corresponde al saldo en pesos de los intereses y reajustes, asociados a los bonos de seguridad previsional y bono amortizable.

20.270 Rentabilidad

Corresponde a la rentabilidad del período reportado que generan las inversiones de la cartera de inversiones.

20.280 Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto)

Corresponde a la diferencia entre las cuentas "Recaudación por recibir" y "Beneficios futuros por Pagar", a la fecha del informe.

4.0. FLUJO DE CAJA

4.1 INGRESOS

41.000 Total ingresos

Corresponde a la suma de los ítems 41.100 al 41.350

41.100 Recaudación de cotizaciones

Corresponde al monto en pesos de las cotizaciones recibidas y depositadas en las cuentas corrientes del Fondo durante el día del informe.

41.100.10 Recaudación clasificada de la cotización con rentabilidad protegida

Corresponde a la "Recaudación clasificada de la cotización con rentabilidad protegida", a la fecha del informe. Corresponde a la cotización establecida en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 1, letra b) y que tenga la documentación de respaldo y comprobante de depósito bancario de forma completa y correcta.

41.100.20 Recaudación clasificada de la cotización del Seguro Social.

Corresponde al saldo de la subcuenta "Recaudación clasificada de cotización del Seguro Social", a la fecha del informe. Corresponde a la cotización establecida en la Ley N° 21.735, artículo 1, número 2, respecto de la cual se haya recibido a la fecha del informe y que tenga la documentación de respaldo y comprobante de depósito bancario de forma completa y correcta.

41.150 Recaudación por aportes del Estado

Corresponde al monto en pesos de la recaudación correspondiente a aportes del Estado y depositadas en las cuentas corrientes del Fondo durante el día del informe.

41.160 Donaciones, herencias y legados

Corresponde al monto en pesos recibido en las cuentas corrientes del Fondo Autónomo de Protección Previsional, por concepto de donaciones, herencias y legados, durante el día del informe.

41.250 Prestaciones no cobradas

Corresponde a los cheques o documentos de pago no cobrados y caducados de acuerdo con las normas vigentes, girados por concepto de pago de las prestaciones de Ley N°21.735 y reintegrados por el ente pagador del beneficio al Fondo.

41.350 Otros ingresos

Corresponde a cualquier otro ingreso efectivo de caja el día del informe que no esté incluido en alguno de los ítems anteriores y que no implique una disminución de otro Activo del Fondo. Cuando se utilice esta partida, se deberá realizar un desglose por los conceptos que la conforman en la sección "Notas Explicativas".

4.2 EGRESOS

42.000 Total egresos

Corresponde a la suma de los ítems 42.100 al 42.600.

42.100 Prestaciones del Seguro Social

Corresponde al monto en pesos de los beneficios establecidos en la Ley N°21.735, pagados por el Fondo en el día del informe.

42.100.10 Beneficio compensación expectativa de vida

Corresponde al monto en pesos del pago del beneficio compensación de expectativa de vida, establecido en el artículo 9 de la Ley N° 21.735.

42.100.20 Beneficio años cotizados

Corresponde al monto en pesos del pago del beneficio años cotizados, establecido en el artículo 7 de la Ley N° 21.735.

42.100.30 Beneficio corte cupón bono amortizable

Corresponde al monto en pesos del pago del corte cupón del bono amortizable, establecido en el artículo 8 de la Ley N° 21.735.

42.160 Gastos del Fondo

Corresponde al monto en pesos de los gastos del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

42.170 Gastos del Administrador del FAPP

Corresponde al monto en pesos de los gastos del Administrador Fondo Autónomo de Protección Previsional, de acuerdo al presupuesto establecido en el artículo 31 de la Ley N° 21.735.

42.250 Pago por retribución de administración de cartera de inversiones

Corresponde al monto en peso que ha egresado durante el día del informe, por concepto de pago por retribución de administración de las carteras de inversiones.

40.300 Intereses y reajuste del bono

Corresponde al monto en peso que ha egresado por concepto de pago de intereses y reajustes del bono establecido en el artículo 8 de la Ley N° 21.735.

42.350 Devolución pagos indebidos

Corresponde al monto en pesos de las devoluciones a empleadores por concepto de pagos indebidos, el día del informe.

42.400 Devolución por pagos en excesos

Corresponde al monto en pesos de las devoluciones a empleadores por las cotizaciones y otros conceptos pagados en exceso, cuyas solicitudes de devolución hayan sido acogidas de acuerdo a las normas vigentes, el día del informe.

42.450 Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)

Corresponde al monto en pesos de los reintegros al Fondo de Reserva de Pensiones de acuerdo con lo establecido en el artículo noveno transitorio de la Ley N° 21.735.

42.550 Cargos bancarios

Corresponde al monto en pesos de los cargos efectuados en las cuentas corrientes bancarias del Fondo, reflejados en las respectivas cartolas y que no correspondan a cheques emitidos por el propio Fondo. No se deberán registrar en esta partida los cargos por concepto de cheques protestados.

42.600 Otros egresos

Corresponde a cualquier otro egreso de caja en el día del informe que no esté incluido en algunos de los ítems anteriores y que no implique un aumento de otro activo del Fondo. Cuando se utilice esta partida, se efectuará un desglose por los conceptos que la conforman en la sección "Notas Explicativas".

5.0. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO

50.000 PATRIMONIO INICIAL

Corresponde al valor del patrimonio del Fondo, expresado en pesos, al cierre del día hábil anterior al que se refiere el informe.

51.000 AUMENTOS DEL PATRIMONIO

Corresponde al monto en pesos en el día del informe. Tal valor es equivalente a la suma de los ítems 51.100 al 51.450.

51.100 Cotizaciones

Corresponde al total en pesos abonados al Patrimonio del Fondo en el día del informe, por concepto de cotizaciones.

51.150 Aportes del Estado

Corresponde al total en pesos abonados al Patrimonio del Fondo en el día del informe, por concepto de aportes del Estado.

51.251 Prestaciones no cobradas

Corresponde al monto en pesos, por concepto de cheques o documentos de pago caducados de acuerdo a las normas vigentes, no cobrados que correspondan a prestaciones pagadas por el Fondo.

51.260 Donaciones, herencias y legados

Corresponde al total en pesos abonados al Patrimonio del Fondo en el día del informe, por concepto de donaciones, herencias y legados, que puede recibir el Fondo de acuerdo con lo establecido en el artículo 24, inciso tercero, letra d) de la Ley N° 21.735.

51.300 Rentabilidad de la cartera (+)

Corresponde a los abonos al patrimonio del Fondo por rentabilidad positiva de la cartera.

51.400 Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto) (+)

Corresponde al incremento en el Patrimonio por la diferencia entre "Recaudación por Recibir" y "Beneficios futuros por pagar".

51.450 Otros aumentos

Corresponde informar el monto en pesos, por conceptos distintos a los señalados anteriormente. Cuando se utilice esta partida, se deberá efectuar un desglose de los conceptos que la conforman en la sección "Notas Explicativas".

52.000 DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO

Corresponde al monto en pesos de la disminución del patrimonio del Fondo en el día del informe. Tal valor es equivalente a la suma de los ítems 52.100 al 52.500.

52.100 Transferencia al Instituto de Previsional Social para pago de Beneficios

Corresponde al monto en pesos, por concepto de transferencias al IPS para pago de beneficios, de la Ley N° 21.735. Es la suma de lo subitems 52.100.10 y 52.100.20

52.100.10 Beneficios por años cotizados

Corresponde al monto en pesos, por concepto de transferencia al IPS, por el pago del beneficio de años cotizados.

52.100.20 Beneficios por expectativas de vida

Corresponde al monto en pesos, por concepto de transferencia al IPS, por el pago de la compensación por expectativa de vida.

52.200 Gastos del Fondo

Corresponde al total de pesos rebajados del Patrimonio del Fondo, en el período del informe, por concepto de gastos del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

52.210 Gastos del Administrador del FAPP

Corresponde al monto en pesos de los gastos del Administrador Fondo Autónomo de Protección Previsional, de acuerdo al presupuesto establecido en el artículo 31 de la Ley N° 21.735.

52.230 Pago por retribución al administración de cartera de inversiones

Corresponde al monto en pesos, por concepto de pago por el servicio de administración de cartera de inversiones.

52.240 Intereses y reajuste del bono

Corresponde al monto en pesos por concepto de intereses y reajustes del bono establecido en el artículo 8 de la Ley N° 21.735.

52.350 Pagos en excesos

Corresponde al monto en pesos, por concepto de solicitudes de devolución de pagos en exceso aceptadas, según lo establecido en las normas vigentes.

52.450 Rentabilidad de la cartera (-)

Corresponde a los cargos al patrimonio del Fondo por rentabilidad negativa.

52.460 Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto) (-)

Corresponde a la disminución en el Patrimonio por la diferencia entre "Recaudación por Recibir" y "Beneficios futuros por pagar".

52.500 Otras disminuciones

Corresponde informar al monto en pesos por conceptos distintos a los señalados anteriormente. Cuando se utilice este código, se deberá efectuar un desglose por los conceptos que lo conforman en la sección "Notas Explicativas".

55.000 PATRIMONIO FINAL

Corresponde al valor del patrimonio del Fondo, expresado en pesos al cierre del día del informe. El valor en pesos debe corresponder al resultado de la suma algebraica de los ítems 50.000 y 51.000, menos el ítem 52.000.

6.0. REQUERIMIENTOS DE CUSTODIA, CORTE DE CUPÓN, EVENTOS DE CAPITAL DE ACTIVOS ALTERNATIVOS Y MOVIMIENTOS DE DIVISAS.

6.1 Custodia del Fondo.

61.000 Ingreso de instrumentos financieros a custodia

Corresponde a la suma de los ítems 61.010 y 61.020.

61.010 Ingreso a custodia de las inversiones efectuadas en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional ingresados a custodia, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

Corresponde a la suma de los valores informados en los subítems 61.010.10 a 61.010.30.

61.010.10 Ingreso a entidades privadas de depósito en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional ingresados a custodia en entidades privadas de depósito en el mercado nacional en el día del informe, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.010.20 Ingreso a entidades privadas de custodia (Ley N°18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional ingresados en el día del informe a entidades privadas constituidas en virtud de la Ley N°18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.010.30 Ingreso a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional ingresados en el día del informe a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.020 Ingreso a custodia de las inversiones efectuadas en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se ingresan a custodia fuera de los límites del país en el día del informe, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

Corresponde a la suma de los ítems 61.020.10 y 61.020.20.

61.020.10 Ingreso a entidades privadas de custodia (Ley N°18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se ingresan en el día del informe a entidades privadas constituidas en virtud de la Ley N°18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.020.20 Ingreso a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se ingresan en el día del informe a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.100 Egreso de instrumentos financieros de custodia

Corresponde a la suma de los ítems 61.110 y 61.120.

61.110 Egreso de custodia de las inversiones efectuadas en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional egresados de custodia, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

Corresponde a la suma de los valores informados en los subítems 61.110.10 a 61.110.30.

61.110.10 Egreso de entidades privadas de depósito en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional egresados de custodia de entidades privadas de depósito en el mercado nacional en el día del informe, según el precio con que estaban valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.110.20 Egreso de entidades privadas de custodia (Ley N°18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional egresados en el día del informe de entidades privadas constituidas en virtud de la Ley N°18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que estaban valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.110.30 Egreso de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional egresados en el día del informe de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que estaban valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.120 Egreso de custodia de las inversiones efectuadas en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se egresan de la custodia efectuada fuera de los límites del país en el día del informe, según el precio con que estaban valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

Corresponde a la suma de los ítems 61.120.10 y 61.120.20.

61.120.10 Egreso de entidades privadas de custodia (Ley N°18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se egresan en el día del informe de entidades privadas constituidas en virtud de la Ley N° 18.876 que

presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que estaban valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo esa fecha.

61.120.20 Egreso de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se egresan en el día del informe de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que estaban valorizadas en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.200 Custodia mantenida

Corresponde a la suma de los ítems 61.210 y 61.220.

61.210 Custodia mantenida de las inversiones efectuadas en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional mantenidos en custodia, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

Corresponde a la suma de los valores informados en los subítems 61.210.10 a 61.210.30.

61.210.10 Custodia mantenida en entidades privadas de depósito en el mercado nacional

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el mercado nacional mantenidos en custodia en entidades privadas de depósito en el mercado nacional en el día del informe, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.210.20 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia (Ley N°18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional mantenidos en custodia al día del informe en entidades privadas constituidas en virtud de la Ley N°18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.210.30 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos extranjeros transados en el mercado nacional mantenidos en custodia al día del informe en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.220 Custodia mantenida de las inversiones efectuadas en el extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero que se mantienen en custodia fuera de los límites del país en el día del informe, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha. Se considerará como parte de la custodia mantenida en el extranjero, el saldo de las cuentas corrientes extranjeras mantenidas con un banco custodio.

Corresponde a la suma de los ítems 61.220.10 y 61.220.20.

61.220.10 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia (Ley N°18.876) en el mercado extranjero

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero mantenidos en custodia al día del informe en entidades privadas constituidas en virtud de la Ley N°18.876 que presten el servicio de custodia en el extranjero, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.220.20 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central

Corresponde al valor de los títulos nacionales y extranjeros transados en el extranjero mantenidos en custodia al día del informe en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central de Chile, según el precio con que están valorizados en la cartera de instrumentos financieros del Fondo a esa fecha.

61.300 Otros instrumentos de la cartera de inversiones

Corresponde a la suma de los ítems 61.310 al 61.360.

61.310 Custodia local

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros del Fondo mantenidos en la bóveda local por parte del Administrador. Esto equivale a la suma de los productos entre la candad de cada instrumento financiero del Fondo mantenido en bóveda local, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

61.320 Instrumentos en préstamo de emisores nacionales

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros de emisores nacionales de propiedad del Fondo entregados en préstamo. Esto equivale a la suma de los productos entre la candad de cada instrumento financiero de emisor nacional del Fondo entregado en préstamo, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

61.330 Instrumentos en préstamo de emisores extranjeros

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros de emisores extranjeros de propiedad del Fondo entregados en préstamo. Esto equivale a la suma de los productos entre la candad de cada instrumento financiero de emisor extranjero del Fondo entregado en préstamo, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

61.340 Instrumentos en garantía de emisores nacionales

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros de emisores nacionales de propiedad del Fondo entregados en garantía por operaciones con instrumentos derivados. Esto equivale a la suma de los productos entre la candad de cada instrumento financiero de emisor nacional del Fondo entregado en garantía, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

61.350 Instrumentos en garantía de emisores extranjeros

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros de emisores extranjeros de propiedad del Fondo entregados en garantía por operaciones con instrumentos derivados. Esto equivale a la suma de los productos entre la candad de cada instrumento financiero de emisor extranjero del Fondo entregado en garantía, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

61.360 Instrumentos no susceptibles de ser custodiados

Corresponde al valor de aquellos instrumentos financieros de emisores nacionales o extranjeros de propiedad del Fondo no susceptibles de ser custodiados. Esto equivale a la suma de los productos entre la candad de cada instrumento financiero no susceptible de ser custodiado, al cierre del día del informe, y el precio de dicho instrumento según el valor que posea en la cartera a esa fecha.

6.2 CORTES DE CUPÓN Y EVENTOS DE CAPITAL DE ACTIVOS ALTERNATIVOS

62.000 Total corte de cupón

Corresponde al monto en pesos recibido por el Fondo por concepto de corte de cupón en el día del informe. El valor informado debe corresponder a la suma de los ítems 62.100 y 62.200.

62.100 Nacionales

Corresponde al monto en pesos recibido en el día del informe por concepto de corte de cupón de los instrumentos financieros de emisores nacionales pertenecientes al Fondo.

62.200 Extranjeros

Corresponde al monto en pesos recibido en el día del informe por concepto de cortes de cupón de los instrumentos emitidos por entidades extranjeras que pertenezcan al Fondo.

62.500 Eventos de capital de activos alternativos

Corresponde al monto en pesos recibido por el Fondo en el día del informe por concepto de dividendos y otros eventos de capital de activos alternativos. El valor informado debe corresponder a la suma de los subítems 62.510 y 62.520.

62.510 Eventos de capital de activos alternativos nacionales

Se deben incluir los montos recibidos en pesos por el Fondo en el día del informe por el pago de dividendos de acciones, cuotas de mutuos hipotecarios, cuotas de créditos sindicados, cuotas de contratos de leasing y rentas de arrendamiento, y todo otro evento de capital asociado a inversiones en activos alternativos nacionales.

62.520 Eventos de capital de activos alternativos extranjeros

Se deben incluir los montos recibidos en pesos por el Fondo en el día del informe por el pago de dividendos, servicio de deuda privada en el extranjero y todo otro evento de capital asociado a inversiones en activos alternativos extranjeros.

6.3 MOVIMIENTO DE DIVISAS

63.000 Movimiento de divisas

Corresponde al monto neto en pesos por concepto de movimientos de divisas. El valor informado en este ítem debe corresponder a la diferencia de los ítems 63.100 y 63.200.

63.100 Remesas hacia el exterior

Corresponde al monto en pesos por concepto de remesas de divisas al extranjero, depositadas en las cuentas corrientes de inversión extranjera el día del informe. Este valor debe corresponder al producto entre el monto de las divisas, expresadas en una moneda extranjera, y el valor del dólar observado o de la moneda extranjera que corresponda, del día del informe. Se deberán incluir el monto de las remesas generadas por la liquidación de un contrato forward nacional de compra cuya modalidad de pago sea por la recepción sica o material de divisas, contra el egreso equivalente en pesos.

63.200 Retorno de divisas

Corresponde al monto en pesos retornados desde el extranjero egresado desde las cuentas corrientes Banco inversiones extranjeras el día del informe. Este valor debe corresponder al producto entre el monto del retorno de divisas, expresadas en una moneda extranjera, y el valor del dólar observado o de la moneda extranjera correspondiente, al día del informe. Se deberá incluir el monto de los retornos generados por la liquidación de un contrato forward nacional de venta, cuya modalidad de pago sea por la entrega sica o material de divisas, contra el ingreso equivalente en pesos.

7.0. CUENTAS DE ORDEN.

71.000 CUENTAS DE ORDEN - DEBE

El valor informado debe corresponder a la suma de los ítems 71.100 al 71.970.

71.100 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales.

Corresponde al valor en pesos de las posiciones abiertas que mantenga el Fondo por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el mercado nacional.

71.200 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros.

Corresponde al valor en pesos de las posiciones abiertas que mantenga el Fondo por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el extranjero.

71.300 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros nacionales entregados en garantía por parte del Fondo para las operaciones con instrumentos derivados.

71.400 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros extranjeros entregados en garantía por parte del Fondo para las operaciones con instrumentos derivados.

71.450 Derechos por moneda nacional entregada en garantía.

Corresponde al monto de moneda nacional de propiedad del Fondo entregada en efectivo como garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

71.500 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de las monedas extranjeras entregadas en efectivo por parte del Fondo como margen de garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

71.550 Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.

Corresponde al valor en pesos que mantienen el Fondo por concepto de contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.

71.560 Derechos por moneda nacional recibida en garantía.

Corresponde al valor en moneda nacional recibido en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

71.570 Derechos por monedas extranjeras recibidas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de la moneda extranjera recibida en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

71.580 Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros nacionales recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

71.590 Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros extranjeros recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

71.800 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

71.850 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

71.900 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

71.950 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

71.960 Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros.

Corresponde al valor en pesos que mantienen el Fondo por concepto de aportes de capital comprometidos en vehículos de inversión de activos alternativos extranjeros.

71.970 Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales.

Corresponde al valor en pesos de las garantías asociadas a las inversiones del Fondo en activos alternativos nacionales. En todo caso, para contratos de leasing, debe considerarse el valor del bien raíz objeto del contrato, de acuerdo a su última tasación disponible.

72.000 CUENTAS DE ORDEN - HABER

El valor informado debe corresponder a la suma de los ítems 72.100 al 72.970.

72.100 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales.

Corresponde al valor en pesos de las posiciones abiertas que mantenga el Fondo por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el mercado nacional.

72.200 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros.

Corresponde al valor en pesos de las posiciones abiertas que mantenga el Fondo por concepto de contratos de futuros, forwards y swaps en el extranjero.

72.300 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros nacionales entregados en garantía por parte del Fondo para las operaciones con instrumentos derivados.

72.400 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía.

Corresponde al valor en pesos de los instrumentos financieros extranjeros entregados en garantía por parte del Fondo para las operaciones con instrumentos derivados.

72.450 Obligaciones por moneda nacional entregada en garantía.

Corresponde al monto de moneda nacional de propiedad del Fondo entregada en efectivo como garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

72.500 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de las monedas extranjeras entregadas en efectivo por el Fondo como margen de garantía para las operaciones con instrumentos derivados.

72.550 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.

Corresponde al valor en pesos que mantiene del Fondo por concepto de contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.

72.560 Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía.

Corresponde al valor en moneda nacional recibido en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

72.570 Obligaciones por monedas extranjeras recibidas en garantía.

Corresponde al valor en pesos de la moneda extranjera recibida en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

72.580 Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros nacionales recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

72.590 Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía.

Corresponde al valor de los instrumentos financieros extranjeros recibidos en garantía por operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales.

72.800 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales.

72.850 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de deuda de emisores nacionales.

72.900 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros.

72.950 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Corresponde al monto en pesos de los valores entregados en garantía por la contraparte del Fondo en los contratos de préstamo o mutuo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

72.960 Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros.

Corresponde al valor en pesos que el Fondo está comprometido a aportar en vehículos de inversión que inviertan en activos alternativos extranjeros y en operaciones de coinversión extranjeros de activos alternativos.

72.970 Obligaciones por garantías asociadas a activos alternativos nacionales.

Corresponde al valor en pesos de las garantías asociadas a las inversiones del Fondo en activos alternativos nacionales. En todo caso, para contratos de leasing, debe considerarse el valor del bien raíz objeto del contrato, de acuerdo a su última tasación disponible.

8.0. NOTAS EXPLICATIVAS.

La sección 1. de las Notas Explicativas deberá utilizarse para detallar los movimientos en cualesquiera de las partidas que correspondan a los siguientes ítems: Otros Ingresos, Otros Egresos, Otros Aumentos, Otras Disminuciones, Rentabilidad, Interés y Reajuste, Valores por Depositar Nacionales, Valores por Depositar Extranjeros, Valores en Tránsito, Excesos de Inversión, Otras Provisiones, impuestos y Otros, Cargos Bancarios y Beneficios Futuros por pagar.

Se deberá utilizar el ítem 81.000 "Movimientos entre activos" para indicar cualquier movimiento contable que se realice entre las cuentas del activo del Fondo Autónomo de Protección Previsional (10.110 al 10.310). El ítem 82.000 "Movimientos entre pasivos" deberá utilizarse para indicar cualquier movimiento contable que se realice entre las cuentas del Pasivo Exigible (20.110 al 20.192).

Para cada una de las partidas señaladas en los párrafos anteriores de este número deberá informarse la totalidad de los movimientos que se han registrado en el día a que se refiere el informe. En caso que una partida no registre movimiento, deberá informarse su código correspondiente con una línea consignando sus valores en cero.

El procedimiento a seguir en cada caso, es el siguiente:

a) Si se ha utilizado el ítem correspondiente al código Otros Ingresos u Otros Egresos, se indicará él o los conceptos que originan el movimiento del ítem respectivo, registrándose el monto en pesos que ello significa.

Asimismo, en la columna "Debe" deben informarse los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el cargo por el valor indicado en la columna "Monto en $", mientras que en la columna "Haber" deben informarse los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el abono por el monto antes indicado.

b) Si se ha utilizado el ítem correspondiente a Otros Aumentos u Otras Disminuciones, se indicará él o los conceptos que originan el movimiento del ítem respectivo, señalándose además, el monto en pesos que ello significa.

Asimismo, en la columna "Debe" se informarán los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el cargo por el valor indicado en la columna "Monto en $", mientras que en la columna "Haber", deben informarse los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el abono por el monto antes indicado.

56.500 Rentabilidad diaria generada por derivados que liquidan en Cámaras de Compensación

Código 1 Rentabilidad generada por derivados nacionales:

Corresponde a la rentabilidad del día del Informe Diario generada por la totalidad de los contratos de derivados nacionales que liquidan en Cámaras de Compensación.

Código 2 Rentabilidad generada por derivados extranjeros:

Corresponde a la rentabilidad del día del Informe Diario generada por la totalidad de los contratos de derivados extranjeros que liquidan en Cámaras de Compensación.

Código 3 Total:

El valor de este código corresponde a la suma de los códigos 1 y 2 anteriores.

c) Si existen movimientos entre activos o movimientos entre pasivos, o ambos, se indicará él o los conceptos que originan el movimiento del ítem respectivo, señalando además, por cada concepto los códigos de las partidas del activo o el pasivo exigible que le afectan y su correspondiente monto en pesos.

Asimismo, en la columna "Debe" se informarán los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el cargo por el valor indicado en la columna "Monto en $", mientras que en la columna "Haber" deben informarse los códigos de las cuentas del Balance en las cuales se efectúa el abono por el monto antes indicado.

En el caso que se informen movimientos entre las cuentas Banco Inversiones Nacionales, Banco Inversiones Extranjeras y Valores en Tránsito por concepto de entrada o salida de divisas, en la sección 2. "Comentarios", deberá indicarse el monto de cada remesa o retorno de divisa realizada, en la moneda extranjera que corresponda.

Cuando se informen movimientos entre las cuentas Banco Recaudaciones, Banco Inversiones Nacionales, Banco Inversiones Extranjeras, Banco Pago de Beneficios, Banco pago corte cupón bono amortizable, Valores por Depositar Nacionales, Valores por Depositar Extranjeros y Valores en Tránsito, éstos se informarán en el ítem 81.000, debiendo señalarse por cada concepto, el movimiento de fondos registrado entre cada par de cuentas involucradas.

En el caso específico que en el día del informe corresponda rebajar cupones, deberá informarse en el ítem 81.000 (Movimiento entre Activos).

Las compras y ventas de instrumentos financieros, tanto nacionales como extranjeros, a pesar de corresponder a un movimiento entre activos, no se informarán en la sección Notas Explicativas.

d) Si se han utilizado los códigos Valores por Depositar Nacionales, Valores por Depositar Extranjeros o Valores en Tránsito, se indicará él o los conceptos que originan cada uno de los movimientos. Asimismo, en la columna "Debe" se indicará el código de la cuenta relacionada con el movimiento informado.

e) Para la cuenta Excesos de Inversión se debe indicar el monto en pesos del exceso de inversión en el siguiente orden: instituciones estatales, instituciones financieras, empresas, activos alternativos

nacionales, inversiones en el extranjero, activos alternativos extranjeros, instrumentos nacionales en préstamo e instrumentos extranjeros en préstamo.

Por otra parte, en la transmisión del informe diario correspondiente al último día hábil de cada mes deberá incluirse un cuadro en la sección 2. "Comentarios" que incluya aquellos excesos de inversión en los cuales la ley o el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional contemple un plazo de enajenación, informando el emisor, instrumento o grupo de instrumentos involucrado, el monto total en pesos del exceso, el monto en pesos del exceso a enajenar, la fecha de origen del exceso y finalmente, la fecha de expiración del plazo legal para enajenar.

f) Cuando se informen movimientos en el ítem Cargos Bancarios, en la columna "Concepto" se deberá indicar la glosa que corresponde a la cifra indicada en la columna "Monto". Asimismo, en la columna "Debe" se indicará el código de la cuenta relacionada con el movimiento informado.

g) En la sección 2. "Comentarios", el Administrador deberá detallar la información contenida en la sección 1. "Detalle" de las Notas Explicativas en los casos que lo indique este Título. Asimismo, se deberá utilizar esta sección cada vez que el Administrador lo estime necesario.

Esta información deberá ser remida a esta Superintendencia en un archivo con formato PDF de acuerdo con las especificaciones y modalidad de transmisión definidas en el Título XII del Libro V del Compendio del Sistema de Pensiones, sobre transmisión de datos.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

B. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.1. Saldos diarios en cuentas corrientes banco inversiones nacionales

B. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.1. Saldos diarios en cuentas corrientes banco inversiones nacionales

B1. INSTRUCCIONES GENERALES.

En el encabezamiento de cada formulario deberá indicarse lo siguiente:

Nombre del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional: El que corresponda.

R.U.T: El del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Fecha: Es la fecha que corresponde a los movimientos que se informan. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

Hoja número: Las hojas que se utilicen para llenar este formulario deben estar numeradas en forma ascendente comenzando por el número 1.

Líneas informadas: Se debe indicar la cantidad de líneas informadas en cada hoja. En todo caso, el número máximo de líneas informadas no podrá exceder de 99.

Total control: Corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Total saldo contable".

B2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar el código "CC2".

2. Código institución financiera

Corresponde a la sigla de tres Caracteres que identifica a la institución en que se encuentra abierta la cuenta corriente de inversiones nacionales informada. Estos códigos deberán ser obtenidos de la Circular N° 1085 de la Comisión para el Mercado Financiero o de aquélla que la modifique o reemplace.

3. Moneda

En este ítem corresponde indicar el código identificatorio de la moneda con la cual opera la cuenta corriente de inversiones nacionales informada. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

4. Saldo moneda

Corresponde indicar el saldo contable que registra la cuenta corriente de inversiones nacionales el día del informe expresado en la moneda en que esta opera.

5. Total saldo contable

Corresponde indicar la suma del saldo contable en pesos al cierre del día del informe, de todas las cuentas corrientes Banco inversiones nacionales registradas en la institución bancaria respectiva.

Por otra parte, la suma de las cantidades informadas en esta columna debe ser igual al saldo en pesos informado en la cuenta Banco inversiones nacionales.

6. Administrador de cartera

Se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de inversión que el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres Caracteres. Para el caso de cuentas corrientes administradas por el propio Administrador, se deberá indicar la sigla "CPA".

7. Cierre (K)

Esta columna debe informarse en blanco, debiendo utilizarse sólo cuando se proceda al cierre de todas las cuentas corrientes de inversiones nacionales de alguna institución financiera, debiendo informarse dicha situación registrando la letra "K" en este ítem y la información que corresponda en las columnas "Tipo de instrumento", "Código institución financiera" y "Administrador de cartera". En este caso, en la columna "Total Saldo Contable" debe informarse 0 (cero).

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

C. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.2. Movimientos diarios de la cartera y de la custodia de las Inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional: Instrumentos financieros transados en el mercado nacional

C. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.2. Movimientos diarios de la cartera y de la custodia de las Inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional: Instrumentos financieros transados en el mercado nacional

C1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Las transacciones de instrumentos informadas en este formulario deben corresponder a aquéllas que se perfeccionan en la misma fecha que el informe diario. De igual manera, los movimientos de custodia deben corresponder a aquellos realizados en la misma fecha que el informe diario.

c) El precio unitario y el valor total de las letras hipotecarias sorteadas, deben informarse en las columnas "Precio unitario" y "Valor total" respectivamente, descontando el monto del cupón que corresponda cortar en la fecha en que se amortiza la letra sorteada.

d) Los instrumentos que se informen en este formulario deberán ordenarse por nemotécnico, no permitiéndose otro tipo de distribución.

e) Se deberá informar primero las compras, las acciones liberadas de pago y ejercicios de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión y luego las ventas, seguidas por los instrumentos vencidos, sorteados y vendidos a través de ofertas públicas de adquisición de acciones. Luego se deberán informar los instrumentos que son objeto de préstamo o devolución de éste y los títulos que son traspasados de custodia.

f) Finalmente, se deberán informar los egresos e ingresos de instrumentos. Lo anterior es válido en el caso que se realicen canjes de Pagarés Reajustables del Banco Central de Chile con pago en cupones (PRC) por Cupones de emisión Reajustables opcionales en U.F. (CERO) y Pagarés Reajustables en dólares del Banco Central de Chile (PRD) por Cupones de emisión Reajustables opcionales en dólares (ZERO).

g) La columna "Nemotécnico" para una letra hipotecaria que posea cupones cortados por vencer, deberá indicarse en los campos correspondientes al mes y año de emisión del título, lo siguiente:

b*AA Corresponde a una letra emitida un 1 de enero y con un cupón cortado.

**AA Corresponde a una letra emitida un 1 de enero y con dos cupones cortados.

b&MM Corresponde a una letra emitida en cualquier mes y con un cupón cortado.

&&MM Corresponde a una letra emitida en cualquier mes y con dos cupones cortados.

Donde:

* Indica que corresponde a una letra para la vivienda.

AA Corresponde al año de emisión de la letra.

& Indica que corresponde a una letra para fines generales.

MM Corresponde al mes de emisión de la letra.

b Corresponde a un espacio en blanco.

La identificación indicada para las letras hipotecarias en el nemotécnico será transitoria, es decir, en la fecha de vencimiento del cupón o cupones cortados ésta deberá reemplazarse por el nemotécnico definitivo del instrumento.

Si el primer día hábil del mes se informa la adquisición de una letra de crédito cuyo nemotécnico contenía hasta el día anterior el signo b*AA o b&MM y cuyo cupón cortado vence el mismo día que se comunica la compra, deberá informarse el nemotécnico definitivo del instrumento.

Asimismo, si el primer día hábil del mes se informa la adquisición de una letra de crédito cuyo nemotécnico contenía hasta el día anterior el signo **AA o &&MM y uno de los cupones cortados vence el mismo día que se comunica la compra, deberá informarse la serie del instrumento con el signo b*AA o b&MM, según corresponda.

h) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación, en concordancia con aquellas realizadas en las bolsas de valores cuando corresponda.

i) Cada vez que se celebre un contrato de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos inversión, se debe informar en la columna "Tipo de movimiento" una compra (C).

Si al suscribir promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos inversión, se compromete el pago de un aporte en dinero, en vez de un número determinado de cuotas, el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá informar el día primero de cada mes, un ingreso o egreso del tipo de instrumento PFI, ajustando el número de cuotas prometidas de acuerdo al precio informado para ese día por la Superintendencia para esa cuota de fondo de inversión.

Asimismo, cuando se informe un ejercicio de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión (letra P en la columna "Tipo de movimiento"), se debe informar en la columna "Tipo de instrumento" el código de instrumento PFI y en la columna "Custodio" se deberá informar el custodio al cual se ingresaron las cuotas del fondo de inversión. De esta forma en el stock de la cartera de inversiones del Fondo y en el custodio respectivo, quedarán registradas como CFI las unidades que se están ejerciendo.

Por su parte, cuando se realice el aporte final comprometido mediante un contrato de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos inversión, se deberá ingresar el número de promesas faltantes o egresar el número de promesas sobrantes, que reflejen el precio al cual se está adquiriendo la cuota del fondo de inversión.

j) Para el caso que se informen traspasos entre custodios, deberá omitirse la información de las columnas "Folio de Transacción", "Precio Unitario", "Valor Total", "Tir o % Valor Par", "Plazo del Instrumento", "Código de Transacción/Moneda de Transacción", "Clasificación de Riesgo" y "Fecha Informe Original /Préstamo". En el caso de la columna "Tipo de movimiento" deberá indicarse la letra "T".

k) En caso que se informen préstamos de instrumentos o devoluciones de éstos, deberá omitirse la información de las columnas "Folio de Transacción", "Plazo del Instrumento", "Código de Transacción/ Moneda de Transacción" y "Clasificación de Riesgo".

l) En caso de participar en procesos de estructuración financiera, cada vez que se informen movimientos de acciones (letra N en la columna "Tipo de movimiento") y transferencias de bonos (letra U en la columna "Tipo de movimiento"), el monto total en pesos debe ser el mismo para ambos casos.

m) En caso que se informe la compra o rescate de cuotas de fondos mutuos con cargo a la venta o compra, respectivamente, de títulos representativos de los activos subyacentes de tales fondos mutuos, deberá consignarse en el campo precio unitario, el precio del respectivo instrumento utilizado para la determinación del valor cuota del fondo mutuo, de acuerdo a las normas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Si el pago de la compra que realice en el Fondo Autónomo de Protección Previsional de cuotas de un fondo mutuo nacional se efectúa con instrumentos subyacentes y dinero en efectivo, en el Informe Diario correspondiente se deberá informar lo siguiente:

i) Una operación de compra de cuotas del fondo mutuo por el monto equivalente al número de cuotas que se pagó en efectivo.

ii) Una operación de compra de cuotas del fondo mutuo por el monto equivalente al número de cuotas que se pagó en instrumentos.

iii) Tantas operaciones de venta como instrumentos representativos de los subyacentes sean aportados al fondo mutuo. Deberá informarse una línea por cada nemotécnico.

Si el pago del rescate que realice el Administrador de las carteras de inversiones del FAPP de cuotas de un fondo mutuo nacional se efectúa con instrumentos subyacentes y dinero en efectivo, en el Informe Diario correspondiente se deberá informar lo siguiente:

i) Una operación de venta de cuotas del fondo mutuo por el monto equivalente al número de cuotas que se recibe en efectivo.

ii) Una operación de venta de cuotas del fondo mutuo por el monto equivalente al número de cuotas que se recibe en instrumentos.

iii) Tantas operaciones de compra como instrumentos representativos de los subyacentes sean recibidos por el Fondo Autónomo de Protección Previsional. Deberá informarse una línea por cada nemotécnico.

n) En caso que un fondo de inversión nacional, que se encuentre clasificado como instrumento de renta variable (CFIV), cumpla con que al menos el 95% del valor de su cartera de inversión esté conformada por subyacentes que correspondan a activos de las letras n.2), n.3) para coinversión en deuda privada extranjera, n.5), n.6), n.7) o n.8), el Administrador deberá reclasificarlo como fondo de inversión de deuda (CFID).

De igual manera, un fondo de inversión nacional clasificado como deuda (CFID) que deja de cumplir con que al menos el 95% del valor de su cartera de inversión esté conformada por subyacentes que correspondan a activos de las letras n.2), n.3) para coinversión en deuda privada extranjera, n.5), n.6), n.7) o n.8), el Administrador deberá reclasificarlo como fondo de inversión variable (CFIV).

Para informar las reclasificaciones antes mencionadas, se deberán utilizar los códigos de tipo de movimiento "I" (ingreso) y "E" (egreso).

C2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Folio de transacción

Se debe indicar el folio o código interno asignado a cada transacción por las Bolsas de Valores o Bolsa de Productos de Chile.

Respecto de transacciones de cuotas de fondos mutuos en que se involucre la compra o venta de activos subyacentes de dichas cuotas, en esta columna se deberá indicar un código de 7 caracteres, correspondiendo a la sigla "FAPP" y los siguientes 3 caracteres a un número correlativo por operación, comenzará diariamente con el N° 001, debiendo utilizarse el mismo código de seis caracteres tanto en la línea donde se informe la transacción del respectivo fondo mutuo, como en aquéllas donde se informen los instrumentos subyacentes asociados a esa operación.

Respecto de las restantes situaciones en que la transacción no se realice en Bolsas de Valores o Bolsa de Productos de Chile, este ítem no debe informarse.

2. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

3. Nemotécnico

Se debe indicar el nemotécnico definido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero de los instrumentos nacionales o extranjeros informados.

En el caso de los títulos representativos de facturas y de los títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales se deberá informar el nemotécnico entregado por el Depósito Central de Valores.

4. Código Bursátil SD

Sólo en el caso de operaciones de acciones sin derecho, se deberá indicar el código bursátil que las identifica, el cual finaliza con los Caracteres "-SD".

Por operación de acciones sin derecho a dividendo se entiende la transacción de acciones sobre las cuales el vendedor no traspasará al comprador los derechos a recibir una de las siguientes variaciones de capital o beneficios acordados distribuir por la sociedad emisora: dividendo en dinero, dividendo en acciones, reparto de capital, emisión de acciones liberadas, emisión de acciones de pago y división de la sociedad.

Para el caso de títulos representativos de facturas (TRF) y de los títulos representativos de mutuos hipotecarios endosables no residenciales (TMNR) en este campo se deberá informar el nemotécnico informado por la Bolsa de Productos de Chile (BPC).

5. Unidades

Corresponde al número de unidades transadas del instrumento. Este valor se informará con cuatro decimales.

En el caso de los instrumentos de intermediación financiera, se informará el valor final del instrumento expresado en la unidad de reajuste o en pesos, según corresponda, con cuatro decimales, con la excepción de los efectos de comercio que posean cupones, respecto de los cuales se informará el número de unidades transadas del instrumento, de la misma forma que se informan los instrumentos de renta fija.

En caso de compra o venta de instrumentos, cuyos montos de emisión (unidades), estén expresados con más de cuatro decimales, deberán aproximarse los restantes al cuarto decimal.

6. Precio unitario

Se debe indicar el precio unitario, expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento informado. Para el caso de promesas de suscripción y pago de cuotas de Fondos de Inversión se deberá informar el precio en pesos y centavos determinado en el contrato.

Para el caso de instrumentos extranjeros, cuyas transacciones se efectúen en monedas extranjeras, el precio unitario debe indicarse en pesos y centavos, resultante del producto entre el precio unitario expresado en una moneda extranjera y el valor del dólar observado o de la moneda extranjera que corresponda al día del informe.

En caso que se informe un instrumento en préstamo este campo deberá informarse en cero. Por otra parte, para el caso de devolución de instrumentos en préstamo se deberá indicar el valor total en pesos del premio por unidad en préstamo que se canceló al Fondo.

7. Valor total

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción.

En caso que se informe un instrumento en préstamo este campo deberá informarse en cero. Por otra parte, para el caso de devolución de instrumentos en préstamo se deberá indicar el valor total en pesos del premio que se canceló al Fondo.

8. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

C : En caso de compra.

L : En caso de acciones y cuotas de fondos de inversión liberadas de pago.

H : En caso de dividendos en efectivo.

M : En caso de devoluciones de comisiones de fondos mutuos o de inversión.

P : En caso de ejercicio de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión

V : En caso de venta.

R : En caso de vencimiento o rescate.

O : En caso de venta de acciones que participan en una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA).

S : En caso de sorteo.

T : En caso de traspasos entre custodios.

A : En caso de préstamo de instrumentos o para informar entrega de instrumento en garantía.

B : En caso de devolución de instrumentos en préstamo o de instrumentos entregados en garantía.

I : En caso de ingreso de instrumentos.

E : En caso de egreso de instrumentos.

N: En caso de recibir la transferencia de bonos o acciones, como consecuencia de la participación del Fondo en procesos de estructuración financiera.

U: En caso de transferir bonos o acciones, como consecuencia de la participación del Fondo en procesos de estructuración financiera.

Z: En caso de devoluciones de capital.

Se informará en este ítem la letra "I" cuando se registren desde la columna "Folio de Transacción" a la columna "Administrador de Cartera", la información correcta en reemplazo de la incorrecta y la información correspondiente a una operación de compra de un instrumento que fue omitida en algún informe diario de fecha anterior.

La información errónea señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse en las columnas indicadas en el párrafo anterior exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando para este caso la letra "E". Esta misma letra se deberá consignar en este ítem cuando la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta, sorteo o rescate haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior.

Se deberán informar primero los Egresos ("E") y posteriormente los Ingresos ("I"), no permitiéndose otro tipo de distribución.

En el caso de informar dividendos en efectivo o devoluciones de comisiones en el caso de fondos mutuos o de inversión, se deberá presentar información sólo en las columnas "Tipo de Instrumento", "Nemotécnico", "Unidades", "Precio unitario", que en este caso corresponde al monto unitario del dividendo o devolución de comisiones, "Valor Total" y "Tipo de Movimiento".

En el caso de informarse el tipo de movimiento "A" o "B" y el código de custodio DCV, se entenderá que se informa un préstamo de instrumentos o una devolución del mismo, cuyos instrumentos están en

el Depósito Central de Valores. En el caso de informarse el tipo de movimiento "A" o "B" y el código de custodio GBC u otro definido por la Superintendencia, se entenderá que se informa la entrega o devolución de instrumentos en garantía a o desde la Cámara de Compensación de la Bolsa de Comercio de Santiago, o a un banco u otra Cámara de Compensación.

Los instrumentos entregados en garantía siguen perteneciendo a la cartera del Fondo, motivo por el cual deben seguir valorándose normalmente, tratándose esta situación como un cambio de custodio. Los instrumentos entregados en garantía (tipo de movimiento "A") cambian de la custodia DCV a la custodia GBC u otra definida por esta Superintendencia, mientras que los instrumento que estando en garantía se liberan (tipo de movimiento "B"), cambian de la custodia GBC u otra a la custodia DCV.

9. Tir/ % valor par/ Inversión en AA (en %)

Se debe indicar, en el caso de los instrumentos de renta fija, la tasa interna de retorno real anual (TIR) en base 365 días (en porcentaje con cuatro decimales), a la cual se efectuó la operación de compra o venta de los referidos instrumentos.

Para el caso de instrumentos de intermediación financiera reajustables, se deberá indicar la TIR simple o lineal con cuatro decimales, en base 360 días a la cual se efectuó la operación de compra o venta, mientras que para los instrumentos de intermediación financiera en pesos, se deberá señalar la TIR simple o lineal con cuatro decimales, en base 30 días a la cual se efectuó la transacción.

En el caso particular de los instrumentos de deuda de tasa variable, se deberá indicar el porcentaje del valor par, con cuatro decimales, al cual se efectuó la operación de compra o venta de ellos.

En caso que se informe el préstamo de un instrumento deberá indicarse la tasa, en base 30 días, correspondiente al premio acordado en el préstamo.

En el caso de fondos de inversión nacionales, se deberá informar el porcentaje (con dos decimales) invertido en activos alternativos aprobados por el Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Para otro tipo de operaciones, este campo no deberá informarse.

10. Plazo del instrumento (años)

Para el caso de instrumentos de deuda se deberá indicar el plazo residual del instrumento que se informa, es decir, el plazo que media entre la fecha que se efectuó la operación de compra o venta del instrumento y la fecha de vencimiento. El referido plazo se deberá expresar en años y fracción de años, esto último con dos decimales. En el caso de bonos sin plazo de vencimiento emitidos por empresas bancarias, este ítem no debe reportarse.

Este ítem debe informarse en cero cuando se informen otras operaciones.

11. Código de transacción / Moneda de transacción

Este campo se debe informar con ocho caracteres. En el primer carácter se indicará alguno de los siguientes códigos, según corresponda a la transacción que se informa:

0 Mercado primario formal o directamente del emisor.

1 Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Orden directa.

2 Bolsa de Productos de Chile. Orden directa.

3 Bolsa Electrónica de Chile. Orden directa.

4 Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Operación a través de corredores.

5 Bolsa de Productos de Chile. Operaciones a través de corredores.

6 Bolsa Electrónica de Chile. Operaciones a través de corredores.

7 Se deberá informar este carácter asociado a la transacción de compra o rescate de cuotas de fondos mutuos con cargo a la compra o venta de los instrumentos que le subyacen.

En el segundo y tercer Carácter se deberá indicar la modalidad de pago con que se efectuó la transacción, esto es:

PH Pagadero hoy.

PM Pagadero mañana.

CN Contado normal.

TN Pagadero en (T + N) días, donde N = 3, 4, 5 …

En los caracteres cuarto y quinto se deberá indicar si las transacciones se realizaron bajo la modalidad de Operación Directa para los casos de operaciones a través de corredores, entendiéndose por tal aquella en la cual un corredor intermediario actúa como comprador y vendedor de un instrumento. En caso de realizarse transacciones bajo esta modalidad, se deberá agregar a continuación de la modalidad de pago correspondiente, la sigla "OD".

Para el caso de transacciones efectuadas sin la modalidad "Operación Directa", los dos Caracteres inmediatamente siguientes a la forma de pago de la transacción, deberán informarse en blanco.

En caso de corresponder a instrumentos transados en una moneda extranjera se deberá registrar en el sexto, séptimo y octavo carácter, el código identificatorio asignado a la moneda en la que se efectuó la transacción. Estos caracteres deberán informarse en blanco en caso de corresponder a instrumentos transados en pesos.

12. Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla que identifica al custodio donde ingresa o egresa el instrumento transado. Para el caso de traspaso, debe indicarse el código del custodio al cual se traspasan los instrumentos. En el caso de instrumentos entregados en garantía o liberados por el mismo concepto, corresponde a la sigla que identifica al banco o Cámara de Compensación.

Los códigos a informar son los siguientes:

LOC: Custodia local

DCV: Depósito Central de Valores

SIN: Para instrumentos no custodiables

GBC: Cámara de Compensación de la Bolsa de Comercio de Santiago.

De ser necesario otro código de custodio, será proporcionado por esta Superintendencia.

13. Clasificación de riesgo

Para los instrumentos de deuda se debe informar en este ítem los Caracteres que indican la clasificación de mayor riesgo asignada al instrumento por las clasificadoras de riesgo, vigente a la fecha de la transacción. Al respecto, se deben tener las siguientes consideraciones:

a) Se debe utilizar uno de los siguientes códigos para los instrumentos de largo plazo AAA, AA, A, BBB, BB, B, C, D, o E. En el caso de los instrumentos de corto plazo, se debe informar una de las siguientes categorías de riesgo: N-1, N-2, N-3, N-4 o N-5.

b) Tanto para los instrumentos de corto como de largo plazo, se debe omitir informar los Caracteres "+" y "-" que acompañan a las clasificaciones de riesgo.

14. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de inversión el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por el propio Administrador, se deberá indicar la sigla "CPA".

15. Agente de préstamo/Contraparte

Para el caso de préstamo de activos, este campo se deberá informar con seis Caracteres, de la forma XXXNNNNNNNNN, donde:

XXX: Corresponde a la sigla de tres Caracteres definida por esta Superintendencia, que identifica al agente de préstamo.

NNNNNNNNN: Corresponde al RUT de la entidad contraparte del Fondo en la operación de préstamo, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

Para otro tipo de operaciones, este campo deberá informarse en blanco.

16. Fecha informe original / préstamo

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "I" o "E".

Por otra parte, en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "A" o "B" y en el campo "Código de Custodio" se informe "DCV", esto es, préstamo de activos, en este ítem se deberá informar la fecha de vencimiento acordada en el préstamo o mutuo de instrumentos.

Cuando se celebre un contrato de promesa de suscripción y pago de cuotas de fondos inversión (Tipo de movimiento "C"), se deberá informar en esta columna la fecha en que expira el respectivo plazo de suscripción.

17. Código Bloomberg o Reuters

Exclusivamente para la compra de nuevos fondos mutuos nacionales, se deberá informar el código con el cual el instrumento se identifica en los sistemas oficiales de información. En el caso de Bloomberg, será el Ticker symbol y en el caso de Reuters el RIC. Se entenderá que el fondo mutuo es nuevo, cuando no haya sido informado en las transmisiones de precios que realiza esta Superintendencia correspondientes al mes en el cual la transacción se perfecciona.

18. Cedente

En caso de que en el campo Tipo de Instrumento se informe TRF, se deberá informar el Rut de la empresa que entrega el bien o servicio a una empresa pagadora, y luego genera la factura que subyace al TRF. Asimismo, para el caso de los TMNR, se deberá informar el Rut del originador del mutuo o quién tuviera previamente el derecho a los pagos que genera el mutuo. Si hubiere más de un cedente, el segundo y más cedentes deben reportarse en las notas explicativas.

19. Pagador/Administrador

En caso de que en el campo Tipo de Instrumento se informe TRF, se deberá informar el Rut del pagador de la o las facturas subyacentes, es decir quién recibió el bien o servicio. En caso de que campo Tipo de Instrumento se informe TMNR, se deberá informar el Rut del Agente Administrador del título.

20. Garante

En caso de que en el campo Tipo de Instrumento se informe TRF o TMNR, se deberá informar el Rut del garante, en caso de corresponder.

De manera adicional, en las notas explicativas se deberá informar el Rut del o los deudores del o de los mutuos subyacentes al título representativo de mutuos hipotecarios endosables no residenciales (TMNR).

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Caracter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

D. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.3. Saldos diarios en Cuentas Corrientes Banco Inversiones Extranjeras

D. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.3. Saldos diarios en Cuentas Corrientes Banco Inversiones Extranjeras

D1. INSTRUCCIONES GENERALES.

El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo.

D2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

1. Tipo instrumento

Se deberá indicar la sigla "CC3".

2. Código institución financiera

Corresponde a la sigla de tres Caracteres que identifica a la institución en que se encuentra abierta la cuenta corriente de inversiones extranjeras informada. Esta será proporcionada por la Superintendencia.

3. Moneda

En este ítem corresponde indicar el código identificatorio de la moneda con la cual opera la cuenta corriente de inversiones extranjeras informada. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

4. Saldo moneda

Corresponde indicar el saldo contable que registra la cuenta corriente al día del informe expresado en la moneda en que opera ésta.

5. Total saldo contable

Corresponde indicar el saldo contable que registra la cuenta corriente al día del informe expresado en pesos, según las normas de conversión entregadas por esta Superintendencia.

Por otra parte, la suma de las cantidades informadas en esta columna debe ser igual al saldo en pesos informado en la cuenta Banco inversiones extranjeras.

6. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de inversión que el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres caracteres. Para el caso de cuentas corrientes administradas por el propio Administrador, se deberá indicar la sigla "CPA".

7. Cierre (K)

Esta columna debe informarse en blanco, debiendo utilizarse sólo cuando se proceda al cierre de todas las cuentas corrientes de inversiones extranjeras de una misma moneda de alguna institución

financiera, en cuyo caso debe indicarse la letra "K" y la información que corresponda para las columnas "Tipo de Instrumento" a la columna "Moneda" y la columna "Administrador de cartera". Para este caso la columna "Saldo moneda" y "Total saldo contable" se informarán en cero (0).

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

E. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.4. Movimientos diarios de la Cartera y de la Custodia de las Inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional: Instrumentos Financieros transados en mercados extranjeros

E. Instrucciones para llenar el Formulario D-2.4. Movimientos diarios de la Cartera y de la Custodia de las Inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional: Instrumentos Financieros transados en mercados extranjeros

E1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Los instrumentos que se informen en este formulario deberán ordenarse por emisor y serie.

c) Se deberá informar primero las compras, ingreso de cuotas de fondos mutuos por concepto de devolución de comisiones e ingreso de acciones y cuotas liberadas de pago. Posteriormente, se deberán informar las ventas, seguidas por los documentos rescatados o vencidos. Luego se deberán informar los instrumentos que son objeto de préstamo o devolución de éste y los títulos que son traspasados de custodia. A continuación, se deberá informar los instrumentos financieros traspasados entre Fondos. Finalmente, se deberán informar los egresos e ingresos de instrumentos.

d) Las transacciones que se informen en este formulario deberán registrarse operación a operación, con excepción de las transacciones de acciones de empresas extranjeras, las cuales podrán informarse en forma agregada para un mismo día, informando en este caso el precio promedio de las transacciones del instrumento de que se trate en la columna "Precio Unitario $". Asimismo, se exceptúan de esta instrucción aquellas operaciones que deban desglosarse para efectos de incluir la información correspondiente a custodios distintos.

e) Los instrumentos de renta fija emitidos en el extranjero que no contengan el (los) próximo (s)cupón (es) por vencer, deberán identificarse con el signo "#01", "#02", o " #nn" (donde "nn" puede ir de 01 a 99), dependiendo del número de cupones que le falten por vencer, los cuales irán a continuación de la serie del instrumento. Adicionalmente, si un día cualquiera del mes en que a un instrumento seriado extranjero al que le faltaban los "nn" próximos cupones por vencer y que en ese día le falten "#nn-1" cupones, por la cual pasa a considerarse en su serie con el signo "#nn-1", el Administrador tenedor de dicho instrumento deberá proceder a modificar la serie. El mismo procedimiento se deberá realizar el día en que a un instrumento seriado extranjero se le elimine el signo "#01" de la serie.

f) Cuando el Fondo inviertan en depósitos overnight (tipo de instrumento OVN), se deberá informar en el Informe Diario la adquisición del instrumento (compra), señalando en el campo Tir (en %) el valor cero (0). A su vez, en el Informe Diario correspondiente al día siguiente al de la compra, deberá informar el rescate del instrumento, ajustándose de esta manera a los movimientos que reflejará la cuenta corriente extranjera.

E2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento u operación que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

2. Serie del instrumento

La serie para los instrumentos de renta fija y renta variable será el código universal "ISIN" (International Securities Identification Number), a falta de éste el código "CUSIP" (Commitee On Uniform Securities Identification Procedures) y a falta de ambos, otro que indicará la Superintendencia.

Para el caso de los instrumentos de intermediación financiera se informará un código de 12 Caracteres alfanuméricos. Los primeros tres Caracteres indicarán el código que identifica al emisor del instrumento, el cual será comunicado por esta Superintendencia. Los siguientes tres Caracteres indicarán la moneda en la cual está expresado el instrumento. Para ello deberá utilizarse el código de las monedas que la Superintendencia informará. En los últimos 6 Caracteres deberá indicarse el día, mes y año de vencimiento del instrumento.

Para el caso de los activos alternativos se informará un código de 7 caracteres alfanuméricos. Los primeros dos caracteres corresponderán a la expresión AA (Activos Alternativos). Los siguientes 5 caracteres corresponderán a un código numérico único. Para lo anterior, el Administrador dispondrá de una aplicación en el sitio web de esta Superintendencia para generar tal código. Ejemplo: AA12568.

Sin perjuicio de lo anterior, se deberá ocupar una misma serie en caso de realizar nuevas inversiones en el Fondo en el mismo vehículo y sujeto a que no cambien las condiciones de comisiones.

3. Unidades

Se debe indicar el número de unidades transadas del instrumento. Este valor se informará con cuatro decimales.

En el caso de compra o venta de instrumentos, cuyos montos de emisión (unidades), están expresados con más de cuatro decimales, deberán redondearse los restantes al cuarto decimal.

En el caso de los instrumentos de intermediación financiera, se informará el valor final del instrumento expresado en la moneda que corresponda, con excepción de los efectos de comercio emitidos por entidades bancarias y empresas extranjeras (ECE) que posean cupones, respecto de los cuales se informará de la misma forma como se informan los instrumentos de renta fija.

En el caso de los activos alternativos, se debe indicar el monto comprometido o pagado en moneda de denominación de la inversión o unidad indexada.

4. Precio Unitario $

Se debe indicar el precio unitario expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento.

En caso que se informe un instrumento en préstamo este campo deberá informarse en cero.

Para el caso de devolución de instrumentos en préstamo, se deberá indicar el valor en pesos del premio por unidad en préstamo que se canceló al Fondo.

En el caso de los activos alternativos, se debe informar el tipo de cambio en pesos correspondiente a la moneda de denominación de la inversión.

5. Valor total

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción.

En caso que se informe un instrumento en préstamo este campo deberá informarse en cero. Por otra parte en el caso de devolución de instrumentos en préstamo se deberá indicar el valor total en pesos del premio que se canceló al Fondo o el monto estimado a recibir por el mismo.

En el caso de los activos alternativos, se debe indicar el resultado de multiplicar el Precio Unitario por la Unidades.

6. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

C: En caso de compra de instrumentos o suscripción de un compromiso de aporte para el caso de activos alternativos extranjeros.

D: En caso de ingreso de cuotas de fondos mutuos por concepto de devolución de comisiones.

L: En caso de acciones y cuotas de fondos mutuos o de inversión, liberadas de pago.

V: En caso de venta.

R: En caso de vencimiento o rescate.

T: En caso de traspaso entre custodios.

A: En caso de préstamo de instrumentos o para informar entrega de instrumento en garantía.

B: En caso de devolución de instrumentos en préstamo o de instrumentos entregados en garantía.

I: En caso de ingreso de instrumentos.

E: En caso de egreso de instrumentos.

W: En el caso de traspaso de instrumentos por cambio en el mandatario extranjero que los administra.

H: En caso de dividendos en efectivo.

M: En caso de devoluciones de comisiones de fondos mutuos o de inversión.

P: En caso de transformar un aporte (ACPE, ADPE, KCPE, KDPE, AIPE o ARPE) en el correspondiente vehículo u operación de coinversión.

Z: En caso de devoluciones de capital.

N: Para informar egresos de unidades (ajustes de valorización) que generan saldo negativo en activos alternativos extranjeros.

J: Para informar comisiones que reducen compromisos de aporte de activos alternativos extranjeros.

O: Para informar comisiones que no afectan inversión o compromisos de aporte de activos alternativos extranjeros, es solo informativo. (Capital Call - Management Fees & Expenses Outside Commitment).

K: Para informar distribuciones rellamables de inversión (Distributions Recallable-Investment), las cuales implican aumento de compromiso y disminución de inversión.

Se informará en este ítem la letra "I" cuando se registre desde las columnas "Tipo de Instrumento" hasta la columna "Administrador de Cartera", la información correcta en reemplazo de la incorrecta y la información correspondiente a una operación de compra de un instrumento que fue omitida en algún informe diario de fecha anterior.

La información errónea señalada en un informe diario anterior deberá repetirse exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando para este caso la letra "E" en este ítem. Esta misma letra se deberá consignar en este ítem cuando la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta o rescate haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior.

En caso que las unidades de un instrumento se encuentren distribuidas en dos o más custodios y se transfieran parcialmente unidades a una entidad custodia distinta de las anteriores, se deberán utilizar los códigos de ingreso (I) y egreso (E) para informar dicha situación.

Se deberán informar primero los egresos ("E") y posteriormente los ingresos ("I"), no permitiéndose otro tipo de distribución.

En el caso de informarse el tipo de movimiento "A" o "B" y el código de la entidad que custodia las inversiones del Fondo, se entenderá que se informa un préstamo de instrumentos o una devolución del mismo. En el caso de informarse el tipo de movimiento "A" o "B" y el código de custodio GXXXYYY, se entenderá que se informa la entrega o devolución de instrumentos en garantía a o desde alguna Cámara de Compensación o banco extranjero autorizado XXX, desde o a un banco custodio extranjero YYY, donde los caracteres XXX e YYY serán definidos por la Superintendencia.

Los instrumentos entregados en garantía siguen perteneciendo a la cartera del Fondo, motivo por el cual deben seguir valorándose normalmente, tratándose esta situación como un cambio de custodio.

En el caso de activos alternativos extranjeros, se debe tener las siguientes consideraciones:

- Se debe informar el código "I" para distribuciones rellamables de gastos y comisiones de administración (Distribution Recallable - Management Fees & Expenses Inside Commitment), las cuales implican aumento de compromiso (ACPE, ADPE, KCPE, KDPE, AIPE y ARPE).

- Se debe informar el código "M" para devoluciones de comisiones de administración y gastos (Refund Management Fees & Expenses Outside Commitment).

- Se debe informar el código "H" para distribuciones de montos adicionales (Distribution Additional Amount).

- En el caso que se informe el movimiento K, sólo se debe informar el tipo de instrumento VCPE, VDPE, CCPE, CDPE, VIPE y VRPE, y el movimiento ajustará el monto del ACPE, ADPE, KCPE, KDPE, AIPE y ARPE correspondiente.

7. Tir (en %)

Para instrumentos de deuda se debe indicar la tasa interna de retorno real anual TIR (en porcentaje con cuatro decimales), a la cual se efectuó la operación de compra o venta del instrumento informado, convertida a su equivalente nacional.

En el caso particular de los instrumentos de deuda de tasa variable, se deberá indicar el porcentaje del valor par con cuatro decimales al cual se efectuó la operación de compra o venta de ellos.

Cuando se informe el préstamo de un instrumento deberá indicarse la tasa asociada al premio acordado en el préstamo. En caso que la tasa no esté predeterminada al momento del préstamo, deberá informarse la tasa efectiva recibida por el Fondo, cuando se devuelva el activo, debiendo informarse el valor cero al momento del préstamo.

Para otro tipo de operaciones, este campo no deberá informarse.

8. Plazo del instrumento (años)

Para el caso de instrumentos de deuda se deberá informar el plazo residual del instrumento que se informa, es decir, el plazo que media entre la fecha que se efectuó la operación de compra o venta del instrumento y la fecha de vencimiento. El referido plazo se deberá informar en años y fracción años, con dos decimales.

En el caso de los activos alternativos, se deberá informar el plazo de la inversión del instrumento, si corresponde (campo opcional).

Para otro tipo de operaciones, este campo no deberá informarse.

9. Moneda de emisión

Se deberá indicar el código identificador de la moneda extranjera de emisión del instrumento, el cual será informado por esta Superintendencia.

Este campo no deberá informarse en caso de préstamo de instrumentos o devolución de los mismos.

En el caso de los activos alternativos, se deberá indicar el código identificador de la moneda de transacción.

10. Precio unitario moneda de emisión

Se debe indicar el precio unitario en la moneda de emisión del instrumento, expresado con cuatro decimales, al cual el instrumento informado fue transado.

Este campo no deberá informarse en caso de préstamo de instrumentos o devolución de los mismos.

11. Fecha de transacción

Es la fecha en la cual se realizó la transacción o el traspaso de instrumentos de custodio. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

En el caso de los activos alternativos, se deberá indicar la fecha de suscripción del LPA o contrato correspondiente, o la fecha del cargo o abono en la cuenta corriente del Fondo, según corresponda. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

12. Intermediario

Indicar el nombre de la entidad a través del cual se realizó la operación en caso de haber transado a través de un intermediario, ya sea broker, dealer o banco. En el caso de fondos mutuos extranjeros, se deberá proporcionar el nombre de la firma representante del fondo o contacto comercial, en caso de haberse canalizado la transacción no directamente con el emisor. Si la transacción se hizo directamente con el fondo mutuo, se deberá informar el Nombre Abreviado del Holding Company del fondo, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml.

Este campo cuenta con 25 Caracteres. Si el nombre del intermediario ocupa más de 25 Caracteres, se deberán indicar sólo los más representativos.

En el caso de informarse el préstamo de activos, se deberá informar el nombre del agente de préstamo.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

13. Título garantizado S/N

Se debe indicar una "S" si existe una sociedad o institución que garantice el instrumento y una "N" en el evento que no exista.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

14. Código de custodio

Se deberá indicar la sigla que identifica a la entidad encargada de la custodia del instrumento. Esta sigla será proporcionada por la Superintendencia.

En caso que el instrumento informado no posea custodia, se deberá informar en este campo la sigla SIN.

Para el caso de instrumentos entregados o devueltos por concepto de garantía en operaciones de derivados se debe indicar el código GXXXYYY, donde:

XXX: Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica la cámara de compensación o banco extranjero autorizado al cual se enteran o desde el cual son devueltas las garantías, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

YYY: Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica al banco custodio desde el cual egresan o al cual ingresan las garantías, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

En el caso de los activos alternativos, se deberá indicar la sigla que identifica a la entidad encargada del registro de custodia del instrumento.

15. Clasificación de riesgo

Para los instrumentos de deuda se debe informar en este ítem los Caracteres que indican la menor clasificación de riesgo del instrumento asignada por las entidades clasificadoras de riesgo internacionales definidas por el Banco Central de Chile, vigente a la fecha de la transacción. Al respecto, se deben tener las siguientes consideraciones:

a) Se debe utilizar uno de los siguientes códigos para los instrumentos de largo plazo AAA, AA, A, BBB, BB, B, C, D, o E. En el caso de los instrumentos de corto plazo, se debe informar una de las siguientes categorías de riesgo: N-1, N-2, N-3, N-4 o N-5.

b) Tanto para los instrumentos de corto como de largo plazo, se debe omitir informar los caracteres "+" y "-" que acompañan a las clasificaciones de riesgo.

En el caso de los activos alternativos, se deberá indicar la clasificación de riesgo del país de registro del gestor, advisor o sponsor evaluado por CCR.

16. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de inversión que el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por el propio Administrador se deberá indicar la sigla "CPA".

17. Administrador de cartera saliente

Sólo en el evento que se efectúe un traspaso de cartera de instrumentos de un administrador de cartera de inversión a otro, se deberá indicar en este campo el código del administrador que traspasa y en el campo Administrador de la Cartera el código del administrador que recibe.

18. Fecha orden de transacción / préstamo

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "I" o "E".

Por otra parte, en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "A" o "B", en este ítem se deberá informar la fecha de vencimiento acordada en el préstamo o mutuo de instrumentos.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

19. Porcentaje Valor Par Extranjero

Se deberá indicar el porcentaje del valor par utilizado en las operaciones de instrumentos de deuda que operen de acuerdo a esta modalidad, de acuerdo al estándar de cotización extranjero, previo al ajuste por intereses devengados. El valor se deberá informar con cinco decimales.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

20. TIR Extranjera (%)

En esta columna se deberá informar la tasa de descuento en porcentaje (%) con cuatro decimales utilizada en las operaciones de instrumentos de deuda que operen de acuerdo a esta modalidad.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

21. Código Bloomberg o Reuters

Código con el cual el instrumento se identifica en los sistemas oficiales de información. En el caso de Bloomberg, será el Ticker symbol y en el caso de Reuters el RIC.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

22. Identificación Cuenta Mandataria

Cada portafolio correspondiente a una estrategia mandataria suscrita con un mismo administrador de carteras de inversiones extranjero debe ser identificada con un código formado con el tipo de activo

(AC, BO, EF, CP, DP, OT), la zona geográfica (D, E, G) y un número (01, 02, etc.), de la siguiente forma: la primera cuenta de bonos de la zona emergente se identificaría: BOE01.

Donde:

Activos

AC : Accionario

BO : Bonos

EF : Efectivos

CP : Capital Privado

DP : Deuda Privada

OT : Otros

Zona geográfica:

D: Desarrollada

E: Emergente

G: Global

Número:

01

02

...etc.

23. Contraparte

Para el caso de préstamo de activos, se deberá informar el nombre del agente de préstamo (custodio u otro) a través del cual se está realizando la operación.

En el caso de los activos alternativos, se deberá informar el nombre del Gestor, advisor o sponsor evaluado por CCR.

Para otro tipo de operaciones, este campo no deberá informarse.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

F. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.5. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE OPCIONES, FUTUROS Y FORWARDS EN EL MERCADO NACIONAL.

F. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.5. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE OPCIONES, FUTUROS Y FORWARDS EN EL MERCADO NACIONAL.

F1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B. de este capítulo, con la excepción del campo Total Control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Se deben informar primero las compras de opciones, luego la suscripción de contratos de compra de futuros y forwards, la suscripción de contratos de venta de futuros y forwards, las ventas de opciones, el ejercicio de opciones, la reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y finalmente, el vencimiento de contratos de opciones y futuros y la liquidación de los contratos forwards. Finalmente, se deben informar los egresos e ingresos de instrumentos.

c) En este formulario deberán informarse las opciones de suscripciones de acciones que tiene derecho el Fondo por su calidad de accionista o aportante de una sociedad o fondo de inversión. En la columna "Tipo de movimiento" se debe informar la letra "I" cuando se ingresen las opciones en el día hábil siguiente a la fecha de cierre de registro de accionistas o aportantes. En este caso sólo se deberá presentar información en los campos "Tipo de Instrumento", "Nemotécnico o Serie", "Unidades", "Tipo de movimiento" y "Administrador de cartera".

d) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación.

e) La compensación parcial de un contrato forward se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que ésta se pacta, independientemente de la fecha de pago efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Z" y en el campo "Valor Total", el monto al cual asciende la compensación parcial, con signo positivo o negativo, según corresponda. El mismo día se deberá informar la suscripción del nuevo contrato forward correspondiente al plazo remanente del contrato forward respecto del cual se efectuó una compensación parcial.

En caso que el pago de la compensación parcial se efectúe en una fecha posterior al día en que ella se hubiere acordado, se deberá contabilizar su monto en la cuenta "Valores Por Depositar Nacionales" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

f) La liquidación anticipada de un contrato forward se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que se hubiere acordado, independientemente de la fecha de pago efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Q" y en el campo "Valor Total", el monto acordado en la liquidación, con signo positivo o negativo, según corresponda.

En caso que el pago de la liquidación anticipada se efectúe en una fecha posterior al día en que se hubiere acordado, se deberá contabilizar su monto en la cuenta "Valores Por Depositar Nacionales" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

F2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Folio de transacción

Se debe indicar el folio o código interno asignado a cada transacción de opciones y futuros efectuada en las Bolsas de Valores.

2. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VII, de este Título.

3. Instrumento objeto

Se debe señalar el código o nombre que identifique al instrumento objeto del contrato.

Si el instrumento objeto corresponde a un título de deuda se deberá indicar el nemotécnico definido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Si el instrumento objeto es una tasa de interés o un índice se deberá indicar el nombre de éstos.

En caso de tratarse de futuros y forwards entre monedas y para el caso de opciones, este código deberá quedar en blanco.

4. Nemotécnico o Serie

Para el caso de opciones y contratos de futuros se debe indicar el nemotécnico del instrumento que definirá la Cámara de Compensación respectiva o la Superintendencia. Para opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión se deberá informar el nemotécnico autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

4.1. Opciones que se transen fuera de bolsa.

Para el caso de opciones de monedas se debe indicar la serie de identificación de la opción, la que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDD.

Donde:

WWW: Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica a la entidad emisora del instrumento o a la cámara de compensación que actúa como contraparte, el cual será proporcionado por esta Superintendencia.

XXX: Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional en la cual está expresado el contrato.

YYY: Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional objeto del contrato.

AAMMDD: Carácter alfanumérico para indicar el año, mes y día de vencimiento de la opción. Los dos primeros caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos caracteres siguientes corresponden al mes y los dos últimos caracteres al día.

4.2 Contrato Forward.

Para el caso de contratos forwards de monedas se debe indicar la serie de identificación del contrato que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDD.

Donde: WWW: Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica a la contraparte en el contrato.

XXX: Carácter alfanumérico que corresponde a la moneda nacional UF, IVP o NO para el caso que corresponda al peso. En caso que la moneda sea NO o UF, se deberá informar el tercer carácter en blanco.

YYY: Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional objeto del contrato.

AAMMDD: Carácter alfanumérico para indicar el año, mes y día de la liquidación del contrato. Los dos primeros caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos siguientes corresponden al mes y los dos últimos al día.

Para el caso de forwards de tasas de interés, acciones o índices, se deberá indicar la serie de identificación del contrato, la que será de la forma WWWXXXAAMMDD.

Donde:

WWW: Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica a la contraparte en el contrato.

XXX: Carácter alfanumérico que corresponde a la moneda nacional (UF, IVP o NO) o extranjera en la cual está expresado el contrato. En caso que la moneda sea NO o UF, se deberá informar el tercer carácter en blanco.

AAMMDD: Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de liquidación del forward. Los dos primeros caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos caracteres siguientes corresponden al mes y los dos últimos caracteres corresponden al día.

Para el caso de opciones de suscripción de acciones de sociedades clasificadas en la letra n.4) del Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), se debe indicar la serie de identificación de la opción, la que será de la forma RRRRRRRRRYY-OSA.

Donde:

RRRRRRRRR: Corresponde al Rut del emisor del instrumento, incluyendo su dígito verificador.

YY: Corresponde a los caracteres para informar la serie de la emisión, si corresponde.

En caso de que la opción informada no tenga una serie asociada, se deberá informar de la forma RRRRRRRRR-OSA, donde RRRRRRRRR corresponde al Rut del emisor del instrumento, incluyendo su dígito verificador.

5. Precio de ejercicio o del contrato

Para el caso de opciones en monedas, se debe informar el precio de ejercicio en la moneda en la cual está expresado el contrato (XXX), mientras que para el caso de opciones de acciones, tasas de interés o índices, se debe informar el precio de ejercicio de la opción, expresado en la moneda de emisión del contrato. En ambos casos, se informará la cifra con diez decimales.

Para el caso de futuros y forwards se debe indicar el precio del contrato por unidad del activo objeto, expresado en la moneda de emisión del mismo, cuando corresponda.

Para el caso de forwards de tasas de interés cuyo activo objeto sea una tasa, se debe informar como precio de ejercicio la tasa en términos porcentuales en la base que corresponda.

Se informará la cifra con diez decimales.

6. Precio de ejercicio original

Exclusivamente cuando se utilice el tipo de movimiento "CP" se deberá informar el precio de ejercicio original pactado en el contrato forward. En el resto de los casos, este campo deberá informarse en cero.

7. Unidades

Se deben indicar las unidades de moneda extranjera o nacional que están expresadas en los contratos de opciones, futuros y forwards de monedas o de inflación, respectivamente.

Para el caso de opciones, futuros o forwards de tasa de interés o de acciones, se deberá informar las unidades de activo objeto transadas en el contrato. Si se trata de contratos de opciones, futuros o forwards sobre un índice, el número de unidades se expresará como el número de veces del índice involucrado en el contrato. Para el caso de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión se debe informar el número de opciones informadas.

Este valor se informará con cuatro decimales. En el caso de contratos cuyas unidades estén expresadas con más de cuatro decimales, deberán aproximarse los restantes al cuarto decimal.

8. Unidades de moneda no objeto

Para el caso de contratos de opciones, futuros y forwards de monedas, se deben indicar las unidades de la moneda que se intercambia por la moneda objeto del contrato. En el resto de los casos, este campo deberá informarse en cero.

9. Precio unitario

Para el caso de transacción de opciones se debe indicar el precio de la prima por unidad del activo objeto del contrato. Por su parte, para las opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión, se debe informar el precio unitario de suscripción.

Para el caso de futuros, reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y para la suscripción de un contrato forward esta columna deberá informarse en cero.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward de venta o el ejercicio de una opción de venta cuya modalidad de pago ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna la diferencia entre el valor de liquidación del activo objeto del contrato menos el precio de ejercicio del mismo por cada unidad. Asimismo, cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción de compra cuya modalidad de pago ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna la diferencia entre el precio de ejercicio del activo objeto del contrato menos el valor de liquidación del mismo por cada unidad.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción cuya modalidad de liquidación ha sido pactada por la entrega material del activo objeto, se deberá indicar en esta columna el precio de ejercicio del contrato.

En el caso de extinción de opciones y ejercicio de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión, esta columna debe informarse en cero.

El precio se debe informar en pesos con seis decimales.

10. Valor total

Para el caso de opciones se debe indicar el valor total en pesos de cada transacción. Para el caso de futuros, reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y para la suscripción de contratos de forwards esta columna deberá informarse en cero. Para el caso de las opciones de suscripción de acciones se debe indicar el valor total en pesos, siendo éste el producto de multiplicar las unidades de opciones por el precio unitario de éstas.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción cuya modalidad de liquidación ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna el producto entre el precio unitario y el total de unidades del contrato. Este valor se debe indicar con el signo que resulte de la operación aritmética antes señalada.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción cuya modalidad de liquidación ha sido pactada por entrega física o material, se deberá indicar en esta columna el valor total en pesos del contrato, con signo positivo si el contrato forward es de compra o signo negativo si es de venta.

11. Tipo de movimiento

C : En caso de compra de opciones.

V : En caso de venta de opciones.

L : En caso de lanzamientos de opciones.

J : En caso de ejercicio de opciones.

X : En caso de extinción o liquidación de opciones, futuros o forwards.

S : En caso de suscripción de contratos de futuros o forwards.

I : En caso de ingreso de opciones, futuros o forwards.

E : En caso de egreso de opciones, futuros o forwards.

F : En caso de traspasos de instrumentos financieros enviados a otro Fondo.

G : En caso de recepción de instrumentos financieros enviados por otro Fondo.

Q : En caso de liquidación anticipada de contratos de forwards y opciones.

Z : En caso de compensaciones parciales de contratos forwards.

M : En caso de reclasificar una operación de cobertura como inversión o viceversa.

Para el caso de correcciones de opciones, futuros y forwards, se informará en este ítem la letra "I" para registrar desde la columna "Folio de Transacción" hasta la columna "Administrador de Cartera", la información correcta en reemplazo de la incorrecta, o la información que haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior. Asimismo, se deberá informar el ingreso de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión a que tienen derecho el Fondo.

Asimismo, la información errónea correspondiente a opciones, futuros y forwards señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando en este caso la letra "E" en este ítem. Asimismo, cuando se haya omitido en algún informe diario de fecha anterior la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta, ejercicio o extinción de opción o la omisión de una extinción de futuros o la liquidación de forwards, se utilizará la letra "E".

12. Código de transacción

El código de transacción se deberá informar con seis caracteres.

En caso que se haya informado la liquidación anticipada de contratos forwards y opciones (tipo de movimiento "Q"), el primer carácter debe corresponder a una "C".

El primer carácter debe corresponder a una "C", en caso que la liquidación del contrato futuro, forward o la liquidación de la opción informada haya sido pactada mediante compensación o una "E", en caso que se haya pactado la entrega material del activo objeto. Este carácter deberá quedar en blanco cuando se informen movimientos de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión o futuros.

En el segundo carácter se indicará alguno de los siguientes códigos, según corresponda a la transacción que se está informando:

0 Mercado primario formal directamente del emisor. Esto se informará en el caso de cualquier movimiento de contratos de forwards, opciones cuando corresponda y cuando se extinga un contrato de futuro.

1 Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Orden directa. Esto se informará para el caso de contratos de futuros y cuando se transe una opción.

2 Bolsa de Corredores, Bolsa de Valores. Orden directa. Este código se informará para el caso de transacciones de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión.

3 Bolsa Electrónica de Chile. Orden directa. Este código se informará para el caso de transacciones de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión.

4 Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Operación a través de corredores. Esto se informará para el caso de contratos de futuros y cuando se transe una opción.

5 Bolsa de Corredores, Bolsa de Valores. Operación a través de corredores. Este código se informará para el caso de transacciones de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión.

6 Bolsa Electrónica de Chile. Operaciones a través de corredores. Este código se informará para el caso de transacciones de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión.

En el tercer y cuarto carácter se deberá indicar la modalidad de pago con que se efectuó la transacción, esto es:

PH Pagadero hoy.

PM Pagadero mañana.

CN Contado normal.

TN Pagadero en (T + N) días, donde N = 3, 4, 5 …

En el caso de contratos futuros y forwards, estos caracteres deberán informarse en blanco.

En los siguientes dos caracteres se deberá indicar si las transacciones se realizaron bajo la modalidad de operación directa para los casos de operaciones a través de corredores, entendiéndose por tal aquélla en la cual un corredor intermediario actúa simultáneamente como comprador y vendedor de un instrumento. En caso de realizar transacciones bajo esta modalidad, se deberá agregar a continuación de la modalidad de pago correspondiente, la sigla "OD".

Para el caso de transacciones efectuadas sin la modalidad "Operación Directa", los dos caracteres inmediatamente siguientes a la forma de pago de la transacción deberán informarse en blanco.

Para el caso de futuros, el quinto y sexto carácter se deben informar en blanco.

13. Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla de tres caracteres que identifica al custodio donde ingresa o egresa el instrumento informado. Para el caso de traspaso, debe indicarse el código del custodio al cual se traspasan los instrumentos.

Los códigos a informar son los siguientes:

LOC: Custodia local

DCV: Depósito Central de Valores

SIN: Para instrumentos no custodiables

De ser necesario otro código de custodio, será proporcionado por esta Superintendencia.

14. Administrador de cartera

Para la transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de inversión que el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres caracteres.

15. Fecha Informe Original

En este ítem se deberá informar la fecha del Informe Diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de Movimiento" se informe el código "I" o "E". En el resto de los casos esta columna se deberá informar en blanco.

En el caso de compensaciones parciales de contratos forwards, deberá indicarse en este campo la fecha correspondiente al Informe Diario donde se informó la suscripción del contrato.

16. Tipo de Operación

La Administradora deberá informar si la operación informada corresponde a cobertura (C) o inversión (I).

En caso que la Administradora desee reclasificar una operación (tipo de movimiento M), deberá informar en este campo la nueva clasificación que le está dando a la operación.

Tanto para el caso de nuevas operaciones, como para las reclasificaciones de las mismas, la Administradora podrá dividir un mismo contrato de acuerdo a las unidades que clasifica como cobertura y aquéllas que clasifica como inversión.

17. Activo cubierto

Sólo en caso de informarse el tipo de movimiento "L", deberá informarse el nemotécnico o serie del activo con que se cubre el lanzamiento de una opción call. En caso contrario, este campo no se debe informar.

18. Agente Liquidador/Bolsa

Se deberá utilizar un código de seis caracteres. Los tres primeros corresponden al agente liquidador empleado por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP). Los siguientes tres caracteres corresponden a la Bolsa en la que se opera o Cámara de Compensación en que se liquida (forwards y swaps liquidados centralizadamente).

En caso de informarse un derivado que no liquide en cámara de compensación, este campo deberá quedar en blanco.

19. Tipo de Opción

Para el caso de opciones, se debe indicar si corresponde a una opción americana (OA) o a una opción europea (OE). En cualquier otro caso, este campo no se debe informar.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

G. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.6. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE OPCIONES, FUTUROS Y FORWARDS EN EL EXTRANJERO.

G. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.6. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE OPCIONES, FUTUROS Y FORWARDS EN EL EXTRANJERO.

G1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B. de este capítulo, con la excepción del campo Total Control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Se deberán informar primero las compras de opciones, luego las suscripciones de contratos de futuros y forwards de compra, las suscripciones de contratos futuros y forwards de venta, las ventas de opciones, el ejercicio de opciones, la reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y posteriormente, los vencimientos de contratos de opciones y futuros y la liquidación de los contratos forwards. Finalmente, se deben informar los egresos e ingresos de instrumentos.

c) En este formulario deberán informarse las opciones de suscripción de acciones que tiene derecho el Fondo por su calidad de accionista o aportante de una sociedad o Fondo de Inversión. En la columna "Tipo de movimiento" se debe informar una "I" cuando se ingresen las opciones en el día hábil siguiente a la fecha de cierre de registro de accionistas o aportantes. En este caso sólo se deberá presentar información en los campos "Tipo de Instrumento", "Serie", "Unidades", "Tipo de movimiento" y "Administradora de Cartera".

d) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación.

e) La compensación parcial de un contrato forward se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que ésta se pacta, independientemente de la fecha de pago efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Z" y en el campo "Valor Total", el monto de la compensación parcial, con signo positivo o negativo, según corresponda. El mismo día se deberá informar la suscripción del nuevo contrato forward correspondiente al plazo remanente del contrato forward respecto del cual se efectuó una compensación parcial.

En caso que el pago correspondiente a la compensación parcial se efectúe en una fecha posterior al día en que ella se hubiere acordado, se deberá contabilizar su monto en la cuenta "Valores Por Depositar Extranjeros" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

f) La liquidación anticipada de un contrato forward se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que ésta se acuerda, independientemente de la fecha de pago efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Q" y en el campo "Valor Total", el monto acordado en la liquidación, con signo positivo o negativo, según corresponda.

En caso que el pago correspondiente a la liquidación anticipada se efectúe en una fecha posterior al día en que se hubiere acordado, se deberá contabilizar su monto en la cuenta "Valores Por

Depositar Extranjeros" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda. **G2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.**

Cada columna deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VII, de este Título.

2. Instrumento objeto

Se debe señalar el código o nombre que identifique al instrumento objeto del contrato.

Si el instrumento objeto corresponde a un bono o acción se deberá indicar el código universal "ISIN" (Internacional Securities Identification Number) y a falta de éste, el código "CUSIP" (Commitee on Uniform Securities Identification Procedures) u otro que indicará la Superintendencia.

Si el instrumento objeto es una tasa de interés extranjera o un índice se deberá indicar el nombre de éste.

En caso de tratarse de contratos entre monedas y opciones de suscripción de acciones y cuotas de inversión, este código deberá quedar en blanco.

3. Serie

Para el caso de opciones de monedas se debe indicar la serie de identificación de la opción, la que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDD.

Donde:

WWW : Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica a la entidad emisora del instrumento o a la cámara de compensación que actúa como contraparte, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

XXX : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional en la cual está expresado el contrato.

YYY : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional objeto del contrato.

AAMMDD : Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de vencimiento de la opción. Los dos primeros caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos caracteres siguientes corresponden al mes y los dos últimos caracteres corresponden al día.

Para el caso de opciones de acciones, tasas de interés o índices, se debe indicar la serie de identificación de la opción, la que será de la forma WWWXXXAAMMDD.

Donde:

WWW : Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica a la entidad emisora del instrumento o a la cámara de compensación que actúa como contraparte, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

XXX : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera en la cual está expresado el contrato.

AAMMDD : Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de vencimiento de la opción. Los dos primeros caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos siguientes corresponden al mes y los dos últimos caracteres corresponden al día.

Para el caso de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión, la serie corresponderá al ISIN o CUSIP de la opción y a falta de este, al ISIN o CUSIP de la acción o cuota de fondo de inversión respectivo.

Para el caso de los futuros y forwards en monedas se deberá indicar la serie de identificación del contrato, la que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDD.

Donde:

WWW : Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica a la entidad contraparte en el contrato, la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

XXX : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional en la cual está expresado el contrato.

YYY : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera o nacional objeto del contrato.

AAMMDD : Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de vencimiento del futuro o la liquidación del forward. Los dos primeros caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos caracteres siguientes al mes y los dos últimos caracteres corresponden al día.

Para el caso de futuros y forwards de acciones, tasas de interés o índices, se deberá indicar la serie de identificación del contrato, la que será de la forma WWWXXXAAMMDD.

Donde:

WWW : Corresponde a la sigla de tres caracteres que identifica a la entidad contraparte en el contrato la cual será proporcionada por esta Superintendencia.

XXX : Carácter alfanumérico que corresponde a la abreviatura de la moneda extranjera en la cual está expresado el contrato.

AAMMDD : Carácter alfanumérico donde se indica el año, mes y día de vencimiento del futuro o la liquidación del forward. Los dos primeros caracteres corresponden a los dos últimos dígitos del año, los dos caracteres siguientes corresponden al mes y los dos últimos caracteres corresponden al día.

4. Precio de ejercicio o del contrato

Para el caso de opciones en monedas, se debe informar el precio de ejercicio en la moneda en la cual está expresado el contrato (XXX), mientras que para el caso de opciones de acciones, tasas de interés o índices, se debe informar el precio de ejercicio de la opción, expresado en la moneda de emisión del contrato. En ambos casos, se informará la cifra con diez decimales.

Para el caso de futuros y forwards se deberá indicar el precio por unidad del activo objeto expresado en la moneda de emisión del contrato cuando corresponda. Se informará la cifra con diez decimales.

Para el caso de futuros y forwards de tasa de interés cuyo activo objeto sea una tasa se debe informar como precio de ejercicio la tasa en términos porcentuales en la base que corresponda.

Para opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión esta columna deberá informarse en cero.

5. Precio de ejercicio original

Exclusivamente cuando se utilice el tipo de movimiento "CP" se deberá informar el precio de ejercicio original pactado en el contrato forward. En el resto de los casos, este campo deberá informarse en cero.

6. Unidades

Para el caso de contratos de opciones, futuros y forwards en monedas, se deben indicar las unidades de la moneda objeto de cada contrato.

Para el caso de opciones, futuros o forwards de tasa de interés o de acciones se deberá informar las unidades de activo objeto transadas en el contrato. Si se trata de contratos de opciones, futuros o forwards sobre un índice, el número de unidades se expresará como el número de veces del índice involucrado en el contrato. Para el caso de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión se debe informar el número de opciones informadas.

Este valor se informará con cuatro decimales. En el caso de contratos cuyas unidades estén expresadas con más de cuatro decimales, deberán aproximarse los restantes al cuarto decimal.

7. Unidades de moneda no objeto

Para el caso de contratos de opciones, futuros y forwards de en monedas, se deben indicar las unidades de la moneda que se intercambia por la moneda objeto del contrato. En el resto de los casos, este campo deberá quedar en cero.

8. Precio unitario

Para el caso de transacciones de opciones se debe indicar el precio de la prima por unidad del activo objeto del contrato. Por su parte, para las opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión se debe informar el precio de transacción.

Para el caso de futuros, reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y la suscripción de un contrato forward esta columna deberá quedar en cero.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward de venta o el ejercicio de una opción de venta cuya modalidad de pago ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna la diferencia entre el valor de liquidación del activo objeto del contrato menos el precio de ejercicio por cada unidad. Asimismo, cuando se informe la liquidación de un contrato forward de compra o el ejercicio de una opción de compra cuya modalidad de pago ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna la diferencia entre el precio de ejercicio del activo objeto del contrato menos el valor de liquidación del mismo por cada unidad.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción cuya modalidad de liquidación ha sido pactada mediante la entrega material del activo objeto, se deberá indicar en esta columna el precio de ejercicio del contrato.

En el caso de extinción de opciones y ejercicio de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión esta columna deberá informarse en cero.

El precio se debe informar en pesos con seis decimales.

9. Valor Total

En el caso de opciones se debe indicar el valor total expresado en pesos por cada transacción.

Para el caso de futuros, reclasificación de operaciones entre cobertura e inversión y la suscripción de un contrato forward, esta columna deberá informarse en cero.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de una opción cuya modalidad de pago ha sido pactada por compensación, se deberá indicar en esta columna el producto entre el precio unitario y el total de unidades del contrato. Este valor se debe indicar con el signo que resulte de la operación aritmética antes señalada.

Cuando se informe la liquidación de un contrato forward o el ejercicio de opciones cuya modalidad de pago ha sido pactada mediante la entrega material del activo objeto, se deberá indicar en esta columna el valor total en pesos del contrato, con signo positivo si el contrato forward es de compra o signo negativo si es de venta.

10. Tipo de movimiento

C : En caso de compra de opciones.

V : En caso de venta de opciones.

L : En caso de lanzamientos de opciones.

J : En caso de ejercicio de opciones.

X : En caso de extinción o liquidación de opciones, futuros o forwards.

S : En caso de suscripción de un contrato futuro o forward.

I : En caso de ingreso de opciones, futuros o forwards.

E : En caso de egreso de opciones, futuros o forwards.

F : En caso de traspasos de instrumentos financieros enviados a otro Fondo.

G : En caso de recepción de instrumentos financieros enviados por otro Fondo.

Q : En caso de liquidación anticipada de contratos de forwards y opciones.

Z : En caso de compensaciones parciales de contratos forwards.

M : En caso de reclasificar una operación de cobertura como inversión o viceversa.

Para el caso de correcciones de opciones, futuros y forwards, se informará en este ítem la letra "I" para registrar desde la columna "Tipo de Instrumento" hasta la columna "Administrador de Cartera" la información correcta en reemplazo de la incorrecta o la información que haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior. Asimismo, se deberá informar el ingreso de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión a que tiene derecho el Fondo.

Asimismo, la información errónea correspondiente a opciones, futuros y forwards señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando en este caso la letra "E" en este ítem. Asimismo, cuando se haya omitido en algún informe diario de fecha anterior, la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta, ejercicio o extinción de opción, o la omisión de una extinción de futuros o la liquidación de forwards, se utilizará la letra "E".

11. Fecha de transacción

Para el caso de opciones corresponde a la fecha en la cual se realizó la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

12. Modalidad de transacción

Deberá corresponder a una "C", en caso que la liquidación del contrato forward o la liquidación de la opción informada haya sido pactada mediante compensación o una "E", en caso que se haya pactado la entrega material del activo objeto. En caso que se haya informado la liquidación anticipada de contratos forwards y opciones (tipo de movimiento "Q"), el primer carácter debe corresponder a una "C". Este carácter debe quedar en blanco cuando se informen movimientos de opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión o futuros.

13. Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla que identifica al custodio donde ingresa o egresa el instrumento informado. Para el caso de traspaso, debe indicarse el código del custodio al cual se traspasan los instrumentos.

Los códigos a informar son los siguientes:

LOC: Custodia local.

SIN: Para instrumentos no custodiables

De ser necesario otro código de custodio, será proporcionado por la Superintendencia.

14. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de cartera de inversión que el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres caracteres.

15. Fecha informe original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que la columna "Tipo de movimiento" se informa el código "I" o "E". En el resto de los casos esta columna se deberá informar en blanco.

En el caso de compensaciones parciales de contratos forwards, deberá indicarse en este campo la fecha correspondiente al Informe Diario donde se informó la suscripción del contrato.

16. Tipo de Operación

La Administradora deberá informar si la operación informada corresponde a cobertura (C) o inversión (I).

En caso que la Administradora desee reclasificar una operación (tipo de movimiento M), deberá informar en este campo la nueva clasificación que le está dando a la operación.

Tanto para el caso de nuevas operaciones, como para las reclasificaciones de las mismas, la Administradora podrá dividir un mismo contrato de acuerdo a las unidades que clasifica como cobertura y aquéllas que clasifica como inversión.

17. Activo cubierto

Sólo en caso de informarse el tipo de movimiento "L", deberá informarse el nemotécnico o serie del activo con que se cubre el lanzamiento de una opción call. En caso contrario, este campo no se debe informar.

18. Agente Liquidador/Bolsa

Se deberá utilizar un código de seis caracteres. Los tres primeros corresponden al agente liquidador empleado por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP). Los siguientes tres caracteres corresponden a la Bolsa en la que se opera o Cámara de Compensación en que se liquida (forwards y swaps liquidados centralizadamente).

En caso de informarse un derivado que no liquide en una cámara de compensación, este campo deberá quedar en blanco.

19. Tipo de Opción

Para el caso de opciones, se debe indicar si corresponde a una opción americana (OA) o a una opción europea (OE), En cualquier otro caso, este campo no se debe informar.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

H. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.7. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE SWAPS EN EL MERCADO NACIONAL.

H. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.7. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE SWAPS EN EL MERCADO NACIONAL.

H1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B. de este capítulo, con excepción del campo Total control de cada hoja, el cual en este caso corresponde a la diferencia entre el valor total de la columna "Monto pagado Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)" y el valor total de la columna "Monto pagado contraparte", en ambos casos de cada hoja informada.

b) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación.

c) La liquidación anticipada de un contrato swap se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que ésta se acuerda, independientemente de la fecha de pago efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Q" y los montos pagados deberán informarse en los campos "Monto pagado Fondo" o "Monto pagado contraparte" , según corresponda.

En caso que el pago correspondiente a la liquidación anticipada se efectúe en una fecha posterior al día en que se hubiere acordado, su monto deberá contabilizarse en la cuenta "Valores Por Depositar Nacionales" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

d) El Administrador deberá enviar los contratos definitivos o, en su defecto, borradores representativos de la estructura de los swaps que suscriban, con a lo menos dos días de anticipación a su fecha de inicio, al correo sprecios@spensiones.cl destacando en el asunto: "Nuevo contrato swap - Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)". Por el mismo medio, el Administrador deberá informar el detalle de eventuales liquidaciones anticipadas, neteos o recouponings de estos instrumentos, cuando éstos tengan lugar.

H2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VII, de este Título.

2. Serie

Para el caso de swaps moneda se debe indicar la serie del instrumento, que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDDaammdd.

Donde:

WWW: Código de la contraparte en el contrato.

XXX: Código de la moneda nacional o extranjera que se entrega (unidad de reajuste).

YYY: Código de la moneda nacional o extranjera que se recibe (moneda de cambio).

AAMMDD: Año, mes y día de vencimiento del contrato.

aammdd: Año, mes y día de inicio de contrato.

Para el caso de swaps de tasa de interés se debe indicar la serie del instrumento, que será de la forma WWWXXXAAMMDDaammdd.

Donde: WWW: Código de la contraparte en el contrato.

XXX: Código de la moneda del flujo (unidad de reajuste).

AAMMDD: Año, mes y día de vencimiento del contrato.

aammdd: Año, mes y día de inicio de contrato.

3. Unidades en moneda a entregar

Corresponde al monto estipulado a entregar por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), denominado en moneda nacional o extranjera.

4. Unidades en moneda a recibir

Corresponde al monto estipulado a recibir por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), denominado en moneda nacional o extranjera. Este campo deberá informarse en cero en el caso de los swaps de tasa de interés.

5. Período de pago Fondo

Corresponde al período de pago estipulado por contrato para el Fondo. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

AN: pagos anuales

SE: pagos semestrales

TR: pagos trimestrales

ME: pagos mensuales

Para el caso de swaps que involucren sólo un intercambio al final (y eventualmente al inicio del contrato), se deberá informar el número de días que media entre el inicio del contrato y el intercambio final.

6. Período de pago Contraparte

Corresponde al período de pago estipulado por contrato para la contraparte del Fondo Autónomo de Protección Previsional (Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)). Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

AN: pagos anuales

SE: pagos semestrales

TR: pagos trimestrales

ME: pagos mensuales

Para el caso de swaps que involucren sólo un intercambio al final (y eventualmente al inicio del contrato), se deberá informar el número de días que media entre el inicio del contrato y el intercambio final.

7. Tasa pactada a pagar por el Fondo.

Corresponde a la tasa de interés pactada por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) para efectuar los pagos de intereses sobre el capital insoluto. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

Para tasas variables: XXXMONYYY#TT, TTTTWWW/WWW

Donde:

XXX: Código de la tasa

MON: Moneda asociada a la tasa

YYY: Plazo en días de la tasa

#: "+" en caso de existir premio y "-" en caso de descuento a la tasa pactada

TT, TTTT: Premio o descuento a la tasa estipulada

WWW/WWW: Base de la tasa

Ejemplo: LIBEUR180+00,9500ACT/360

Para tasas fijas: FIJAMONTT, TTTTWWW/WWW

Donde:

MON: Moneda asociada a la tasa.

TT,TTTT: Tasa pactada

WWW/WWW: Base de la tasa

Ejemplo: FIJAUS$05,1950ACT/360

8. Tasa pactada a pagar contraparte

Corresponde a la tasa de interés pactada por la contraparte del Fondo de para efectuar los pagos de intereses sobre el capital insoluto. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

Para tasas variables: XXXMONYYY#TT, TTTTWWW/WWW

Donde:

XXX: Código de la tasa

MON: Moneda asociada a la tasa

YYY: Plazo en días de la tasa

#: "+" en caso de existir premio y "-" en caso de descuento a la tasa pactada

TT,TTTT: Premio por sobre la tasa estipulada

WWW,WWW: Base de la tasa

Ejemplo: LIBUS$180+00,9500ACT/360

Para tasas fijas: FIJAMONTT, TTTTWWW/WWW

Donde:

MON: Moneda asociada a la tasa.

TT,TTTT: Tasa pactada

WWW/WWW: Base de la tasa

Ejemplo: FIJAUS$05,1950ACT/360

9. Amortización

Corresponde informar si la amortización del capital se efectúa en su totalidad al vencimiento del contrato, se amortiza en proporciones iguales durante todos los períodos de pago o con períodos de gracia. La información a proporcionar será la siguiente:

V: Amortización 100% al vencimiento (tipo bullet).

NNNG: amortización en partes iguales con períodos de gracia.

Ejemplo: 002G = 2 períodos de gracia

000G = sin períodos de gracia, se amortiza el capital en todos los períodos en partes iguales.

Cabe señalar que son considerados los primeros períodos como períodos de gracia, es decir 002G significa que el primer y el segundo período no hay amortización, y en los que siguen se amortiza el capital en partes iguales.

Si la tabla de pagos no efectúa el intercambio de la totalidad del capital al vencimiento, ni tiene intercambios en las mismas proporciones en todos los períodos o parte de ellos en caso de tener períodos de gracia, la tabla de pagos se considerará como especial. En este caso deberá informarse con el código E.

Para un swap que involucre sólo un intercambio al inicio y al final del contrato no se deben informar amortización, ya que por definición estos contratos no involucran pago de intereses sobre el capital insoluto (solo se efectúa intercambio del nocional).

10. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

S: en caso de suscripción

X: en caso de extinción

Y: en caso de pago parcial

I: en caso de ingreso de instrumento

E: en caso de egreso de instrumento

Q: en caso de liquidación anticipada

M: en caso de reclasificar una operación de cobertura como inversión o viceversa

Si el swap involucra pagos parciales, en cada día de pago deberá informarse este evento con el código Y, indicando los montos intercambiados (pagos de intereses sobre el capital insoluto más amortización parcial del capital, si corresponde).

Para un swap nominal que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato no se deben informar pagos parciales, ya que por definición estos contratos involucran solo intercambios al inicio y al vencimiento del contrato.

11. Valor tasa variable nacional próximo intercambio

Corresponde a la tasa variable nacional a pagar en el próximo intercambio. Esta tasa es conocida, siendo fijada al momento de suscribir el contrato (S) y en cada pago parcial que se efectúe (Y), siendo informada cada vez que ocurra uno de estos eventos.

12. Valor tasa variable extranjera próximo intercambio

Corresponde a la tasa variable extranjera a pagar en el próximo intercambio. Esta tasa es conocida, siendo fijada al momento de suscribir el contrato (S) y en cada pago parcial que se efectúe (Y), siendo informada cada vez que ocurra uno de estos eventos.

13. Monto pagado Fondo

Cuando se informe una suscripción (S), un pago parcial (Y) o una extinción del contrato (X) deberá informarse el monto pagado por el Fondo.

Para un swap que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato deberán informarse los montos pagados por el Fondo al momento de suscribir el contrato (S) y al vencimiento del mismo (X).

14. Monto pagado contraparte

Cuando se informe una suscripción (S), un pago parcial (Y) o una extinción del contrato (X) deberá informarse el monto pagado por la contraparte del Fondo.

Para un swap que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato deberán informarse los montos pagados por la contraparte al momento de suscribir el contrato (S) y al vencimiento del mismo (X).

15. Administrador de Cartera

Para la transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de inversión que el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres caracteres.

16. Fecha Informe Original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que la columna "Tipo de movimiento" se informa el código "I" o "E". En el resto de los casos esta columna se deberá informar en blanco.

17. Tipo de Operación

La Administradora deberá informar si la operación informada corresponde a cobertura (C) o inversión (I).

En caso que la Administradora desee reclasificar una operación (tipo de movimiento M), deberá informar en este campo la nueva clasificación que le está dando a la operación.

Tanto para el caso de nuevas operaciones, como para las reclasificaciones de las mismas, la Administradora podrá dividir un mismo contrato de acuerdo con las unidades que clasifica como cobertura y aquéllas que clasifica como inversión.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

I. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.8. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE SWAPS EN EL MERCADO EXTRANJERO.

I. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.8. MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: CONTRATOS DE SWAPS EN EL MERCADO EXTRANJERO.

I1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B. de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor total" de cada hoja utilizada.

b) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación.

c) La liquidación anticipada de un contrato swap se deberá informar en el Informe Diario correspondiente al mismo día en que ésta se acuerda, independientemente de la fecha de pago efectivo. Para ello, en el campo "Tipo de Movimiento" se deberá informar el código "Q" y los montos pagados deberán informarse en los campos "Monto pagado Fondo" o "Monto pagado contraparte", según corresponda.

En caso que el pago correspondiente a la liquidación anticipada se efectúe en una fecha posterior al día en que se hubiere acordado, su monto deberá contabilizarse en la cuenta "Valores Por Depositar Extranjeros" o "Provisión, Impuestos y Otros", según corresponda.

d) El Administrador deberá enviar los contratos definitivos o, en su defecto, borradores representativos de la estructura de los swaps que suscriban, con a lo menos dos días de anticipación a su fecha de inicio, al correo sprecios@spensiones.cl destacando en el asunto: "Nuevo contrato swap ". Por el mismo medio, el Administrador deberá informar el detalle de eventuales liquidaciones anticipadas, neteos o recouponings de estos instrumentos, cuando éstos tengan lugar.

I2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VII, de este Título.

2. Serie

Para el caso de swaps de monedas extranjeras se debe indicar la serie del instrumento, que será de la forma WWWXXXYYYAAMMDDaammdd.

Donde:

WWW: Código de la contraparte en el contrato.

XXX: Código de la moneda nacional o extranjera que se entrega (unidad de reajuste).

YYY: Código de la moneda nacional o extranjera que se recibe (moneda de cambio).

AAMMDD: Año, mes y día de vencimiento del contrato.

aammdd: Año, mes y día de inicio de contrato.

Para el caso de swaps de tasa de interés se debe indicar la serie del instrumento, que será de la forma WWWXXXAAMMDD aammdd.

Donde:

WWW: Código de la contraparte en el contrato.

XXX: Código de la moneda del flujo (unidad de reajuste).

AAMMDD: Año, mes y día de vencimiento del contrato.

aammdd: Año, mes y día de inicio de contrato.

3. Unidades de moneda a entregar

Corresponde al monto estipulado a entregar por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), denominado en moneda nacional o extranjera.

4. Unidades de moneda a recibir

Corresponde al monto estipulado a recibir por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), denominado en moneda nacional o extranjera. Este campo deberá informarse en cero en el caso de los swaps de tasa de interés.

5. Período de pago Fondo

Corresponde al período de pago estipulado por contrato para el Fondo. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

AN: pagos anuales

SE: pagos semestrales

TR: pagos trimestrales

ME: pagos mensuales

Para el caso de swaps que involucren sólo un intercambio al final (y eventualmente al inicio del contrato), se deberá informar el número de días que media entre el inicio del contrato y el intercambio final.

6. Período de pago Contraparte

Corresponde al período de pago estipulado por contrato para la contraparte del Fondo. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

AN: pagos anuales

SE: pagos semestrales

TR: pagos trimestrales

ME: pagos mensuales

Para el caso de swaps que involucren sólo un intercambio al final (y eventualmente al inicio del contrato), se deberá informar el número de días que media entre el inicio del contrato y el intercambio final.

7. Tasa pactada a pagar por el Fondo

Corresponde a la tasa de interés pactada por el Fondo para efectuar los pagos de intereses sobre el capital insoluto. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

Para tasas variables: XXXMONYYY#TT,TTTTWWW/WWW

Donde:

XXX : Código de la tasa

MON : Moneda asociada a la tasa

YYY : Plazo en días de la tasa

: "+" en caso de existir premio y "-" en caso de descuento a la tasa pactada

TT,TTTT : Premio o descuento a la tasa estipulada

WWW/WWW : Base de la tasa

Ejemplo: LIBEUR180+00,9500ACT/360

Para tasas fijas: FIJAMONTT,TTTTWWW/WWW

Donde:

MON : Moneda asociada a la tasa.

TT,TTTT : Tasa pactada

WWW/WWW : Base de la tasa

Ejemplo: FIJAUS$05,1950ACT/360

8. Tasa pactada a pagar contraparte

Corresponde a la tasa de interés pactada por la contraparte del Fondo para efectuar los pagos de intereses sobre el capital insoluto. Se debe utilizar la siguiente nomenclatura:

Para tasas variables: XXXMONYYY#TT,TTTTWWW/WWW

Donde:

XXX : Código de la tasa

MON : Moneda asociada a la tasa

YYY : Plazo en días de la tasa

: "+" en caso de existir premio y "-" en caso de descuento a la tasa pactada

TT,TTTT : Premio por sobre la tasa estipulada

WWW/WWW : Base de la tasa

Ejemplo: LIBUS$180+00,9500ACT/360

Para tasas fijas: FIJAMONTT,TTTTWWW/WWW

Donde:

MON : Moneda asociada a la tasa

TT,TTTT : Tasa pactada

WWW/WWW : Base de la tasa

Ejemplo: FIJAUS$05,1950ACT/360

9. Amortización

Corresponde informar si la amortización del capital se efectúa en su totalidad al vencimiento del contrato, se amortiza en proporciones iguales durante todos los períodos de pago o con períodos de gracia. La información a proporcionar será la siguiente:

V : Amortización 100% al vencimiento (tipo bullet).

NNNG : amortización en partes iguales con períodos de gracia.

Ejemplo : 002G = 2 períodos de gracia

000G = sin períodos de gracia, se amortiza el capital en todos los períodos en partes iguales.

Cabe señalar que son considerados los primeros períodos como períodos de gracia, es decir 002G significa que el primer y el segundo período no hay amortización, y en los que siguen se amortiza el capital en partes iguales.

Si la tabla de pagos no efectúa el intercambio de la totalidad del capital al vencimiento, ni tiene intercambios en las mismas proporciones en todos los períodos o parte de ellos en caso de tener períodos de gracia, la tabla de pagos se considerará como especial. En este caso deberá informarse con el código E.

Para un swap que involucre sólo un intercambio al inicio y al final del contrato no se deben informar amortización, ya que por definición estos contratos no involucran pago de intereses sobre el capital insoluto (solo se efectúa intercambio del nocional).

10. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

S: en caso de suscripción

X: en caso de extinción

Y: en caso de pago parcial

I: en caso de ingreso de instrumento

E: en caso de egreso de instrumento

Q: en caso de liquidación anticipada

M: en caso de reclasificar una operación de cobertura como inversión o viceversa

Si el swap involucra pagos parciales, en cada día de pago deberá informarse este evento con el código Y, indicando los montos intercambiados (pagos de intereses sobre el capital insoluto más amortización parcial del capital, si corresponde).

Para un swap nominal que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato no se deben informar pagos parciales, ya que por definición estos contratos involucran solo intercambios al inicio y al vencimiento del contrato.

11. Valor tasa variable nacional próximo intercambio

Corresponde a la tasa variable nacional a pagar en el próximo intercambio. Esta tasa es conocida, siendo fijada al momento de suscribir el contrato (S) y en cada pago parcial que se efectúe (Y), siendo informada cada vez que ocurra uno de estos eventos.

12. Valor tasa variable extranjera próximo intercambio

Corresponde a la tasa variable extranjera a pagar en el próximo intercambio. Esta tasa es conocida, siendo fijada al momento de suscribir el contrato (S) y en cada pago parcial que se efectúe (Y), siendo informada cada vez que ocurra uno de estos eventos.

13. Monto pagado Fondo

Cuando se informe una suscripción (S), un pago parcial (Y) o una extinción del contrato (X) deberá informarse el monto pagado por el Fondo.

Para un swap que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato deberán informarse los montos pagados por el Fondo al momento de suscribir el contrato (S) y al vencimiento del mismo (X).

14. Monto pagado contraparte

Cuando se informe una suscripción (S), un pago parcial (Y) o una extinción del contrato (X) deberá informarse el monto pagado por la contraparte del Fondo.

Para un swap que involucre solo un intercambio al inicio y al final del contrato deberán informarse los montos pagados por la contraparte al momento de suscribir el contrato (S) y al vencimiento del mismo (X).

15. Administrador de Cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de cartera de inversión o mandatario extranjero que el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres caracteres.

16. Fecha Informe Original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que la columna "Tipo de movimiento" se informa el código "I" o "E". En el resto de los casos esta columna se deberá informar en blanco.

17. Tipo de Operación

La Administradora deberá informar si la operación informada corresponde a cobertura (C) o inversión (I).

En caso que la Administradora desee reclasificar una operación (tipo de movimiento M), deberá informar en este campo la nueva clasificación que le está dando a la operación."

Tanto para el caso de nuevas operaciones, como para las reclasificaciones de las mismas, la Administradora podrá dividir un mismo contrato de acuerdo a las unidades que clasifica como cobertura y aquéllas que clasifica como inversión.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

J. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.9. TRANSACCIONES DE NUEVOS INSTRUMENTOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: NUEVOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS TRANSADOS EN MERCADOS EXTRANJEROS.

J. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.9. TRANSACCIONES DE NUEVOS INSTRUMENTOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO: NUEVOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS TRANSADOS EN MERCADOS EXTRANJEROS.

Se entenderá por nuevo instrumento, operación o contrato aquel que no se encuentre en la transmisión de precios que envía esta Superintendencia al Administrador, correspondiente al día hábil anterior a la fecha de transacción.

El concepto de nuevo instrumento comprende también a aquellos que experimenten cambios en sus códigos de identificación (código ISIN, TICKER para el caso de Bloomberg), debido a que en tal caso no se encontrarán en la transmisión de precios que remite esta Superintendencia al Administrador. En consecuencia, si con ocasión de fusiones de empresas, canje, participación de acciones, etc., se produce cambio en alguno de los códigos de identificación antes citados que afecten a instrumentos financieros extranjeros mantenidos en cartera por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), ésta deberá informar a la Superintendencia, a más tardar el segundo día hábil previo al cambio, mediante este formulario. Dicho informe deberá indicar el código que es reemplazado, el nuevo código, la fecha del cambio y el factor de conversión aplicado, según corresponda.

En caso de inversión en un nuevo emisor de instrumentos de intermediación financiera, para el cual esta Superintendencia no haya informado su código, el Administrador deberá solicitarlo vía correo electrónico.

En el caso que se realice una transacción en el extranjero que se perfeccione el mismo día, deberá incluir en este formulario la información de ese instrumento en el Informe Diario que corresponde enviar el día de la transacción, esto es, en aquel que corresponde al día hábil anterior al de la fecha de transacción y perfeccionamiento.

J1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B. de este capítulo, con la excepción del campo Total control, que en el formulario D-2.9 no existe.

b) Este formulario se completará por filas, en lugar de columnas. Cada instrumento se informará en una o un conjunto de columnas que incluyan la respectiva tabla de desarrollo, si corresponde.

c) Los instrumentos que se informen en este formulario deberán ordenarse por fecha de transacción, emisor y serie.

d) Las transacciones de nuevos instrumentos se deben informar en este formulario en la fecha de transacción.

e) Los instrumentos de la letra n.9) del numeral III.1 del Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) deberán informarse en la sección "Características del Fondo Mutuo, Inversión, Etf".

J2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada fila deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

Filas:

IDENTIFICACION DEL INSTRUMENTO

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento u operación que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VII, para los formularios D-2.4, D-2.6 y D-2.8 de este Título.

2. Nombre del Emisor

Nombre completo del emisor y en el caso de los fondos mutuos, se deberá agregar el nombre del fondo en particular, de acuerdo con lo informado por la Comisión Clasificadora de Riesgo a través de sus acuerdos publicados en el Diario Oficial y disponible en su sitio web: www.ccr.cl.

En el caso de los activos alternativos, se deberá informar el nombre establecido en el LPA o contrato correspondiente, que será el nombre del vehículo de inversión o empresa, según corresponda.

3. RUT

Se deberá informar el Código identificador del emisor proporcionado por la Superintendencia en su sitio web. Todos los instrumentos informados mediante este formulario deben contener un número de RUT. Es un campo obligatorio.

4. Nombre del Garante

Se debe señalar el nombre de la sociedad o institución que garantiza el instrumento, en el evento que exista.

5. Serie del instrumento

La serie para los instrumentos de renta fija y renta variable será el código universal "ISIN"(International Securities Identification Number), a falta de éste el código "CUSIP" (Commitee On Uniform Securities Identification Procedures) y a falta de ambos, otro que indicará la Superintendencia.

Para el caso de los instrumentos de intermediación financiera se informará un código de 12 caracteres alfanuméricos. Los primeros tres caracteres indicarán el código que identifica al emisor del instrumento, el cual será comunicado por esta Superintendencia. Los siguientes tres caracteres indicarán la moneda en la cual está expresado el instrumento. Para ello deberá utilizarse el código de las monedas que la Superintendencia informará. En los últimos 6 caracteres deberá indicarse el día, mes y año de vencimiento del instrumento.

Para el caso de los activos alternativos se informará un código de 7 caracteres alfanuméricos. Los primeros dos caracteres corresponderán a la expresión AA (Activos Alternativos). Los siguientes 5 caracteres corresponderán a un código numérico único. Para lo anterior, la +el Administrador dispondrá de una aplicación en el sitio web de esta Superintendencia para generar tal código. Lo anterior, deberá ser previo al envío del Formulario D-2.9 del Informe Diario. Ejemplo: AA12568. No obstante lo anterior, para el caso de los instrumentos de la letra n.9) del numeral III.1 del Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), se utilizarán los códigos señalados en el primer párrafo de este numeral.

Sin perjuicio de lo anterior, se deberá ocupar una misma serie en caso de realizar nuevas inversiones por el Administrador para el mismo vehículo y que este sujeto a que no cambien las condiciones de comisiones.

6. Serie o Clase

En el caso que las cuotas del fondo mutuo, fondo de inversión, acción u otro instrumento tenga más de una serie o clase, se deberá especificar la que se está comprando.

Para cuotas de fondos mutuos o de inversión, se debe informar el nombre oficial contenido en el prospecto del fondo u otro documento oficial. Si no existe nombre de clase, se debe dejar en blanco.

La clase tendrá un largo máximo de 25 caracteres alfanuméricos, debiendo truncarse el nombre en caso de superar el máximo de caracteres. En el caso de nombres de clase que sean compuestos, no se deben dejar espacios en blanco, debiendo además emplearse letras mayúsculas.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

7. Nemotécnico Bloomberg

Nemotécnico con el cual el instrumento se identifica en los sistemas oficiales de información. En el caso de Bloomberg, será el Ticker symbol.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos, con excepción de los instrumentos de la letra n.9) del numeral III.1 del Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP).

8. País de Domicilio o Registro

País donde se encuentra domiciliado el emisor. Se deberá informar el código del país, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

9. Fecha de Emisión

Fecha en que fue emitido el instrumento en formato AAAAMMDD. Para el caso de instrumentos de deuda, se deberán considerar las siguientes instrucciones:

a) En primer lugar, se utilizará como fecha de emisión la "fecha de inicio de devengue" denominada también "Interest Accrues" o "Interest Accrual Date".

b) En caso de no existir la información anterior, se deberá utilizar la primera fecha de perfeccionamiento" o "First Settlement Date".

c) En el evento de no existir ninguno de los datos anteriores, como en el caso de los "Treasury Bills", se utilizará la fecha de emisión o "Issue Date" difundida por los sistemas internacionales de información.

d) Finalmente, en aquellas circunstancias en que no exista ninguno de los datos anteriores, se informará aquella que figure en la respectiva confirmación de transacción entregada por el agente intermediario con el cual se realizó la transacción.

Este campo no deberá informarse para el caso de los activos alternativos.

10. Moneda de Denominación

Moneda en la que se ha emitido el instrumento adquirido.

11. Tasa de Impuesto

Se deberá informar la tasa de impuestos aplicable al dividendo, inversión u otro evento, en términos porcentuales. Es un campo obligatorio, se debe informar la tasa más alta que pueda ser aplicable al instrumento. En caso de no aplicar, se debe informar 0%.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO MUTUO, INVERSION, ETF

12. Holding Company

Se deberá informar el Nombre Abreviado del administrador del fondo extranjero, registrado en la tabla Holding Company, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http:// www.spensiones.cl/xml.

13. Clase de Activos

Se deberá indicar la categoría en cuanto a activos del fondo, según el Título IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. Esto es, si corresponde a: Accionario (AC), Bonos (BO), Balanceado (BA), Fondos de Liquidez (EF) u Otros (OT).

14. Zona Geográfica

Se deberá indicar la categoría de zona geográfica, según el Título IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. Esto es, si corresponde a: Desarrollada (DE), Emergente (EM) o Global (GL).

15. Tipo de Empresa

Se deberá indicar la categoría de tipo de empresa, según el Título IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. Esto es, si corresponde a: fondos de índices (INDX), Alto rendimiento (HY) y para el resto de los casos Otros (OT).

16. Fecha de los Estados Financieros

Se deberá indicar la fecha de cierre de los estados financieros del ejercicio más reciente respecto de los cuales corresponde la información sobre clasificación y TER. Para aquellos casos de clases que no dispongan de estados financieros, se considerará la fecha de la cartera de inversiones utilizada como base de los cálculos.

17. TER

Se deberá informar el dato de la TER obtenida o calculada a partir de los estados financieros más recientes, y a falta de estos últimos, aquella proporcionada por el administrador del fondo mutuo, de inversión o del título representativo de índice financiero. Cifra con dos decimales.

18. Rebate

Se deberá indicar el porcentaje anualizado de la tasa de devolución de comisiones, aplicable al fondo en que se invierte, considerando el tramo de inversión correspondiente a la fecha de adquisición del instrumento. Cifra con dos decimales.

19. TER Máximo Negociado

Se deberá indicar el valor del TER máximo negociado con el fondo mutuo fijado por contrato. Cifra con dos decimales.

20. TER Efectivo

El resultante de la diferencia entre el TER y rebate o alternativamente, el TER máximo negociado. Cifra con dos decimales.

21. Aprobado por CCR

Para los vehículos de inversión extranjeros, se debe informar "SI" en el caso que el vehículo esté aprobado por la CCR y "NO" en caso contrario. Es un campo obligatorio.

22. Fecha aprobación CCR

Si en el campo "Aprobado por CCR" se informa "SI", se debe informar la fecha de aprobación en formato dd-mm-aaaa. En caso contrario, este campo no se debe informar.

23. Porcentaje de inversión en instrumentos de deuda

Para los fondos mutuos extranjeros de deuda (CMED), se debe informar el porcentaje de inversión en instrumentos de deuda que contiene el fondo mutuo, en formato de tres dígitos y dos decimales. En otro caso, este campo no debe informarse.

24. Comisión Máxima

Para los vehículos de inversión extranjeros, se debe informar el porcentaje de comisión máxima al que están afecto, en formato de dos dígitos y tres decimales. En otro caso, este campo no debe informarse.

DIVIDENDOS

25. Paga Dividendos

Se deberá informar SI en caso que la política de dividendos indique el pago de dividendos y NO en caso contrario.

26. Forma de Pago

Para los dividendos pagados en efectivo se informará H, para aquellos pagados en cuotas L y para Dividendos pagados en cualquiera de las dos modalidades anteriores (LH). En caso que no pague dividendos se deberá informar en blanco.

27. Frecuencia de Pago

Se deberá informar la frecuencia de pago de dividendo; anual, semestral, trimestral, etc.

28. Moneda de Pago

Se deberá informar la moneda de pago de los dividendos.

CARACTERÍSTICAS INSTRUMENTO RENTA FIJA

29. Premio o Descuento Tasa Flotante

Los puntos base de premio o descuento sobre la tasa flotante del instrumento.

30. Tasa Flotante

Se debe indicar la tasa flotante del instrumento, con el siguiente formato:

TASMONBAS

Donde:

TAS: Código de tres caracteres que identifica el nombre de la tasa, ej: LIB (libor), TIP, TAB, etc.

MON: Código que identifica a la moneda asociada a la tasa.

BAS: Corresponde a la base de la tasa, ej. 180, 360, 365, etc.

31. Número de Cupones

Se debe señalar el número total de cupones que tiene el instrumento de deuda.

32. Período de Pago de Cupones

Se deberá indicar si es anual (AN), semestral (SEM), trimestral (TRIM), mensual (MES) u otro. En este último caso, indicar el período en días.

33. Tasa de Emisión

Se deberá indicar la tasa de emisión con cuatro decimales.

34. Base Anual Considerada

Los días del año considerados (360, 365, etc.)

35. Plazo en Años

Indicar el plazo en años desde la fecha de emisión hasta el vencimiento, con un decimal.

36. Unidad de Reajuste

Moneda o índice en que se encuentra indexada.

37. Número de Amortizaciones

Indicar el número de amortizaciones del capital, tal como uno al vencimiento.

38. Fecha de Vencimiento

Indicar la fecha de vencimiento del instrumento u operación, si corresponde. En formato AAAAMMDD

39. Clasificación de Riesgo

Para los instrumentos de deuda se debe informar en este ítem los caracteres que indican la menor clasificación de riesgo del instrumento asignada por las entidades clasificadoras de riesgo internacionales definidas por el Banco Central de Chile, vigente a la fecha de la transacción. Al respecto, se deben tener las siguientes consideraciones:

Se debe utilizar uno de los siguientes códigos para los instrumentos de largo plazo AAA, AA, A, BBB, BB, B, C, D, o E. En el caso de los instrumentos de corto plazo, se debe informar una de las siguientes categorías de riesgo: N-1, N-2, N-3, N-4 o N-5.

Tanto para los instrumentos de corto como de largo plazo, se debe omitir informar los caracteres "+" y "-" que acompañan a las clasificaciones de riesgo.

40. Clasificación de Riesgo S&P

Para el caso de los instrumentos de deuda, se debe informar la clasificación otorgada por esta entidad internacional. Si no tiene clasificación, usar la codificación "N/A". Se debe utilizar uno de los códigos definidos en el campo "Clasificación de Riesgo" para los instrumentos de largo plazo y corto plazo. En otro caso, este campo no debe informarse.

41. Clasificación de Riesgo Moody's

Para el caso de los instrumentos de deuda, se debe informar la clasificación otorgada por esta entidad internacional. Si no tiene clasificación, usar la codificación "N/A". Se debe utilizar uno de los códigos definidos en el campo "Clasificación de Riesgo" para los instrumentos de largo plazo y corto plazo. En otro caso, este campo no debe informarse.

42. Clasificación de Riesgo Fitch

Para el caso de los instrumentos de deuda, se debe informar la clasificación otorgada por esta entidad internacional. Si no tiene clasificación, usar la codificación "N/A". Se debe utilizar uno de los códigos definidos en el campo "Clasificación de Riesgo" para los instrumentos de largo plazo y corto plazo. En otro caso, este campo no debe informarse.

43. Clasificación de Riesgo DBRS

Para el caso de los instrumentos de deuda, se debe informar la clasificación otorgada por esta entidad internacional. Si no tiene clasificación, usar la codificación "N/A". Se debe utilizar uno de los códigos definidos en el campo "Clasificación de Riesgo" para los instrumentos de largo plazo y corto plazo. En otro caso, este campo no debe informarse.

44. Serie del Instrumento Equivalente

Se deberá informar el código ISIN, CUSIP u otro, en este orden, para el instrumento que el Administrador determine como equivalente, para el cumplimiento del requisito de valoración.

45. Monto de Emisión

Tipo de dato numérico equivalente al campo "Monto Pagado en Pesos".

46. Moneda Monto de Emisión

Tipo de dato texto de 3 caracteres. Ejemplo: "CLP".

CARACTERÍSTICAS DE LOS ACTIVOS ALTERNATIVOS

47. Clase de Activos

Se deberá indicar si corresponde a capital privado (CPE) o deuda privada (DPE).

48. Estrategia

Se deberá indicar alguna de las siguientes categorías:

Balanced

Buyout

Direct lending

Distressed debt

Fund of funds

Growth

Infrastructure

Mezzanine

Real estate

Venture capital

Otra

49. Primario/Secundario

Se deberá informar "Primario" o "Secundario" según corresponda, según la modalidad de la inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP).

50. Jurisdicción

Se deberá informar la jurisdicción de registro del emisor. Por ejemplo, "DELAWARE".

51. Zona geográfica

Se deberá indicar la categoría de zona geográfica, según el Título IV del Libro IV. Esto es, si corresponde a: Desarrollada (DE), Emergente (EM) o Global (GL).

52. Holding Company

Se deberá informar el nombre abreviado del administrador del vehículo de inversión, registrado en la tabla Holding Company, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones en la sección Regulación, subsección Transferencia Electrónica de Archivos.

53.Contraparte

Se deberá informar el nombre del gestor, advisor o sponsor evaluado por CCR.

54. Clasificación de Riesgo

Clasificación de riesgo del país de registro del Gestor, advisor o sponsor evaluado por CCR.

55. Fecha de Suscripción

Es la fecha de suscripción del LPA o contrato correspondiente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

56. Fecha de vencimiento

Indicar la fecha de vencimiento del vehículo o inversión, de corresponder, en formato AAAA-MM-DD, conocida a la fecha de la inversión.

57. Vintage

Se deberá informar el año (AAAA) en que se efectuó la primera inversión del vehículo (sólo para vehículos que hayan realizado inversiones).

58. Fecha Estados Financieros

Se deberá indicar la fecha de cierre del próximo Estado Financiero auditado. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

59. Fecha Estados de Cuenta

Se deberá informar la fecha del próximo estado de cuenta. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

60. Comisión de Administración

Campo obligatorio para los instrumentos (VCPE, VDPE, VIPE, VRPE, ACPE, ADPE, CCPE, CDPE, KCPE, KDPE, AIPE y ARPE), corresponde a la comisión de administración (management fee).

CARACTERÍSTICAS DE LA TRANSACCIÓN

61. Modalidad de Transacción

Se refiere a si es efectuada en forma directa por el Admnistrador, o realizada a través de un mandatario. En el primer caso, se deberá consignar una "D" y en el segundo una "M".

62. Nombre del Mandatario

En caso de realizarse la transacción de forma indirecta se deberá informar el nombre del mandatario.

63. Cuenta Mandataria

Cada portafolio correspondiente a una estrategia mandataria suscrita con un mismo mandatario extranjero debe ser identificada con un código formado con el tipo de activo (AC, BO, EF, CP, DP, OT), la zona geográfica (D, E, G) y un número (01, 02, etc.), de la siguiente forma: la primera cuenta de bonos de la zona emergente se identificaría: BOE01

Donde:

Activos:

AC: Accionario

BO: Bonos

EF: Efectivos

CP: Capital privado

DP: Deuda privada

OT: Otros

Zona geográfica:

D: Desarrollada

E: Emergente

G: Global

64. Nombre del Intermediario

Indicar el nombre de la entidad a través del cual se realizó la operación en caso de haber transado a través de un intermediario, ya sea broker, dealer o banco. En el caso de fondos mutuos extranjeros, se deberá proporcionar el nombre de la firma representante del fondo o contacto comercial, en caso de haberse canalizado la transacción no directamente con el emisor. Si la transacción se hizo directamente con el fondo mutuo, se deberá informar el Nombre Abreviado del administrador del fondo mutuo o de inversión, registrado en la tabla Holding Company, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml.

65. Comisiones

Indicar el porcentaje o monto de cualquier gasto o comisión derivada de la transacción.

66. Bolsa de Valores de Transacción

Es un campo obligatorio que informa la Bolsa en que se transa el instrumento, utilizando los nombres definidos por la CCR. En caso de tratarse de instrumentos que se transen en Bolsas no aprobadas por la CCR, usar el nombre "NO CCR". Para el caso de instrumentos que se transen fuera de Bolsa, usar la codificación "OTC".

67. Bolsa de Valores de Registro

Nombre de la principal Bolsa de Valores extranjera en la cual se encuentre listado el instrumento, sea acción de empresa, fondo de inversión u otro en que se invirtió.

68. Fecha de Transacción

Es la fecha en la cual se realizó la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD. Para el caso de los vehículos alternativos extranjeros, se considerará como fecha de transacción aquella en que se haya enviado a la contraparte los documentos de suscripción para su última revisión y firma.

69. Fecha de Perfeccionamiento

Es la fecha en la cual se perfeccionará la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

70. Unidades

Unidades del instrumento que se transó. Se informará con cuatro decimales.

71. Precio Unitario en Moneda de Denominación

Precio en moneda extranjera en que se denomina el instrumento adquirido en los sistemas de información. Se informará con cuatro decimales.

72. Monto Pagado Moneda Denominación

Éste deberá coincidir con la multiplicación del precio unitario en moneda de denominación por las unidades nominales. Número entero sin decimales.

73. Monto Pagado Moneda de Transacción

Monto total pagado en moneda extranjera en que efectivamente se pagó, excluyendo gastos derivados de la transacción de cargo del Administrador. Número entero sin decimales.

En el caso de los activos alternativos, se deberá informar el monto en la moneda de transacción del capital comprometido y el monto de aporte inicial de capital, si corresponde, o bien el monto pagado en caso de inversión secundaria.

74. Precio Unitario en Pesos

Se debe indicar el precio unitario expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento.

75. Monto Pagado en Pesos

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción.

En el caso de los activos alternativos, se deberá informar el monto en pesos del capital comprometido y el monto de aporte inicial de capital, si corresponde, o bien el monto pagado en caso de inversión secundaria.

76. Tir Nacional

Tasa interna de retorno de transacción definida en el Título III del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, con cinco decimales.

77. Porcentaje del Valor Par Nacional

Porcentaje del Valor Par, de acuerdo a lo establecido en el Título III del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, con cinco decimales.

78. Porcentaje Valor Par Extranjero

Indicar cifra en porcentaje al que se transó el instrumento sobre su Valor Par de acuerdo al estándar de cotización extranjero, previo al ajuste por intereses devengados, con cinco decimales.

79. TIR Extranjera (%)

En esta columna se deberá informar la tasa de descuento en porcentaje (%) con dos decimales utilizada en las operaciones de instrumentos de deuda que operen de acuerdo a esta modalidad.

80. Inversión por País

Las siguientes filas contienen países, en donde deberán informarse el porcentaje invertido en cada uno de éstos por los fondos mutuos o de inversión extranjeros, y por los títulos representativos de índices financieros, siendo la fuente oficial de información los estados financieros correspondientes a la fecha informada en el campo "Fecha Estado Financiero". De no contener dichos estados financieros información sobre la distribución geográfica de las inversiones, se puede usar otro documento oficial del emisor que haga referencia a la misma fecha de los referidos estados financieros. La inversión en instrumentos derivados se debe asignar al país correspondiente al emisor del instrumento derivado. Si la inversión en instrumentos de renta fija o "money market", y/o saldos disponibles no supera el 5% de las inversiones del fondo, ésta podrá ser informada en la columna correspondiente al país "Otros". En caso contrario, deberá clasificarse según el correspondiente país. Si las inversiones de un fondo extranjero superan a los activos netos, producto de apalancamiento o "leverage", éstas deberán ajustarse al 100% de los activos netos, distribuyendo la inversión en cada país de manera proporcional a la distribución geográfica original. Por lo tanto, el informe no podrá contener países con porcentajes negativos.

Las cifras corresponderán a números enteros con dos decimales. Se deberá informar el código del país, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml. Se dejará en cero los países sin inversión y la suma total debe ser igual a 100. La fila "Otros" deberá emplearse en caso de no aplicar ninguno de los países listados.

En el caso de activos alternativos, se deberá informar este campo cuando se informe un aporte inicial, así como en el caso de inversiones en el mercado secundario. En otro caso, este campo no deberá informarse.

81. Tabla de Desarrollo

Este campo consta de seis columnas y se utilizará sólo para instrumentos de deuda.

a) Flujos de pagos de intereses, amortizaciones y flujo total según período de pago. Los datos serán en base 100.

b) N° cupón: El correlativo del correspondiente cupón a contar de la fecha de emisión.

c) Fecha de pago: Fecha en que se pagó o pagará el cupón. Fecha en formato AAAAMMDD.

d) Intereses: Monto intereses. Cifra con 5 decimales.

e) Amortización: Monto de amortización. Cifra con 5 decimales.

f) Flujo total: Suma de intereses y amortizaciones. Cifra con 5 decimales.

g) Período de pago: Indicar el período de pago, semestral (SEM), anual (AÑO), etc. Si un período es irregular, se debe indicar el número de días.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

K. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.10. OPERACIONES DE CAMBIO DE MONEDAS EXTRANJERAS

K. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.10. OPERACIONES DE CAMBIO DE MONEDAS EXTRANJERAS

K1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B. de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Las operaciones que se informen en este formulario deberán ordenarse por fecha de transacción, moneda comprada y contraparte.

c) Las operaciones se deberán informar en el Informe Diario correspondiente a la fecha de liquidación o de perfeccionamiento de cada moneda.

K2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Fecha de transacción

Es la fecha en la cual se realizó la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

2. Moneda Compra

Se debe indicar el código de la moneda que se adquiere mediante la operación de cambio de moneda extranjera.

3. Moneda Venta

Se debe indicar el código de la moneda que se vende mediante la operación de cambio de moneda extranjera.

4. Nombre de la Contraparte

Se deberá indicar el nombre del banco u otra entidad que actúe como contraparte de la operación de intercambio de monedas. El largo máximo será de 50 caracteres.

5. Unidades

Se debe indicar el número de unidades transadas de la moneda de compra. Este valor se informará con cuatro decimales.

6. Tipo de Cambio

En el caso que una de las monedas sea nacional, se deberá indicar el tipo de cambio expresado en pesos. En el caso en que ambas monedas sean extranjeras, se deberá indicar el resultante de dividir el número de unidades de la moneda comprada por el número de unidades de la moneda vendida. Este valor se informará con cuatro decimales.

7. Valor Total

Se debe indicar el valor total, expresado en la moneda de compra. Este valor se informará sin decimales.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

L. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.11: GARANTÍA ENTERADA EN EFECTIVO, PROVISIÓN Y COBRO DE DIVIDENDOS Y OTROS EVENTOS DE CAPITAL DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO.

L. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.11: GARANTÍA ENTERADA EN EFECTIVO, PROVISIÓN Y COBRO DE DIVIDENDOS Y OTROS EVENTOS DE CAPITAL DIARIOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO.

L1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B. de este capítulo, con excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Monto Provisionado $" de cada hoja utilizada.

b) En este formulario se deben registrar cronológicamente las garantías enteradas en efectivo por concepto de operaciones con instrumentos derivados, los dividendos y otros eventos de capital desde el día que son contabilizados en la cuenta Valores por Depositar y hasta el día de su pago. No deben informarse en este formulario los bonos de reconocimiento vencidos y no pagados, los cuales deben informarse en el formulario D-2.12.

Se deberá reportar una línea por cada moneda entregada en garantía a cada contraparte.

c) Respecto a las garantías enteradas en efectivo por concepto de operaciones en instrumentos derivados, esta información deberá reportarse diariamente respecto al monto total vigente (stock) y sólo se deberá presentar información en los campos "Tipo de instrumento", "Unidades", "Moneda", "Monto Recibido/Enterado $" y "Tipo de Cambio". Para informar la garantía enterada en instrumentos financieros, se deberán utilizar los formularios D-2.2 y D-2.4.

L2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VII,. para los formularios D-2.2 y D-2.4, de este Título.

En caso de garantías enteradas en efectivo por operaciones con derivados, se deberá informar el código "CC2" o "CC3", según corresponda.

2. Nemotécnico, ISIN o Contraparte

Se debe indicar el nemotécnico o ISIN definido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros, de los instrumentos nacionales o extranjeros informados.

En caso que en la columna "Tipo de Instrumento" se informe el código "CC2" o "CC3", en este campo se deberá indicar la sigla de tres caracteres que identifica a la contraparte del contrato, la cual será proporcionada por la Superintendencia.

3. Unidades

Corresponde al número de unidades con derecho al dividendo, evento de capital o al monto entregado en moneda nacional o extranjera para el cumplimiento de garantía en operaciones con instrumentos derivados, según corresponda. Este valor se informará con cuatro decimales.

4. Tipo de dividendo o evento de capital

Se deberá indicar si el dividendo o evento de capital se cancelará en moneda de origen o en unidades nominales del instrumento:

MO : En moneda de origen

UN : En unidades

5. Moneda

En este ítem corresponde indicar el código identificatorio de la moneda en la cual están denominadas las garantías enteradas en efectivo por operaciones con instrumentos derivados, el dividendo o evento de capital, según corresponda. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

6. Dividendo o evento de capital unitario

Se debe indicar el dividendo o evento de capital unitario expresado en la moneda en que se pagará. Este valor se deberá informar con cinco decimales.

Tratándose de unidades se deberá informar el número de unidades a recibir por cada unidad con derecho. Este valor se deberá informar con cinco decimales.

7. Fecha contabilización en VxD

Es la fecha en la cual se contabilizó el derecho por cobrar del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP). Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

8. Fecha de Pago

Es la fecha en la cual se depositó el pago del dividendo o evento de capital en las cuentas corrientes del Fondo. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

9. Monto provisionado en moneda de origen

Corresponde al monto en moneda de origen que el Administrador contabilizó en valores por depositar en el Fondo, el cual a su vez corresponde a la multiplicación entre el número de unidades mantenidas que le corresponde el pago del dividendo o evento de capital y el valor del dividendo o evento de capital unitario.

Para el caso de aquellos eventos de capital que se pagarán en unidades del instrumento, éstos deberán ser expresados en moneda de origen utilizando para ello el precio entregado por esta Superintendencia para valorizar el instrumento el día del informe.

Este valor se informará con cinco decimales.

10. Monto Provisionado $

Corresponde al monto en pesos que el Administrador contabilizó en valores por depositar en el Fondo, el cual a su vez corresponde a la multiplicación entre el número de unidades contabilizadas que le corresponde el pago del dividendo o evento de capital y el valor del dividendo unitario.

Para el caso de aquellos dividendos o evento de capital que paguen en moneda extranjera, el monto deberá ser convertido a su equivalente en moneda nacional utilizando para ello el tipo de cambio vigente correspondiente a la fecha del informe.

Asimismo, en el caso de aquellos eventos de capital que se pagarán en unidades del instrumento, éstos deberán ser expresados a su equivalente en moneda nacional utilizando para ello el precio entregado por esta Superintendencia para valorizar dicho instrumento el día del informe y el tipo de cambio vigente para esa misma fecha.

Este valor se informará sin decimales.

11. Monto Recibido/Enterado $

Corresponde al monto en pesos enterado en moneda nacional para el cumplimiento de garantía en operaciones con instrumentos derivados, o al monto en pesos que se recibió y fue contabilizado en el Fondo, por concepto del pago del dividendo o evento de capital, por el Administrador.

Para el caso de moneda extranjera enterada para el cumplimiento de garantía en operaciones con instrumentos derivados, y para el caso de aquellos dividendos o eventos de capital recibido en moneda extranjera, el monto deberá ser convertido en su equivalente en moneda nacional utilizando para ello el tipo de cambio correspondiente a la fecha de informe.

Asimismo, para el caso de aquellos eventos de capital que se reciben en unidades del instrumento, éstos deben ser expresados a su equivalente en moneda nacional utilizando para ello el precio entregado por esta Superintendencia para valorizar dicho instrumento el día del informe y el tipo de cambio vigente para esa misma fecha.

Este valor se informará en pesos sin decimales.

12. Diferencia $

Corresponde a la diferencia en pesos de la columna "Monto Provisionado $" y la columna "Monto Recibido/Enterado $"

Cabe señalar que si la diferencia en $ por cada dividendo o evento de capital supera los $1.000, esta deberá ser explicada en la sección 2 "Comentarios" del informe diario correspondiente a la fecha del pago.

Este valor que puede ser positivo o negativo y se informará en pesos, sin decimales.

13. Tipo de Cambio

Se deberá informar el tipo de cambio correspondiente a la fecha del informe, utilizado para convertir a moneda nacional aquellos montos expresados en moneda extranjera en las columnas "Monto Provisionado $" y "Monto Recibido/Enterado $".

Este valor se informará con cuatro decimales.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

M. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.12. BONOS DE RECONOCIMIENTO VENCIDOS POR COBRAR

M. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.12. BONOS DE RECONOCIMIENTO VENCIDOS POR COBRAR

M1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B. de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor en $ por Depositar" de cada hoja utilizada.

b) En este formulario se deben registrar los bonos de reconocimiento desde el día que son contabilizados en la cuenta Valores por Depositar y hasta el día de su pago. Todos los bonos de reconocimiento se deben informar en este formulario ordenados por fecha de vencimiento, desde la más antigua a la más reciente.

M2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

1. Nemotécnico

Se debe indicar el nemotécnico definido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros, para los bonos de reconocimiento.

2. N° de días Vencido

Corresponde al número de días transcurridos desde la fecha en que venció el Bono de Reconocimiento y la fecha del informe.

3. Unidades nominales

Corresponde al número de unidades nominales del Bono de Reconocimiento vencido. Este valor se informará con dos decimales.

4. Valor en $ por depositar

Corresponde al valor en pesos del Bono de Reconocimiento contabilizado en la cuenta valores por depositar del Fondo.

Este valor se informará sin decimales.

5. Monto depositado $

Corresponde al monto en pesos pagado por el Bono de Reconocimiento respectivo por parte del Instituto de Normalización Previsional u otras instituciones de previsión, el día del informe.

Este valor se informará sin decimales.

6. Diferencia $

Corresponde a la resta de los valores informados en las columnas "Valor en $ por depositar" y "Monto depositado $", cálculo que debe ser presentado sólo para el día de pago del bono de reconocimiento informado.

Este valor que puede ser positivo o negativo y se informará sin decimales.

7. Diferencia pago recibido $

Corresponde a la resta entre el valor en pesos que calculó el Administrador se debería haber cancelado al Fondo por dicho Bono y el pago efectuado por la entidad correspondiente. En el cálculo efectuado por el Administrador se deberá incluir los reajustes e intereses establecidos en el D.L. 3.500.

Cabe señalar que si la diferencia expresada en $, señalada en el párrafo precedente, supera los $500, esta deberá ser explicada en la sección 2 "Comentarios" del informe diario correspondiente a la fecha del pago.

Este valor que puede ser positivo o negativo y se informará sin decimales.

8. Unidades liquidadas

Corresponde al número de unidades nominales del Bono de Reconocimiento pagado por el del Instituto de Normalización Previsional u otras instituciones de previsión, el día del informe. Este valor se informará con dos decimales.

9. Diferencia de unidades

Corresponde a la resta de los valores informados en las columnas "Unidades nominales" y "Unidades liquidadas", cálculo que debe ser presentado sólo para el día de pago del bono de reconocimiento informado.

Este saldo se deberá continuar presentando como Bono de Reconocimiento vencido por cobrar hasta su fecha de pago.

Este valor que puede ser positivo o negativo y se informará con dos decimales.

10. Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla que identifica al custodio donde se encuentra el Bono de Reconociendo pendiente de pago.

Los códigos a informar son los siguientes:

-LOC: Custodia local

-DCV: Depósito Central de Valores

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

N. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.13 TRANSACCIONES DE NUEVOS INSTRUMENTOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL: NUEVOS FONDOS MUTUOS Y DE INVERSIÓN NACIONAL Y PROMESAS DE SUSCRIPCIÓN DE CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN NACIONALES

N. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.13 TRANSACCIONES DE NUEVOS INSTRUMENTOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL: NUEVOS FONDOS MUTUOS Y DE INVERSIÓN NACIONAL Y PROMESAS DE SUSCRIPCIÓN DE CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN NACIONALES

Se entenderá por nuevo instrumento aquel que no se encuentre en la transmisión de precios que envía esta Superintendencia al Administrador, correspondiente al día hábil anterior a la fecha de adquisición o transacción.

El concepto de nuevo instrumento comprende también a aquellos que experimenten cambios en el código nemotécnico, debido a que en tal caso no se encontrarán en la transmisión de precios que remite esta Superintendencia al Administrador. En consecuencia, si con ocasión de algún evento se produce un cambio en el nemotécnico que identifica al fondo mantenido en cartera por el Fondo Autónomo de Protección Previsional ésta deberá informar a esta Superintendencia a más tardar el día hábil siguiente de ocurrido el cambio mediante este Formulario. Dicho informe deberá indicar el nemotécnico que es reemplazado, el nuevo nemotécnico y la fecha del cambio, según corresponda.

N1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1. de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total Control.

b) Este formulario se completará por filas, en lugar de columnas. Cada instrumento se informará en una o un conjunto de columnas.

c) Los instrumentos que se informen en este formulario deberán ordenarse por fecha de adquisición o transacción.

d) Los nuevos instrumentos serán informados en el informe diario correspondiente al día de la transacción.

N2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada fila deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

Filas:

Identificación del Instrumento

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el número 1 del Capítulo VI, de este Título.

2. Nombre del emisor

Nombre o razón social de la administradora del fondo mutuo o fondo de inversión, según corresponda.

3. RUT del emisor

RUT de la administradora del fondo mutuo o fondo de inversión, según corresponda.

4. Nombre del fondo

Nombre completo con que se encuentra inscrito el fondo en la Superintendencia de Valores y Seguros.

5. Nemotécnico del fondo

Se debe indicar el nemotécnico definido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros, para los fondos mutuos y de inversión nacionales.

6. Código Bloomberg o Reuters

Código nemotécnico con el cual el instrumento se identifica en los sistemas oficiales de información. En el caso de Bloomberg, será el Ticker symbol y en el caso de Reuters el RIC, si corresponde.

7. Moneda de denominación

Moneda en la que se ha emitido el instrumento adquirido.

8. Porcentaje de inversión en el extranjero

Corresponde al porcentaje del total de los activos del fondo mutuo y de inversión que se encuentra invertido en instrumentos extranjeros.

Características del fondo

9. Holding Company

Se deberá informar el Nombre Abreviado del administrador del fondo mutuo o de inversión, registrado en la tabla Holding Company, disponible en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones: http://www.spensiones.cl/xml.

10. Tipos de fondos de inversión

Se deberá señalar la clasificación del fondo de inversión de acuerdo a su tipo, esto es si es un fondo: Mobiliario (MO), Inmobiliario (IM), Capital Privado (CP) u Otros (OT). La información deberá ser obtenida desde el sitio web de la Superintendencia de Valores y Seguros.

11. Tipo de activos

Se deberá señalar la categoría en cuanto a activos del fondo. Esto es, si corresponden a: Accionario (AC), Bonos (BO), Balanceado (BA), Liquidez (EF) u Otros (OT).

12. Fecha de los estados financieros

Se deberá señalar la fecha de cierre de los Estados Financieros del ejercicio más reciente de los cuales corresponde la información. Para aquellos casos que no se dispongan de Estados Financieros, se considerará la fecha de la cartera de inversión utilizada.

13. Clase de Activos

Se deberá indicar la categoría en cuanto a activos del fondo. Esto es, si corresponde a capital privado (CP) o deuda privada (DP). Este campo sólo aplica para fondos nacionales que tengan como subyacentes activos alternativos.

14. Estrategia

Se deberá indicar la categoría en cuanto a activos del fondo. Esto es, si corresponde a capital privado (CP) o deuda privada (DP). Este campo sólo aplica para fondos nacionales que tengan como subyacentes activos alternativos.

Se deberá indicar alguna de las siguientes categorías:

Balanced

Buyout

Direct lending

Distressed debt

Fund of funds

Growth

Infrastructure

Mezzanine

Real estate

Venture capital

Otra

Este campo sólo aplica para fondos nacionales que tengan como subyacentes activos alternativos extranjeros.

15. Vintage

Se deberá informar el año (AAAA) en que se efectuó la primera inversión del vehículo (sólo para vehículos que hayan realizado inversiones). Este campo sólo aplica para fondos nacionales que tengan como subyacentes activos alternativos extranjeros.

16. Fecha de vencimiento

Se deberá Indicar la fecha de vencimiento del fondo en formato AAAA-MM-DD.

17. Porcentaje de inversión en activos alternativos

Se deberá informar una cifra expresada en porcentaje con dos decimales. En caso de corresponder a promesas de suscripción de fondos de inversión que aún no han materializado sus inversiones y cuyo reglamento interno señale que se invertirá preferentemente en activos alternativos, se deberá informar un 100,00%.

Característica de la transacción

18. Fecha de la transacción

Es la fecha en la cual se realizó la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

19. Fecha de perfeccionamiento

Es la fecha en la cual se perfeccionó la transacción. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

20. Unidades

Unidades del instrumento que se transó. Se informará con cuatro decimales.

21. Precio unitario en pesos

Se debe indicar el precio unitario expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento.

22. Monto pagado en pesos

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción.

23. Inversión por país

Las siguientes filas contienen países, en donde deberán informarse el porcentaje invertido en cada uno de éstos por el fondo mutuo o de inversión nacional, siendo la fuente oficial de información los estados financieros correspondientes a la fecha informada en el campo "Fecha Estado Financiero". De no estar contenido en los estados financieros la información sobre la distribución geográfica de las inversiones, se puede usar otro documento oficial del emisor que haga referencia a la misma fecha de los referidos estados financieros. La inversión en instrumentos derivados se debe asignar al país correspondiente al emisor del instrumento derivado. Si la inversión en instrumentos de renta fija o "money market", y/o saldos disponibles no supera el 5% de las inversiones del fondo, ésta podrá ser informada en la fila correspondiente al país "Otros" (OT). En caso contrario, deberá clasificarse según el correspondiente país. Si las inversiones de un fondo de inversión superan a los activos netos, producto de apalancamiento o "leverage", éstas deberán ajustarse al 100% de los activos netos, distribuyendo la inversión en cada país de manera proporcional a la distribución geográfica original. Por lo tanto, el informe no podrá contener países con porcentajes negativos.

Las cifras corresponderán a números enteros con dos decimales. Para informar los países se deberán utilizar los mismos códigos de países establecidos para la inversión por país del formulario D-2.9. Se dejará en cero los países sin inversión y la suma total debe ser igual a 100. La fila "Otros" (OT) deberá emplearse en caso de no aplicar ninguno de los países listados.

En el caso de activos alternativos, se deberá informar este campo cuando se informe un aporte inicial, así como en el caso de inversiones en el mercado secundario. En otro caso, este campo no deberá informarse.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

Ñ. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.14 EXCESOS Y DÉFECITS DE INVERSIÓN DIARIOS POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

Ñ. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.14 EXCESOS Y DÉFECITS DE INVERSIÓN DIARIOS POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

Ñ1. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.14.1 EXCESOS DE INVERSIÓN DIARIOS POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

1. INSTRUCCIONES GENERALES

a) El encabezado de cada formulario debe iniciar lo siguiente:

Nombre del Administrador: El que corresponda.

R.U.T.: El del Administrador.

Fondo Tipo: Se debe indicar las siglas "FAPP".

Fecha: Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

Hoja número: Las hojas que se utilicen para llenar este formulario deben estar numeradas en forma ascendente comenzando por el número 1.

Líneas informadas: Se debe indicar la cantidad de líneas informadas en cada hoja. En todo caso, el número máximo de líneas informadas no podrá exceder de 99.

Total Control: Corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Monto de exceso de inversión en $".

b) Cuando en la columna "Excesos a informar" se informen los códigos SDC (Subtotal derivados de cobertura) o SPNV (Subtotal Posición neta vendedora), sólo se deberá presentar información en los campos "Monto de exceso de inversión en $" y "% respecto del valor del Fondo".

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

Columnas:

Cada columna debe ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

1. Excesos a informar:

Corresponde informar el código que identifica el tipo de exceso de inversión por operaciones con instrumentos derivados, los cuales deben ser desglosados en las siguientes categorías:

DC: Derivados de cobertura, corresponde informar los excesos de inversión por operaciones de cobertura.

SDC: Subtotal derivados de cobertura, corresponde a la suma de los excesos de cobertura de las monedas individuales.

DI: Derivados de Inversión, corresponde informar los excesos de inversión por operaciones de derivados de inversión.

PNV: Posición neta vendedora (inversión directa más inversión indirecta), corresponde informar los excesos causados por transgredir la prohibición de tomar posiciones netas vendedoras de un activo objeto en derivados de inversión, que sumadas a las posiciones netas vendedoras de ese mismo activo objeto en derivados de cobertura, superen la inversión contado en el activo objeto.

SPNV: Subtotal Posición neta vendedora, corresponde a la suma de los excesos de posiciones netas vendedoras de los activos objeto correspondientes.

Cuando en la columna "Excesos a informar" se informen los códigos SDC (Subtotal derivados de cobertura) o SPNV (Subtotal Posición neta vendedora), sólo se deberá presentar información en los campos "Monto de exceso de inversión en $" y "% respecto del valor del Fondo".

2. Activo Objeto:

Tratándose de exceso de cobertura cambiaria, corresponderá informar el código identificador de la respectiva moneda. Este campo no deberá ser completado para el exceso proveniente de derivados de inversión.

Se deberá agregar tantas líneas como activos objeto (monedas) estén en situación de exceso.

3. Monto de exceso de inversión en $:

Corresponde al monto de exceso de inversión en pesos en la fecha informada. En el caso de derivados de monedas, se calcula sobre la base de las unidades de la moneda objeto, que constituyen el exceso convertidas a pesos, al tipo de cambio vigente en la fecha informada.

4. % respecto del valor del Fondo:

Corresponde al porcentaje que representa el exceso de inversión respecto del valor del Fondo en la fecha informada.

5. Fecha de origen del exceso:

Corresponde a la fecha en que se originó el exceso de inversión.

6. Fecha de expiración plazo de regularización:

Corresponde a la fecha en que, según el plazo máximo normativo, se debe regularizar el exceso de inversión.

Ñ2. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.14.2 DE DÉFICIT DE INVERSIÓN DIARIOS POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

1. INSTRUCCIONES GENERALES

El encabezado de cada formulario debe iniciar lo siguiente:

i. Nombre del Administrador: El que corresponda.

ii. R.U.T.: El del Administrador.

iii. Fondo Tipo: Se debe indicar las siglas "FAPP".

iv. Fecha: Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

v. Hoja número: Las hojas que se utilicen para llenar este formulario deben estar numeradas en forma ascendente comenzando por el número 1.

vi. Líneas informadas: Se debe indicar la cantidad de líneas informadas en cada hoja. En todo caso, el número máximo de líneas informadas no podrá exceder de 99.

vii. Total Control: Corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Monto de exceso de inversión en $".

2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

Cada columna debe ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

a) Activo Objeto: corresponde al activo objeto al cual corresponde el determinado déficit. Tratándose de déficit de cobertura cambiaria, corresponderá al código identificador de la moneda respectiva.

Se deberán agregar tantas líneas como activos objeto (monedas) estén en la situación de déficit.

b) Monto de déficit de inversión en $: corresponde al monto de déficit de inversión en pesos a la fecha informada. Se calcula a partir de las unidades de la moneda objeto en déficit transformadas a pesos.

c) % respecto del valor del Fondo: corresponde al porcentaje del déficit de inversión respecto del valor del Fondo Autónomo de Protección Previsional a la fecha informada.

d) Fecha de origen del déficit: corresponde a la fecha en que se originó el déficit de inversión.

e) Fecha de expiración plazo de regularización: corresponde a la fecha en que, según el plazo máximo normativo, se debe regularizar el déficit de inversión.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

O. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.15 CORTE DE CUPÓN DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL.

O. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.15 CORTE DE CUPÓN DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL.

O1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número 1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Monto Recibido en $" de cada hoja utilizada.

b) Se deberán informar los cortes de cupón de los instrumentos nacionales y extranjeros.

c) Todos los cortes de cupón deben informarse en este formulario. Con todo si la Administradora hubiese provisionado cortes de cupón, éstos se deberán informar hasta la fecha de pago, ordenándolas desde la más antigua a la más reciente. En el caso de pagos parciales de cortes, éstos se deberán informar en este formulario hasta su pago total.

d) Para el caso de las letras hipotecarias sorteadas, se deberá informar todo lo relacionado con el monto del cupón que corresponda sortear a la fecha en que se amortiza la letra sorteada.

O2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VII de este Título.

2. Nemotécnico, ISIN o serie

Se debe indicar el nemotécnico, ISIN o serie definido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros, de los instrumentos nacionales o extranjeros informados.

3. Unidades

Corresponde señalar el número de unidades del instrumento informado respecto del cual hubo corte de cupón. Este valor se informará con cuatro decimales cuando corresponda.

4. Moneda o unidad indexada

En este ítem corresponde indicar el código identificatorio de la moneda o unidad indexada en la cual está denominado el corte de cupón. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

5. Valor corte de cupón unitario en moneda de origen o unidad indexada

Se debe indicar el valor unitario del corte de cupón expresado en la moneda de origen o unidad indexada en que se pagará. Este valor se deberá informar con cinco decimales.

6. Valor corte de cupón unitario en moneda $

Se debe indicar el valor unitario del corte de cupón expresado en moneda local (pesos). Este valor se deberá informar con cinco decimales.

Para el caso de los cortes de cupón expresados en moneda extranjera o unidad indexada, el valor del corte de cupón unitario deberá ser convertido a su equivalente en moneda local ($) utilizando para ello el tipo de cambio vigente o el valor de la unidad indexada correspondiente a la fecha del Informe Diario.

7. Fecha del corte de cupón

Se deberá indicar la fecha en que el instrumento dio origen al corte de cupón.

8. Fecha contabilización en VxD

Es la fecha en la cual se contabilizó el derecho por cobrar del Fondo, si corresponde.

9. Fecha de pago del corte

Es la fecha en la cual se realizó el pago efectivo del corte de cupón al Fondo.

10. Valor total del corte de cupón en unidad indexada o moneda extranjera.

Se deberá indicar el monto en unidades indexadas o moneda extranjera del corte de cupón que le pertenece a cada instrumento.

Este valor se informará con cinco decimales.

11. Monto total del corte de cupón $

Se deberá señalar el monto en moneda local ($) del corte de cupón que corresponde a cada instrumento y además, si la fecha del corte difiere de la fecha de pago, este valor debe coincidir con el monto en pesos que la Administradora contabilizó en valores por depositar en el Fondo.

Para el caso de aquellos cortes de cupón que se paguen en moneda extranjera o unidades indexadas, el monto deberá ser convertido a su equivalente en moneda local ($) utilizando para ello el tipo de cambio vigente o el valor de la unidad indexada correspondiente a la fecha del Informe Diario.

Este valor se informará sin decimales.

12. Monto Recibido en $

Corresponde al monto en pesos que se recibió y fue contabilizado en el Fondo, por concepto del pago de corte de cupón, por la Administradora.

Para el caso del corte de cupón recibido en moneda extranjera o unidad indexada, el monto deberá ser convertido a su equivalente en moneda local ($) utilizando para ello el tipo de cambio o el valor de la unidad indexada correspondiente para la fecha del informe.

Este valor se informará en pesos sin decimales.

13. Diferencia $

Corresponde a la diferencia en pesos de la columna "Monto total del corte de cupón $" y la columna "Monto recibido $".

Cabe señalar que si la diferencia en $ por cada corte de cupón supera los $1.000, ésta deberá ser explicada en la sección 2 "Comentarios" del informe diario correspondiente a la fecha del pago.

Este valor que puede ser positivo, negativo o cero, se informará en pesos sin decimales.

14. Tipo de Cambio o valor de la unidad indexada a la fecha de pago.

Se deberá informar el tipo de cambio correspondiente a la fecha del informe, utilizado para convertir a moneda nacional aquellos montos expresados en moneda extranjera o unidad indexada de las columnas "Monto total del corte de cupón $" y "Monto recibido $".

Este valor se informará con cuatro decimales.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

P. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.16. VALORACIÓN DE OPERACIONES VIGENTES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE EMPLEAN GARANTÍAS BILATERALES

P. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.16. VALORACIÓN DE OPERACIONES VIGENTES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE EMPLEAN GARANTÍAS BILATERALES

P1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso no debe informarse.

b) En este formulario se deberá reportar la valoración diaria de cada contrato (ganancia o pérdida) efectuada por el Administrador o un tercero contratado por ésta, distinto de la contraparte, de acuerdo a las cláusulas establecidas en el citado contrato. Asimismo, deberá reportarse la valoración efectuada por la contraparte y la Superintendencia.

c) Se deberán informar en este formulario el stock de operaciones con derivados extranjeros que emplean garantías bilaterales, incluyendo las operaciones que vencen o se liquidan anticipadamente el día del Informe.

P2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VII de este Título.

2. Serie

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros se deberá informar la serie, de acuerdo a las definiciones contenidas en los campos "Nemotécnico o Serie" y "Serie" de los formularios D-2.5 y D-2.6, respectivamente.

Para el caso de swaps nacionales y extranjeros, se deberá indicar la serie de acuerdo a lo definido en el campo "Serie" de los formularios D-2.7 y D-2.8.

3. Precio de ejercicio o del contrato

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros, deberá informarse el precio de ejercicio o del contrato de acuerdo a lo definido para este campo en los formularios D-2.5 y D-2.6, respectivamente.

Para el caso de swaps, este campo no deberá informarse.

4. Fecha de suscripción

Corresponde a la fecha en la cual se suscribió el contrato. Se debe indicar el formato AAAA-MM-DD.

5. Unidades

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades" en los formularios D-2.5 y D-2.6.

Para el caso de swaps nacionales, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades en moneda nacional" en el formulario D-2.7.

Para el caso de swaps extranjeros, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades moneda a entregar" en el formulario D-2.8.

6. Unidades moneda no objeto

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades moneda no objeto" en los formularios D-2.5 y D-2.6.

Para el caso de swaps nacionales, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades en moneda extranjera" en el formulario D-2.7.

Para el caso de swaps extranjeros, deberán informarse las unidades de acuerdo a lo definido para el campo "unidades moneda a recibir" en el formulario D-2.8.

7. Tasa pactada a pagar por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros, este campo no deberá informarse.

Para el caso de swaps, deberán informarse la tasa de interés de acuerdo a lo definido para el campo "Tasa pactada a pagar por el Fondo" en los formularios D-2.7 y D-2.8.

8. Tasa pactada a pagar contraparte

Para el caso de forwards nacionales y extranjeros, este campo no deberá informarse.

Para el caso de swaps, deberán informarse la tasa de interés de acuerdo a lo definido para el campo "tasa pactada a pagar contraparte" en los formularios D-2.7 y D-2.8.

9. Moneda de liquidación

Se debe informar el código de la moneda en que se liquida o paga el contrato.

10. Tipo de cambio

Tipo de cambio empleado para expresar la valorización de la Superintendencia en la moneda de pago o liquidación.

11. Valorización Superintendencia

Corresponde a la valoración diaria de cada contrato informado (ganancia o pérdida) de acuerdo a los precios determinados por la Superintendencia. La valorización de cada operación debe efectuarse en función de la moneda de pago establecida en el contrato.

12. Valorización AFAPP

Corresponde a la valoración diaria de cada contrato informado (ganancia o pérdida) determinada por la el Administrador o un tercero que ésta contrate para estos efectos, de acuerdo a las cláusulas establecidas en el citado contrato. La valorización de cada operación debe efectuarse en función de la moneda de pago establecida en el contrato.

13. Valorización Contraparte

Corresponde a la valoración diaria de cada contrato informado (ganancia o pérdida) determinada por la contraparte, de acuerdo a las cláusulas establecidas en el citado contrato. La valorización de cada operación debe efectuarse en función de la moneda de pago establecida en el contrato.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

Q. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.17 MOVIMIENTO POR GARANTÍAS RECIBIDAS EN EFECTIVO Y EN INSTRUMENTOS POR OPERACIONES CON DERIVADOS QUE EMPLEEN GARANTÍAS BILATERALES

Q. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.17 MOVIMIENTO POR GARANTÍAS RECIBIDAS EN EFECTIVO Y EN INSTRUMENTOS POR OPERACIONES CON DERIVADOS QUE EMPLEEN GARANTÍAS BILATERALES

Q1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B de este Capítulo.

b) En este formulario se deberán reportar los movimientos diarios de las garantías recibidas por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) en efectivo o instrumentos, por parte de las contrapartes en las operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales.

Q2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

1. Contraparte

Se debe emplear el código de la contraparte de la cual se están recibiendo garantías, producto de operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. Este código será informado por la Superintendencia.

2. Tipo de Instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS establecido en el Capítulo VII de este Título. En el caso de recibir garantías en efectivo, se deberá informar en este campo el código "CC2" o "CC3", según corresponda.

3. Nemotécnico o Serie

Se deberá informar el nemotécnico o serie del instrumento mantenido en garantía, de acuerdo a las instrucciones establecidas para los campos "Nemotécnico" o "Serie del instrumento" en los formularios D-2.2 y D-2.4, respectivamente. Si se trata de garantías en efectivo, este campo no se deberá informar.

4. Moneda

En este ítem corresponde indicar el código identificador de la moneda extranjera de emisión del instrumento mantenido en garantía o el código de la moneda mantenida en garantía, según corresponda. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

5. Movimiento

Se debe indicar:

A: En caso de recepción de garantías, ya sean en efectivo o en instrumentos.

B: En caso de devolución de garantías recibidas, ya sean en efectivo o en instrumentos.

D: En caso de ejecución de la garantía por parte del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP).

I-1: Por el monto de intereses pagados a las contrapartes producto de la inversión de las garantías recibidas en las operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales, de acuerdo con lo establecido en los contratos.

I-2: Por los intereses depositados en el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) producto de la inversión de las garantías recibidas de las contrapartes en las operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales, en la medida que aquéllos superen el interés establecido en los contratos.

I-3: Por el monto de intereses pagado por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) en caso de que la inversión de las garantías recibidas por las contrapartes en las operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales sólo hubiese cubierto parcialmente el interés establecido en los contratos.

C: En caso de compra de instrumentos financieros con las garantías recibidas.

V: En caso de la venta de instrumentos financieros representativos de garantías recibidas.

I: En caso de ingreso de instrumentos o efectivo.

E: En caso de egreso de instrumentos o efectivo.

6. Unidades

En caso de recepción o devolución de garantía en efectivo, deberá informarse las unidades de moneda correspondientes. En caso de instrumentos financieros, deberá indicarse el número de unidades recibidas, devueltas o transadas del título. Este valor deberá informarse con cuatro decimales.

7. Valor Total

Se debe indicar el valor total de las unidades informadas, expresado en pesos, considerando el tipo de cambio aplicable. Los instrumentos recibidos en garantía deberán ser valorizados según metodología establecida por el Administrador acordada con la contraparte en el contrato respectivo.

8. Valor Total Moneda Pago

Se debe indicar el valor total de las unidades informadas, en moneda de pago. Los instrumentos recibidos en garantía deberán ser valorizados según metodología establecida por el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) acordada con la contraparte en el contrato respectivo.

9. Custodio o Banco

Se debe informar el código de banco custodio o banco en que se mantienen las garantías entregadas por las contrapartes.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

R. CARTERA DE GARANTÍAS RECIBIDAS EN EFECTIVO Y EN INSTRUMENTOS

R. CARTERA DE GARANTÍAS RECIBIDAS EN EFECTIVO Y EN INSTRUMENTOS

R1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B de este Capítulo.

b) En este formulario se deberá reportar el stock de garantías recibidas por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) en efectivo o instrumentos, por parte de las contrapartes en las operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales.

R2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

Columnas:

Cada columna deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

1. Contraparte

Se debe emplear el código de la contraparte de la cual se recibieron garantías, producto de operaciones con derivados que emplean garantías bilaterales. Este código será informado por la Superintendencia.

2. Tipo de Instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS establecido en el Capítulo VII de este Título. En el caso de recibir garantías en efectivo, se deberá informar en este campo el código "CC2" o "CC3", según corresponda.

3. Nemotécnico o Serie

Se deberá informar el nemotécnico o serie del instrumento mantenido en garantía, de acuerdo con las instrucciones establecidas para los campos "Nemotécnico" o "Serie del instrumento" en los formularios D-2.2 y D-2.4, respectivamente. Si se trata de garantías en efectivo, este campo no se deberá informar.

4. Moneda

En este ítem corresponde indicar el código identificador de la moneda extranjera de emisión del instrumento mantenido en garantía o el código de la moneda mantenida en garantía, según corresponda. Este código será proporcionado por la Superintendencia.

5. Unidades

Se deberán informar las unidades para el caso de las monedas mantenidas como garantía y, para el caso de instrumentos financieros, deberá indicarse el número de unidades mantenidas como garantía.

6. Valor Total

Se debe indicar el valor total de las unidades informadas, expresado en pesos, considerando el tipo de cambio aplicable. Los instrumentos mantenidos en garantía deberán ser valorizados según metodología establecida por la Administradora acordada con la contraparte en el contrato respectivo.

7. Valor Total Moneda Denominación

Para el caso de instrumentos financieros, se debe indicar el valor total de las unidades informadas, de acuerdo a la moneda de denominación. Los instrumentos recibidos en garantía deberán ser valorizados según metodología establecida por la Administradora acordada con la contraparte en el contrato respectivo.

8. Custodio o Banco

Se debe informar el código de banco custodio o banco en que se mantienen las garantías entregadas por las contrapartes.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

S. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.19: INFORMACIÓN REFERENTE A ADQUISICIÓN O ENAJENACIÓN DE BIENES RAÍCES Y A NUEVOS CONTRATOS DE INVERSIONES DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP): MUTUOS HIPOTECARIOS

S. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.19: INFORMACIÓN REFERENTE A ADQUISICIÓN O ENAJENACIÓN DE BIENES RAÍCES Y A NUEVOS CONTRATOS DE INVERSIONES DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP): MUTUOS HIPOTECARIOS

Se entenderá por nuevo contrato aquél que no se encuentre en la transmisión de precios que envía esta Superintendencia al Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), correspondiente al día hábil anterior a la fecha de adquisición o transacción.

El concepto de nuevo contrato comprende también a aquéllos que experimenten cambios en su estructura, debido a que en tal caso no se reflejarán dichos cambios en la transmisión de precios que remite esta Superintendencia a al Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP). En consecuencia, si con ocasión de algún evento se produce un cambio en la estructura de un contrato mantenido en cartera por el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), éste deberá informar a esta Superintendencia con al menos un día de antelación a la entrada en vigencia de dichos cambios mediante este Formulario. Dicho informe deberá indicar la serie del contrato que fue modificado, su nueva estructura y la fecha del cambio, según corresponda.

S1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el punto B.1 de la letra B de este Capítulo, con la excepción del campo Total control, que en este caso no se debe informar.

b) Este formulario se completará por filas, en lugar de columnas. Cada contrato se informará en una o en un conjunto de columnas.

c) Los contratos que se informen en este formulario deberán ordenarse por fecha de adquisición o de suscripción.

d) Los nuevos contratos serán informados en el Informe Diario correspondiente al día de la suscripción.

e) La información contenida en los números 1 y 2 de la letra S2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS siguiente se aplicarán para cualquier tipo de contrato o bien raíz, en lo que corresponda, que se informe.

S2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada fila deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

Filas:

1. Identificación del Contrato

a. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el número 1 del Capítulo VI, de este Título.

b. Nombre de contraparte/deudor

Se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la contraparte o deudor según corresponda al tipo de contrato que se informa.

c. Rut de contraparte/deudor

Se deberá informar el RUT de la contraparte o deudor informado en la fila anterior, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

d. Serie

Se deberá informar la serie definida por la Superintendencia de Pensiones, para los Contratos de Mutuos Hipotecarios, Créditos Sindicados, Leasing y arrendamiento.

e. Moneda de denominación

Se deberá indicar el código identificador de la unidad en que está expresado el contrato (pesos, U.F., moneda extranjera u otra).

2. Características del Contrato

a. Fecha de suscripción

Es la fecha en la cual se realizará la suscripción del contrato. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

b. Unidades

Unidades del instrumento que se transó. En caso de informarse la transacción de bienes raíces o contratos de leasing o renta de aquéllos, se debe informar como número de unidades, el número 1. Las unidades se deben informar con cuatro decimales.

c. Precio unitario en pesos

Se debe indicar el precio unitario expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento. Para el caso de contratos de renta o leasing este campo no deberá informarse.

d. Monto pagado en pesos

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción.

e. Tabla de desarrollo

Cuando se informe un cambio en la tabla de desarrollo, se deberá indicar la sigla CT, en caso contrario este campo no deberá informarse.

3. Mutuos Hipotecarios

a. Tasa de emisión del Mutuo Hipotecario

Se deberá indicar la tasa en porcentaje (%) a la cual fue pactado el mutuo, se informará con cuatro decimales.

b. Tasa de cesión del Mutuo Hipotecario

Se deberá informar la tasa en porcentaje (%) a la cual el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)adquirió el mutuo. Se informará con cuatro decimales.

c. Retasación

Cuando se informe una retasación de la garantía del mutuo hipotecario, se deberá indicar la sigla SI, en caso contrario se deberá utilizar la sigla NO.

d. Tasación

Se deberá indicar el valor de la tasación del bien, expresada en pesos, la cual no podrá tener una antigüedad mayor a 12 meses.

e. Fecha tasación

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

f. Rut Tasador

Se deberá informar el RUT del tasador que efectuó la tasación informada en la letra d. anterior, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

4. Créditos Sindicados

a. Tasa del Crédito

Se deberá indicar la proporción en porcentaje (%) de la cual es partícipe el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) en el crédito otorgado, se informará con cuatro decimales.

b. Participación del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)

Se deberá indicar la proporción en porcentaje (%) de la cual es partícipe el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) en el crédito otorgado, se informará con cuatro decimales.

c. Participación del Banco

Se deberá indicar la proporción en porcentaje (%) de la cual es partícipe el Banco que dé cumplimiento a lo normado por esta Superintendencia (participación mayor o igual a un 5%) en el crédito otorgado, se informará con cuatro decimales.

d. Clasificación del Banco

Se deberá informar la menor clasificación de riesgo (solvencia) que mantenga a esa fecha el Banco indicado en fila anterior.

e. Rut entidad estructuradora del crédito

Se deberá informar el RUT de la entidad estructuradora del crédito, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

f. Garantía

Cuando exista una garantía asociada al Crédito Sindicado se deberá informar utilizando la sigla SI, en caso contrario se deberá utilizar la sigla NO.

g. Tasación Garantía

Se deberá indicar la tasación de la garantía asociada al crédito otorgado, expresada en pesos, la cual no podrá tener una antigüedad mayor a 12 meses.

h. Fecha Tasación Garantía

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación de la garantía informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

5. Leasing

a. Tasa del Leasing

Se deberá indicar la tasa en porcentaje (%) pactada en el leasing otorgado, se informará con cuatro decimales.

b. Retasación

Cuando se informe una retasación del bien raíz en leasing, se deberá indicar la sigla SI, en caso contrario se deberá utilizar la sigla NO.

c. Tasación 1

Se deberá indicar la tasación efectuada al bien adquirido (la cual deberá ser distinta a la informada en el campo Tasación 2), expresada en pesos.

d. Fecha tasación 1

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

e. Rut Tasador 1

Se deberá informar el RUT del tasador que efectuó la tasación 1, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

f. Tasación 2

Se deberá indicar la tasación efectuada al bien adquirido (la cual deberá ser distinta a la informada en el campo Tasación 1), expresada en pesos.

g. Fecha tasación 2

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

h. Rut Tasador 2

Se deberá informar el RUT del tasador que efectuó la tasación 2, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

i. Nombre Vendedor

Se deberá informar el nombre completo o razón social, sin abreviaturas, del vendedor del bien raíz objeto del leasing otorgado.

j. Rut vendedor

Se deberá informar el RUT de la parte vendedora informada en fila anterior, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

6. Bienes Raíces no habitacionales para renta

a. Retasación

Cuando se informe una retasación del Bien Raíz, se deberá indicar la sigla SI, en caso contrario se deberá utilizar la sigla NO.

b. Tasación 1

Se deberá indicar la tasación efectuada al bien adquirido (la cual deberá ser distinta a la informada en el campo Tasación 2), expresada en pesos.

c. Fecha tasación 1

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

d. Rut Tasador 1

Se deberá informar el RUT del tasador que efectuó la tasación 1, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

e. Tasación 2

Se deberá indicar la tasación efectuada al bien adquirido (la cual deberá ser distinta a la informada en el campo Tasación 1), expresada en pesos.

f. Fecha tasación 2

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la tasación informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

g. Rut Tasador 2

Se deberá informar el RUT del tasador que efectuó la tasación 2, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

7. Tabla de Desarrollo

Este campo consta de seis columnas y se deberá informar para Mutuos Hipotecarios, Créditos Sindicados y Leasing.

Los flujos de pagos de intereses, amortizaciones y flujo total según período de pago deberán ser informados en base 100.

a. N° Cuota / Dividendo

Corresponderá al correlativo de la cuota o dividendo informado a contar de la fecha de inicio del Mutuo Hipotecario, Crédito Sindicado o Leasing.

b. Fecha de Pago

Corresponderá a la fecha en que se pagó o pagará la cuota o dividendo. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

c. Intereses

Corresponderá al monto de intereses. Cifra con 5 decimales.

d. Amortización

Corresponderá al monto de amortización. Cifra con 5 decimales.

e. Flujo Total

Corresponderá a la suma de intereses y amortizaciones. Cifra con 5 decimales.

f. Período de Pago

Se deberá indicar el período de pago, mensual (MEN), semestral (SEM), anual (AÑO), etc. Si un período es irregular, se debe indicar el número de días.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

T. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.20 MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA: ACCIONES DE SOCIEDADES ANÓNIMAS CERRADAS, ACCIONES DE SOCIEDADES EN COMANDITA POR ACCIONES Y ACCIONES DE SOCIEDADES POR ACCIONES

T. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.20 MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA: ACCIONES DE SOCIEDADES ANÓNIMAS CERRADAS, ACCIONES DE SOCIEDADES EN COMANDITA POR ACCIONES Y ACCIONES DE SOCIEDADES POR ACCIONES

T1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número B1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Las transacciones de instrumentos y eventos de capital informados en este formulario deben corresponder a aquéllas que se perfeccionen en la misma fecha que el informe diario.

c) Los instrumentos que se informen en este formulario deberán ordenarse por serie, no permitiéndose otro tipo de distribución.

d) Se deberá informar primero las compras, las acciones liberadas de pago y luego las ventas. Finalmente, se deberán informar los egresos e ingresos de instrumentos.

e) Todas las transacciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación.

f) Los informes independientes de valoración económica de las sociedades a que se refiere la letra n.4) de la sección III.1 del Régimen de Inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), deberán remitirse a esta Superintendencia mediante el sistema electrónico de correspondencia, en forma previa a la materialización de las inversiones correspondientes y posteriormente, cada año.

T2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

2. Serie

Se deberá informar la serie de identificación, que será de la forma RRRRRRRRRYY, donde:

RRRRRRRRR: corresponde al RUT del emisor del instrumento, incluyendo su dígito verificador.

YY: caracteres para informar la serie de la emisión, si corresponde.

3. Emisor

Se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la sociedad que emite las acciones.

4. Unidades

Corresponde al número de unidades transadas del instrumento o al número de unidades del instrumento adquiridas por el ejercicio de opciones de suscripción.

5. Precio unitario

Se debe indicar el precio unitario, expresado en pesos y centavos, al cual fue transado el instrumento informado. En el caso que el instrumento fue adquirido producto del ejercicio de una opción de suscripción, se debe indicar el precio de suscripción, expresado en pesos y centavos.

6. Valor total

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada transacción o el valor total, expresado en pesos, de las unidades adquiridas producto del ejercicio de una opción de suscripción.

7. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

C : En caso de compra.

L : En caso de acciones liberadas de pago.

H : En caso de dividendos en efectivo.

V : En caso de venta.

I : En caso de ingreso de instrumentos.

E : En caso de egreso de instrumentos.

Se informará en este ítem la letra "I" cuando se registren desde la columna "Tipo de instrumento" a la columna "Administrador de Cartera", la información correcta en reemplazo de la incorrecta y la información correspondiente a una operación de compra de un instrumento que fue omitida en algún informe diario de fecha anterior.

La información errónea señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse en las columnas indicadas en el párrafo anterior exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando para este caso la letra "E". Esta misma letra se deberá consignar en este ítem cuando la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior.

Asimismo, se deberá utilizar el código de movimiento "E" para informar el egreso de acciones de sociedades que se hayan abierto a la Bolsa, y por tanto hayan pasado a ser sociedades anónimas abiertas. En este caso se deberá informar con el código "I" el respectivo ingreso de las acciones en el formulario D-2.2, con el respectivo nemotécnico bursátil.

Se deberán informar primero los Egresos ("E") y posteriormente los Ingresos ("I"), no permitiéndose otro tipo de distribución.

En el caso de informar dividendos en efectivo, se deberá presentar información sólo en las columnas "Tipo de Instrumento", "Serie", "Unidades", "Precio unitario", que en este caso corresponde al monto unitario del dividendo, "Valor Total" y "Tipo de Movimiento".

8. Código de transacción

Este campo se debe informar con cinco caracteres. En el primer carácter que se indicará serán alguno de los siguientes códigos, según corresponda a la transacción que se informa:

0 Directamente del emisor.

1 Con otro accionista de la sociedad.

En el segundo, tercero, cuarto y quinto caracter se deberá indicar la modalidad de pago con que se efectuó la transacción, esto es:

PH Pagadero hoy.

PM Pagadero mañana.

CN Contado normal.

TNNN Pagadero en (T + NNN) días, donde NNN = 003, 004, 005...999

9. Moneda de transacción

Se deberá indicar el código identificador de la moneda de emisión del instrumento, el cual será informado por esta Superintendencia.

10. Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla que identifica al custodio donde ingresa o egresa el instrumento transado.

El código a informar es el siguiente:

LOC: Custodia local

De ser necesario otro código de custodio, será proporcionado por esta Superintendencia.

11. Acciones suscritas

El Administrador deberá informar el número de acciones emitidas que se encuentren suscritas y pagadas, a la fecha en que está efectuando la transacción o el ejercicio de la opción de suscripción, según corresponda, incluyendo en dicho número las que están dando origen a la transacción informada.

12. Conservador

Se debe identificar el Conservador de Bienes Raíces que lleva el Registro de Comercio en donde fue inscrito el extracto de la escritura de constitución de la sociedad.

13. Foja/Número/Año

Se debe señalar foja, el número y año de la inscripción de la constitución de la sociedad en el Registro de Comercio, separando cada uno de los conceptos por un guion.

14. Fecha informe original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "I" o "E". En el caso de egreso por apertura de una sociedad a Bolsa, en este campo se deberá informar la misma fecha del Informe Diario en que dicha operación se reporta.

15. Rut Gestor o Administrador

En el caso en que el tipo de instrumento informado corresponda a SPA o EPA, se deberá indicar el rut del socio gestor, socio administrador o quien cumpla las funciones de administración. En el caso en que el tipo de instrumento informado corresponda a ASC, éste campo no deberá informarse.

16. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por el propio Administrador, se deberá indicar la sigla "CPA".

17. Monto Valoración 1

Se deberá indicar la valoración de la sociedad, expresada en pesos.

18. RUT Valorizador 1

Se deberá informar el RUT del valorizador que efectuó la Valoración 1. El formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

19. Fecha Valoración 1

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la valoración informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

20. Monto Valoración 2

Se deberá indicar la valoración de la sociedad, expresada en pesos.

21. RUT Valorizador 2

Se deberá informar el RUT del valorizador que efectuó la Valoración 2. El formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

22. Fecha Valoración 2

Se deberá indicar la fecha en la cual fue realizada la valoración informada anteriormente. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

U. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.21 OPERACIONES CON MUTUOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS SINDICADOS.

U. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.21 OPERACIONES CON MUTUOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS SINDICADOS.

U1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en el número B1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) Las operaciones informadas en este formulario deben corresponder a aquéllas que se perfeccionan en la misma fecha que el informe diario.

c) Se deberá informar primero las compras y suscripciones y luego las ventas, extinciones y amortizaciones de capital.

Por último, se deberán informar los egresos e ingresos de instrumentos.

d) Las operaciones deberán informarse individualmente, sin agruparlas.

U2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo a las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de operación que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

2. Serie

Tanto para mutuos hipotecarios como para créditos sindicados, se deberá informar la serie de identificación, que será de la forma RRRRRRRRRAAMMDDaammdd, donde:

RRRRRRRRR: corresponde al RUT del deudor del mutuo hipotecario o crédito sindicado, incluyendo su dígito verificador, sin puntos ni guión.

AAMMDD: caracteres para informar el año (AA), mes (MM) y día (DD) de inicio de devengue de intereses del mutuo hipotecario o de la operación de crédito sindicado.

aammdd: caracteres para informar el año (aa), mes (mm) y día (dd) de vencimiento de la última cuota del mutuo hipotecario o de la operación del crédito sindicado.

3. Contraparte

Se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas del deudor del mutuo hipotecario o crédito sindicado.

4. Unidades

Corresponde al monto del capital de la operación informada. Este valor se informará en la unidad de reajuste acordada (pesos, U.F., dólares u otra), con dos decimales.

5. Precio unitario

Se debe indicar el precio unitario, expresado en pesos y centavos, de la operación informada.

Para el caso de operaciones en U.F., dólares u otra unidad de reajuste, el precio unitario debe indicarse en pesos y centavos, resultante del producto entre el precio unitario expresado en términos de la unidad de reajuste y el valor de aquélla, en pesos, al día del informe.

6. Valor total

Se debe indicar el valor total, expresado en pesos, de las unidades informadas por cada operación.

7. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

C : En caso de compra o cesión de mutuos hipotecarios a favor del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP).

S : En caso de suscripción de una participación en un crédito sindicado.

V : En caso de venta o cesión de mutuos hipotecarios a favor de un tercero.

X : En caso de extinción de un crédito sindicado.

Q : En caso de recepción del pago de la amortización total anticipada del capital de mutuos hipotecarios o créditos sindicados.

Z : En caso de recepción del pago de la amortización anticipada de parte del capital de mutuos hipotecarios o créditos sindicados.

A : En caso de recepción de la amortización pactada del capital, normal o atrasada, de mutuos hipotecarios o créditos sindicados.

P : En caso de informar la provisión por deterioro o actualización de ésta, asociada a un mutuo hipotecario o crédito sindicado.

I : En caso de ingreso de operaciones.

E : En caso de egreso de operaciones.

J : En caso de pago de intereses de un crédito sindicado.

Se informará en este ítem la letra "I" cuando se registren desde la columna "Tipo de instrumento" a la columna "Administrador de Cartera", la información correcta en reemplazo de la incorrecta y la información correspondiente a una operación de compra de un mutuo hipotecario o la suscripción de una participación en un crédito sindicado que fue omitida en algún informe diario de fecha anterior.

La información errónea señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse en las columnas indicadas en el párrafo anterior exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando para este caso la letra "E". Esta misma letra se deberá consignar en este ítem cuando la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta de un mutuo hipotecario o la amortización de un crédito sindicado que haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior.

Se deberán informar primero los Egresos ("E") y posteriormente los Ingresos ("I"), no permitiéndose otro tipo de distribución.

8. Código de transacción

Este campo se debe informar con cuatro caracteres que indicarán la modalidad de pago con que se efectuó la transacción, informando TNNN (pagadero en NNN días), donde NNN = 003, 004, 005,... o 999.

9. Tasa de Endoso/Interés

Para el caso que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "MHE" y en el campo "Movimiento" se informe "C" o "V", se deberá informar la tasa de endoso del contrato.

Para el caso que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "CSIN" y en el campo "Movimiento" se informe "S", se deberá informar la tasa de interés del crédito sindicado.

En otros casos, este campo no deberá informarse.

10. Unidad de reajuste

Se deberá indicar el código identificador de la unidad en que está expresado el capital del mutuo hipotecario o crédito sindicado (pesos, U.F., moneda extranjera u otra).

11. Código de custodio

En este ítem se debe señalar la sigla que identifica al custodio donde ingresa o egresa la operación informada.

El código a informar es el siguiente:

LOC: Custodia local.

De ser necesario otro código de custodio, será proporcionado por esta Superintendencia.

12. Notaría

Se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la notaría donde se otorgó la escritura pública o donde se protocolizó el instrumento privado en que consta la celebración de la operación de mutuo hipotecario o crédito sindicado.

13. Repertorio y año

Se deberá informar el número de repertorio y el año (AAAA) que identifica la escritura pública o la protocolización del instrumento privado en que consta la celebración de la operación de mutuo hipotecario o crédito sindicado.

14. Conservador

En el caso de mutuos hipotecarios, se debe indicar el nombre del Conservador de Bienes Raíces que lleva el Registro en que consta la hipoteca en favor del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP). En caso de créditos sindicados, este campo no deberá informarse.

15. Foja/Número/Año

Se debe señalar foja, número y año de la inscripción de la hipoteca en el Registro de Hipotecas del Conservador de Bienes Raíces, separando cada uno de los conceptos por un guion. En caso de créditos sindicados, este campo no deberá informarse.

16. Banco

En el caso de créditos sindicados, se deberá informar la sigla de tres caracteres que identifica al banco nacional, no relacionado a al Administrador, que posee una participación igual o superior al 5% en el crédito sindicado. En caso de mutuos hipotecarios, este campo no se deberá informar.

17. Clasificación de riesgo Banco

En el caso de créditos sindicados, se deberá informar la clasificación de riesgo (solvencia) del banco nacional, no relacionado a al Administrador, que posee una participación igual o superior al 5% en el crédito sindicado. En caso de mutuos hipotecarios, este campo no se deberá informar.

18. % Banco

En el caso de créditos sindicados, se deberá informar la participación que posee el banco nacional, no relacionado al Admnistrador, con dos decimales. En caso de mutuos hipotecarios, este campo no se deberá informar.

19. Estructurador/Originador

Se deberá informar el RUT del estructurador del crédito sindicado o del originador del mutuo hipotecario, según corresponda.

20. % Fondo

En el caso de créditos sindicados, se deberá informar la participación que poseen el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP). En caso de mutuos hipotecarios, este campo no se deberá informar.

21. Garantía (s/n)

Se deberá informar una "S" si existen garantías comprometidas por parte del deudor del crédito sindicado, o una "N" en caso contrario. Para mutuos hipotecarios, se deberá informar una "S".

22. Provisión

Se deberá informar el monto en pesos de la provisión por deterioro estimada para la operación de mutuo hipotecario o crédito sindicado informada.

23. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que el Administrador Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por el propio Administrador, se deberá indicar la sigla "CPA".

24. Fecha informe original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "I" o "E".

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Capítulo III. Instrucciones para llenar los Formularios Electrónicos del Informe Diario

V. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.22 MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP): BIENES RAÍCES Y CONTRATOS DE RENTA Y LEASING DE BIENES RAÍCES

V. INSTRUCCIONES PARA LLENAR EL FORMULARIO D-2.22 MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP): BIENES RAÍCES Y CONTRATOS DE RENTA Y LEASING DE BIENES RAÍCES

V1. INSTRUCCIONES GENERALES.

a) El encabezado de cada hoja de este formulario, debe ser llenado siguiendo las mismas instrucciones señaladas en la sección B1 de la letra B de este capítulo, con la excepción del campo Total control, el cual en este caso corresponde al total en pesos de las cantidades informadas en la columna "Valor Total" de cada hoja utilizada.

b) La compra y venta de bienes raíces, así como la suscripción de los contratos de arrendamiento de bienes raíces informadas en este formulario deben corresponder a aquéllas que se perfeccionan en la misma fecha que el informe diario o que entran en vigencia en esa fecha.

c) Se deberá informar primero las compras de bienes raíces, luego la suscripción de contratos de leasing o renta, ejecución de garantía, pago de cuotas o arriendo, luego las ventas de bien raíz, el vencimiento del contrato de leasing o arrendamiento y finalmente se deben informar los ingresos y egresos.

d) Todas las transacciones u operaciones que deban ser informadas en este formulario deberán registrarse operación a operación, en el caso de los bienes raíces deberán ser informados rol a rol.

e) En caso que un bien raíz de propiedad del Fondo, se entregue en arrendamiento con opción de compra deberá informarse el egreso del bien raíz y la suscripción del contrato correspondiente.

f) La liquidación anticipada de un contrato de arrendamiento con opciones de compra, dará origen a una extinción anticipada del mismo (X). En dicho caso se deberá informar el ingreso (I) del bien raíz a la cartera del Fondo.

g) Al momento de informar en el campo "Tipo de instrumento" la sigla "CLEA" y en el "Tipo de Movimiento" la sigla "RT"; el Administrador sólo deberá informar los campos, "Tipo de Instrumento", "Serie", "Rut Tasador" y el campo "Fecha de tasación"; los restantes campos no deben informarse.

h) Si en el campo "Tipo de instrumento" se informa la sigla "CLEA" y en el campo "Tipo de Movimiento" se informa "CP", el Administrador sólo deberá informar el campo "Serie", los restantes campos no deben informarse.

i) Los informes independientes de tasación de los bienes raíces a que se refieren las letras n.6) y n.8) de la sección III.1 del Régimen de Inversión del Fondo, deberán remitirse a esta Superintendencia mediante el sistema electrónico de correspondencia, en forma previa a la materialización de las

inversiones correspondientes y posteriormente, cada dos años o en el plazo que esta Superintendencia establezca.

V2. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS.

Cada columna deberá ser completada de acuerdo con las siguientes indicaciones:

Columnas:

1. Tipo de instrumento

Se debe indicar la abreviatura correspondiente al tipo de instrumento que se informa. Para ello, deberá utilizarse el CÓDIGO DE INSTRUMENTOS que aparece señalado en el Capítulo VI de este Título.

2. Serie

a) Tanto para contratos de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing) como contratos de arrendamientos de bienes no habitacionales, se deberá informar la serie de identificación, que será de la forma RRRRRRRRRXAAMMDDaammddNNNNNNNNN, donde:

- RRRRRRRRR: corresponde al RUT de la contraparte del contrato de arrendamiento, incluyendo su dígito verificador.

- X: Si se trata de un contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing) se debe informar la letra "L". Si se trata de un contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales se debe informar la letra "A".

- AAMMDD: caracteres para informar el año (AA), mes (MM) y día (DD) que da inicio al devengue de cuotas del contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing). Para el caso de contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales corresponderá a la fecha de inicio del arrendamiento.

- aammdd: caracteres para informar el año (aa), mes (mm) y día (dd) de vencimiento del contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing) o del contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales. En caso de un contrato de arriendo de plazo indefinido, se deberá informar en este campo "999999".

- NNNNNNNNN: corresponde al ROL asignado al bien raíz por el Servicio de Impuestos Internos. Se debe omitir el guión.

b) Para reportar la transacción de un bien raíz, la serie de identificación será de la forma NNNNNNNNNCCCCCCCCCCC, donde:

- NNNNNNNNN: corresponde al ROL asignado al bien raíz por el Servicio de Impuestos Internos. Se debe omitir el guión.

- CCCCCCCCCCC: corresponde al nombre de la comuna a la cual pertenece el bien raíz. Se deben informar las primeras doce letras del nombre, omitiendo espacios en blanco. Ejemplo, en el caso de la comuna de Estación Central, se informaría ESTACIONCENT.

3. Contraparte

Para el caso que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "CLEA" o "CREN", en este campo se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la contraparte del contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing) o del contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales.

Para el caso en que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "RAIZ", se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la contraparte de la transacción.

4. Unidades

Se deberá informar como número de unidades el entero 1.

5. Precio unitario

Se debe indicar el precio unitario del bien raíz, expresado en pesos y centavos, al cual fue adquirido. Para el caso de operaciones en U.F., dólares u otra unidad de reajuste, el precio unitario debe indicarse en pesos y centavos, resultante del producto entre el precio unitario expresado en términos de la unidad de reajuste y el valor de aquélla, en pesos, al día del informe.

Para el caso de suscripción de contratos este campo no deberá informarse.

6. Valor total

Para el caso de bienes raíces, se debe indicar el valor total expresado en pesos y en centavos, resultante de multiplicar los valores informados en los campos unidades y precio unitario.

En caso de suscripción de un contrato este campo no deberá informarse.

7. Tipo de movimiento

Se debe indicar:

C : En caso de compra de un bien raíz a favor del Fondo.

PA: En caso de pago de arriendo de un bien raíz, a favor del Fondo.

CU: En caso de pago de cuotas de un contrato de arrendamiento con opción de compra (leasing) a favor del Fondo.

S : En caso de suscripción de un contrato de arrendamiento con opción de compra (leasing) o contrato para renta.

V : En caso de venta de un bien raíz.

X : En caso de extinción o liquidación de un contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales con opción de compra (leasing).

T : En caso de finalización de un contrato de arrendamiento de bienes raíces no habitacionales.

RT: En caso de efectuar retasaciones a los bienes raíces nacionales no habitacionales sujetos a contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing) y contratos de arrendamiento de bienes raíces nacionales no habitacionales para renta.

LA : En caso de liquidación anticipada de un contrato de arrendamiento (leasing).

GG : En caso de gastos generados por el bien raíz adquirido los cuales son de cargo del Fondo, tales como pago de contribuciones, pago de gastos generales, etc.

CP: En caso de que se informe un cambio en la provisión del contrato de bienes raíces nacionales no habitacionales sujetos a contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing).

I : En caso de ingreso de un bien raíz o contrato de arrendamiento.

E : En caso de egreso de un bien raíz o contrato de arrendamiento.

Se informará en este ítem la letra "I" cuando se registren la información correcta en reemplazo de la incorrecta que fue informada erróneamente u omitida en algún informe diario de fecha anterior.

La información errónea señalada en un informe diario anterior, deberá repetirse en las columnas indicadas en el párrafo anterior exactamente como fue informada en su oportunidad, registrando para este caso la letra "E". Esta misma letra se deberá consignar en este ítem cuando la información de un instrumento correspondiente a una operación de venta haya sido omitida en algún informe diario de fecha anterior.

Se deberán informar primero los Egresos ("E") y posteriormente los Ingresos ("I"), no permitiéndose otro tipo de distribución.

8. Moneda de transacción

Este campo se debe informar con tres caracteres. En caso de corresponder a bienes raíces transados en una moneda extranjera se deberá registrar el código identificatorio asignado a la moneda

en la que se efectuó la transacción. Si se informa en unidad indexada nacional (UF) sólo se deberá informar el primer y segundo carácter. En caso de corresponder a instrumentos transados en pesos esta columna no deberá informarse.

9. Tasa de Interés

Para el caso que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "CLEA" y en el campo "Movimiento" se informe "S", se deberá informar la tasa en porcentaje (%) establecida en el contrato de arrendamiento en leasing. Se informará con cuatro decimales.

10. Unidad de reajuste

Se deberá indicar el código identificador de la unidad en que está expresado el contrato de arrendamiento (pesos, U.F., moneda extranjera u otra), esto es para el caso que en el campo "Tipo de Instrumento" se informe "CLEA" o "CREN".

Para el caso de compra o venta de un bien raíz se deberá señalar la unidad de reajuste que se utilizó en la transacción.

11. Notaría

Se deberá informar el nombre completo y sin abreviaturas de la notaría donde se otorgó la escritura pública o donde se protocolizó el instrumento privado en que consta la realización del contrato de arrendamiento o compraventa del bien raíz.

12. Repertorio y año

Se deberá informar el número de repertorio y el año (AAAA) en que se identifica la escritura pública o la protocolización del instrumento en que consta la celebración del contrato de arrendamiento o la operación de compraventa del bien raíz.

13. Conservador

En el caso de un bien raíz, se debe identificar el Conservador de Bienes Raíces que lleva el Registro de Propiedad en que consta la inscripción de dominio en favor del Fondo. En caso de los contratos de arrendamiento, este campo no deberá informarse.

14. Foja/Número/Año

Se debe señalar la foja, el número y año en que consta la inscripción de dominio en favor del Fondo, separando cada uno de los conceptos por un guion. En caso de contratos de arrendamiento, este campo no deberá informarse.

15. Administrador de cartera

Para cada transacción se debe indicar el código asignado por esta Superintendencia a la sociedad administradora de cartera de recursos previsionales que la el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional haya contratado, el que consta de tres caracteres. Para el caso de transacciones de instrumentos administrados por el propio Administrador, se deberá indicar la sigla "CPA".

16. Rut Tasador

Se debe informar el Rut del tasador que efectúo la menor tasación o la menor retasación del valor del bien raíz, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guión.

17. Fecha de la tasación

Fecha en que se efectuó la menor tasación o retasación vigente del bien raíz. Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

18. Provisión

Se deberá informar el monto en pesos de la provisión por deterioro estimada del contrato de leasing en la cartera del Fondo. Este campo deberá informarse cada vez que el cálculo de la provisión

tenga una variación, de acuerdo con los modelos implementados por el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP).

Para bienes raíces y contratos de arrendamiento este campo no deberá informarse.

19. Fecha informe original

En este ítem se deberá informar la fecha del informe diario en el cual se registró la información errónea o aquella que se omitió informar en caso que en la columna "Tipo de movimiento" se informe el código "I" o "E". Se debe indicar en el formato AAAA-MM-DD.

20. Rol

Se deberá indicar el Rol asignado por el Servicio de Impuestos internos al bien raíz involucrado en la operación informada, utilizando el formato NNNNN-NNNNN.

21. Comuna

Se deberá indicar el nombre completo y sin abreviaturas de la comuna a la cual pertenece el Rol informado en la columna anterior.

22. Rut vendedor/comprador

Sólo cuando se informe la adquisición o enajenación de un bien raíz por parte del Fondo, se deberá informar el Rut de la contraparte involucrada en la operación, el formato utilizado deberá corresponder NNNNNNNNN, el cual deberá informarse sin puntos, ni guion.

En el resto de los casos esta columna se deberá dejar sin información.

Nota de actualización: Esta letra fue agregada por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XII, Letra C, Anexos

Anexo N° 1 Formularios del Informe Diario

Anexo N° 1 Formularios del Informe Diario

1. INFORME DIARIO DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP) – Formulario D-1.

INFORME DIARIO DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP)

Formulario D-1. Balance INFORMACIÓN GENERAL

1.0 ANTECEDENTES

Nombre Administrador del FAPP	
R.U.T.	
Fondo Tipo	
Fecha (AAAA-MM-DD)	

2.0 BALANCE DIARIO DEL FONDO AUTONOMO PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP)

	TOTALES EN $
2.1 Activo	
10.000 Total Activos	
10.100 ACTIVO DISPONIBLE	
10.110 Banco recaudaciones 10.120 Banco inversiones 10.120.10 Banco inversiones nacionales 10.120.20 Banco inversiones extranjeras 10.135 Banco pago de beneficios 10.135.10 Banco pagos beneficios compensación diferencia expectativas de vida 10.135.20 Banco beneficios por años cotizados 10.136 Banco pago corte cupón bono amortizable 10.145 Valores por depositar y en tránsito 10.145.10 Valores por depositar nacionales 10.145.20 Valores por depositar extranjeros 10.145.30 Valores en tránsito 10.145.40 Garantías entregas en efectivo a Cámaras de Compensación 10.145.50 Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación	
10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
10.210 Inversiones en Instituciones Estatales 10.220 Inversiones en Instituciones Financieras 10.230 Inversiones de Empresas 10.235 Inversiones en Activos Alternativos Nacionales 10.240 Derivados Nacionales 10.250 Inversiones en el Extranjero 10.255 Inversiones en Activos Alternativos Extranjeros 10.260 Derivados Extranjeros 10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales 10.280 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros 10.290 Excesos de Inversión	
10.300 ACTIVO TRANSITORIO	
10.310 Cargos en cuentas bancarias	
10.400 ACTIVO POR RECIBIR	
10.410 Recaudación por recibir	

		TOTALES EN $
2.2 Pasivo Exigible		
20.100 Total Pasivo Exigible		
20.110	Recaudación del mes	
20.115	Recaudación clasificada	
20.115.10	Recaudación Clasificada de la cotización con rentabilidad protegida	
20.115.20	Recaudación Clasificada del Seguro Social Previsional	
20.120	Recaudación por aclarar de cotizaciones	
20.135	Diferencias por aclarar	
20.140	Compensación por diferencias expectativas de vida por pagar	
20.141	Beneficios por años cotizados por pagar	
20.145	Corte cupón por pagar del bono amortizable	
20.155	Prestaciones no cobradas	
20.161	Pagos indebidos	
20.165	Pagos en exceso	
20.175	Retribución Administrador cartera de Inversiones	
20.176	Cotizaciones de la rentabilidad protegida por identificar	
20.177	Cuenta por pagar Administrador FAPP	
20.180	Bonos previsionales	
20.180.10	Bono de seguridad previsional (BSP)	
20.180.20	Bono amortizable (BA)	
20.181	Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)	
20.185	Provisiones, impuestos y otros	
20.190	Consignaciones de empleadores enviadas por los Tribunales	
20.191 OTROS PASIVOS		
20.192	Beneficios futuros por Pagar	

		TOTALES EN $
2.3 Patrimonio del Fondo Autónomo		
20.200	**Valor del patrimonio del Fondo**	
20.210	Aportes patrimoniales	
20.220	Cotizaciones del Seguro Social por identificar	
20.240	Interés y reajuste	
20.270	Rentabilidad	
20.280	Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto)	

4.0 FLUJO DE CAJA DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP)

	Monto en $
4.1 Ingresos	
41.000 Total Ingresos	
41.100 Recaudación de cotizaciones	
41.100.10 Recaudación clasificada de la cotización con rentabilidad protegida	
41.100.20 Recaudación clasificada de la cotización del Seguro Social	
41.150 Recaudación por aportes del Estado	
41.160 Donaciones, herencias y legados	
41.250 Prestaciones no cobradas	
41.350 Otros Ingresos	

	Monto en $
4.2 Egresos	
42.000 Total egresos	
42.100 Prestaciones del Seguro Social	
42.100.10 Beneficio compensación expectativa de vida	
42.100.20 Beneficio años cotizados	
42.100.30 Beneficio corte cupón bono amortizable	
42.160 Gastos del Fondo	
42.170 Gastos del Administrador del FAPP	
42.250 Pago de retribución de administración de cartera de inversiones	
42.300 Intereses y reajuste del bono	
42.350 Devolución pagos indebidos	
42.400 Devolución por pagos en exceso	
42.450 Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)	
42.550 Cargos bancarios	
42.600 Otros egresos	

5.0 VARIACIÓN DEL PATRIMONIO

		Monto en $
50.000 Patrimonio inicial		
51.000 Aumentos del patrimonio		
51.100	Cotizaciones	
51.150	Aportes del Estado	
51.251	Prestaciones no cobradas	
51.260	Donaciones, herencias y legados	
51.300	Rentabilidad de la cartera (+)	
51.400	Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto) (+)	
51.450	Otros Aumentos	
52.000 Disminución del patrimonio		
52.100	Transferencia al IPS para pago de Beneficios	
52.100.10	Beneficios por años cotizados	
52.100.20	Beneficios por expectativas de vida	
52.200	Gastos del Fondo	
52.210	Gastos del Administrador del FAPP	
52.230	Pago por retribución al administración de cartera de inversiones	
52.240	Intereses y reajuste del bono	
52.350	Pagos en exceso	
52.450	Rentabilidad de la cartera (-)	
52.460	Efecto en Patrimonio Valores Actuariales (Neto) (-)	
52.500	Otras Disminuciones	
55.000 Patrimonio final		

6.0 REQUERIMIENTOS DE CUSTODIA, CORTE DE CUPON, EVENTOS DE CAPITAL DE ACTIVOS ALTERNATIVOS Y MOVIMIENTOS DE DIVISAS

	Monto en $
6.1 Custodia del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP)	
61.000 Ingreso de instrumentos financieros a custodia	
61.010 Ingreso a custodia de las inversiones efectuadas en el mercado nacional 61.010.10 Ingreso a entidades privadas de depósito en el mercado nacional 61.010.20 Ingreso a entidades privadas de custodia (Ley N° 18.876) en el mercado extranjero 61.010.30 Ingreso a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central 61.020 Ingreso a custodia de las inversiones efectuadas en el mercado extranjero 61.020.10 Ingreso a entidades privadas de custodia (Ley N° 18.876) en el mercado extranjero 61.020.20 Ingreso a entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central	
61.100 Egreso de instrumentos financieros de custodia	
61.110 Egreso de custodia de las inversiones efectuadas en el mercado nacional 61.110.10 Egreso de entidades privadas de depósito en el mercado nacional 61.110.20 Egreso de entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero 61.110.30 Egreso de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central 61.120 Egreso de custodia de las inversiones efectuadas en el mercado extranjero 61.120.10 Egreso de entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero 61.120.20 Egreso de entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central	
61.200 Custodia Mantenida	
61.210 Custodia mantenida de las inversiones efectuadas en el mercado nacional 61.210.10 Custodia mantenida en entidades privadas de depósito en el mercado nacional 61.210.20 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero 61.210.30 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central 61.220 Custodia mantenida de las inversiones efectuadas en el extranjero 61.220.10 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia (ley N° 18.876) en el mercado extranjero 61.220.20 Custodia mantenida en entidades privadas de custodia autorizadas por el Banco Central	

61.300	**Otros instrumentos de la cartera de inversiones**	
61.310	**Custodia local**	
61.320	Instrumentos en préstamo de emisores nacionales	
61.330	Instrumentos en préstamo de emisores extranjeros	
61.340	Instrumentos en garantía de emisores nacionales	
61.350	Instrumentos en garantía de emisores extranjeros	
61.360	Instrumentos no susceptibles de ser custodiados	
6.2	**Cortes de cupón y eventos de capital de activos alternativos**	
62.000	Total Corte Cupón	
62.100	Nacionales	
62.200	Extranjeros	
62.500	Eventos de capital de activos alternativos	
62.510	Eventos de capital de activos alternativos nacionales	
62.520	Eventos de capital de activos alternativos extranjeros	
6.3 Movimiento de divisas		
63.000	**Movimiento de divisas**	
63.100	Remesas hacia el Exterior	
63.200	Retorno de Divisas	
7.0 Cuentas de Orden-Debe		
71.000	**Cuentas de Orden-Debe**	
71.100	Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	
71.200	Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	
71.300	Derechos por títulos nacionales entregados en garantía	
71.400	Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía	
71.450	Derechos por moneda nacional entregada en garantía	
71.500	Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía	
71.550	Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	
71.560	Derechos por moneda nacional recibidas en garantía	
71.570	Derechos por monedas extranjeras recibidas en garantía	
71.580	Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía	
71.590	Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía	
71.800	Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales	
71.850	Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales	
71.900	Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros	
71.950	Derechos por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	

71.960	Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros	
71.970	Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales	
72.000	**Cuentas de Orden-Haber**	
72.100	Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	
72.200	Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	
72.300	Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía	
72.400	Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía	
72.450	Obligaciones por moneda nacional entregada en garantía	
72.500	Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía	
72.550	Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	
72.560	Obligaciones por moneda nacional recibidas en garantía	
72.570	Obligaciones por monedas extranjeras recibidas en garantía	
72.580	Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía	
72.590	Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía	
72.800	Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores nacionales	
72.850	Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales	
72.900	Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros	
72.950	Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	
72.960	Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros	
72.970	Obligaciones por garantías asociadas a activos alternativos nacionales	

8.0 NOTAS EXPLICATIVAS

1. Detalle

			Cuentas		
Código ITEM:	**N°**	**Concepto**	**Debe**	**Haber**	**Monto en $**
41.350 Otros Ingresos	1 2 . . 99				
42.600 Otros Egresos	1 2 . . 99				
51.450 Otros Aumentos	1 2 . . 99				
52.500 Otras Disminuciones	1 2 . . 99				
56.500 Rentabilidad diaria generada por derivados que liquidan en Cámaras de Compensación	1. Rentabilidad generada por derivados nacionales 2. Rentabilidad generada por derivados extranjeros 3. Total				

81.000 Movimientos entre Activos	1 2 . . 99				
82.000 Movimientos entre Pasivos	1 2 . . 99				
10.145.10 Valores por Depositar Nacionales	1 2 . . 99				
10.145.20 Valores por Depositar Extranjeros	1 2 . . 99				
10.145.30 Valores en Tránsito	1 2 . . 99				
10.290 Excesos de Inversión	1. INSTITUCIONES ESTATALES 2. INSTITUCIONES FINANCIERAS 3. EMPRESAS 4. ACTIVOS ALTERNATIVOS NACIONALES 5. INVERSIONES EN EL EXTRANJERO 6. ACTIVOS ALTERNATIVOS EXTRANJEROS				

	7. INSTRUMENTOS NACIONALES EN PRÉSTAMO 8. INSTRUMENTOS EXTRANJEROS EN PRÉSTAMO				
20.185 Provisiones, impuestos y Otros	1 2 . . 99				
42.550 Cargos bancarios	1 2 . . 99				

2. Comentarios

Código	N°	Explicación del Concepto

2. Formulario D-2.1 Saldos Diarios en Cuentas Corrientes Banco Inversiones Nacionales

Nombre AFAPP	
R.U.T.	
Fecha (AAAA-MM-DD)	
Fondo Tipo	
Hoja N°	
Líneas Informados	
Total Control	

N°	Tipo de Instrumento	Código Institución Financiera	Moneda	Saldo moneda	Total Saldo Contable	Administrador de Cartera	Cierre (K)

2. Formulario D-2.2. Movimientos Diarios de la Cartera y de la Custodia de las Inversiones del FAPP: Instrumentos Financieros Transados en el Mercado Nacional

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Folio de Transacción	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Código Bursátil SD	Unidades	Precio Unitario	Valor Total	Tipo de Movimiento	TIR / % Valor Par/Inversión en AA (en %)	Plazo del Instrumento (Años)	Código de Transacción/ Moneda de Transacción	Código de Custodio	Clasificación de Riesgo	Administrador de Cartera	Agente de Préstamo/ Contraparte	Fecha Informe Original/ Préstamo	Código Bloomberg o Reuters	Cedente	Pagador	Garante

3. Formulario D-2.3. Saldos Diarios en Cuentas Corrientes Banco Inversiones Extranjeras

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Código Institución Financiera	Moneda	Saldo Moneda	Total Saldo Contable	Administrador de Cartera	Cierre

4. Formulario D-2.4. Movimientos Diarios de la Cartera y de la Custodia de las Inversiones del FAPP: Instrumentos Financieros Transados en Mercados Extranjeros

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Serie del Instrumento	Unidades	Precio Unitario $	Valor Total	Tipo de Movimiento	TIR (%)	Plazo del Instrumento (Años)	Moneda de Emisión	Precio Unitario Moneda de Emisión	Fecha Transacción	Intermediario	Título Garantizado S/N	Código de Custodio	Clasificación de Riesgo	Admin. de Cartera	Admin. de Cartera Saliente	Fecha Orden Trans. Préstamo	% Valor par Extranjero	TIR Extranjero %	Código Nemotécnico Bloomberg o Reuters	Identificación Cuenta Mandataria	Contraparte

5. Formulario D-2.5: Movimientos Diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo: Contratos de Opciones, Futuros y Forwards en el Mercado Nacional

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Folio de Transacción	Tipo de Instrumento	Instrumento Objeto	Nemotécnico o Serie	Precio de Ejercicio o del Contrato	Precio de Ejercicio Original	Unidades	Unidades de Moneda no Objeto	Precio Unitario	Valor Total	Tipo de Movimiento	Código de Transacción	Código de Custodio	Administrador de Cartera	Fecha Informe Original	Tipo de Operación	Activo Cubierto	Agente Liquidador /Bolsa	Tipo de Opción

6. Formulario D-2.6: Movimientos Diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo: Contratos de Opciones, Futuros y Forwards en el Mercado Extranjero

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Instrumento Objeto	Serie	Precio de Ejercicio o del Contrato	Precio de Ejercicio Original	Unidades	Unidades de Moneda no Objeto	Precio Unitario	Valor Total	Tipo de Movimiento	Fecha de Transacción	Modalidad de Transacción	Código de Custodio	Administrador de Cartera	Fecha Informe Original	Tipo de Operación	Activo Cubierto	Agente Liquidador/Bolsa	Tipo de Opción

7. Formulario D-2.7: Movimientos Diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo: Contratos de Swaps en el Mercado Nacional

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Serie	Unidades en Moneda Nacional	Unidades en Moneda Extranjera	Período de Pago Fondo	Período de Pago Contraparte	Tasa a pagar Fondo	Tasa a pagar Contraparte	Amortización	Tipo de Movimiento	Valor Tasa Nacional próximo intercambio	Valor Tasa Extranjera próximo intercambio	Monto Pagado Fondo	Monto Pagado Contraparte	Administrador de Cartera	Fecha Informe Original	Tipo de Operación

8. Formulario D-2.8: Movimientos Diarios de la Cartera de Inversiones del Fondo: Contratos de Swaps en el Mercado Extranjero

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Serie	Unidades de Moneda a entregar	Unidades de Moneda a recibir	Período de Pago Fondo	Período de Pago Contraparte	Tasa pactada a pagar Fondo	Tasa pactada a pagar Contraparte	Amortización	Tipo de Movimiento	Valor Tasa Nacional próximo intercambio	Valor Tasa Extranjera próximo intercambio	Monto Pagado Fondo	Monto Pagado Contraparte	Administrador de Cartera	Fecha Informe Original	Tipo de Operación

9. Formulario D-2.9: Transacciones de Nuevos Instrumentos de la Cartera de Inversiones del Fondo: Nuevos Instrumentos Financieros Transados en Mercados Extranjeros

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

Identificación del Instrumento	
Tipo de Instrumento	
Nombre del emisor	
RUT	
Nombre del Garante	
Serie del Instrumento	
Serie o Clase	
Nemotécnico Bloomberg o Reuters	
País de Domicilio o Registro	
Fecha de Emisión	
Moneda de Denominación	
Tasa de Impuesto (%)	
Característica del Fondo Mutuo, Inversión, ETF	
Holding Company	
Clase Activos	
Zona Geográfica	
Tipo de Empresa	
Fechas Estados Financieros	
TER	
Rebate	
TER Máximo Negociado	
TER Efectivo	
Aprobado por CCR	
Fecha aprobación CCR	
Porcentaje de inversión en instrumentos de deuda	
Comisión Máxima	
Dividendos	
Paga Dividendos	

Forma de Pago	
Frecuencia de Pago	
Moneda de Pago	
Características Instrumento Renta Fija	
Premio o Descuento de Tasa Flotante	
Tasa Flotante	
Número de Cupones	
Período de Pago de Cupones	
Tasa de Emisión	
Base Anual Considerada	
Plazo en Años	
Unidad de Reajuste	
Número de Amortizaciones	
Fecha de Vencimiento	
Clasificación de Riesgo	
Clasificación de Riesgo S&P	
Clasificación de Riesgo Moody's	
Clasificación de Riesgo Fitch	
Clasificación de Riesgo DBRS	
Serie del Instrumento Equivalente	
Monto de Emisión	
Moneda Monto de Emisión	
Características los Activos Alternativos	
Clase de Activos	
Estrategia	
Primario / Secundario	
Jurisdicción	
Zona Geográfica	
Holding Company	
Contraparte	
Clasificación de Riesgo	
Fecha de Suscripción	

Fecha de Vencimiento	
Vintage	
Fecha Estados Financieros	
Fecha Estados de Cuenta	
Comisión de Administración	
Características de la Transacción	
Modalidad de Transacción	
Nombre del Mandatario	
Cuenta Mandataria	
Nombre del Intermediario	
Comisiones	
Bolsa de Valores de Transacción	
Bolsa de Valores de Registro	
Fecha de Transacción	
Fecha de Perfeccionamiento	
Unidades	
Precio Unitario Moneda de Denominación	
Monto Pagado Moneda de Denominación	
Monto Pagado Moneda de Transacción	
Precio Unitario en Pesos	
Monto Pagado en Pesos	
Tir Nacional	
Porcentaje Valor Par Nacional	
Porcentaje Valor Par Extranjero	
Tir Extranjera	
Inversión por País	
ARG-Argentina	
AUS-Australia	
...	
OT-Otros	
Total (%)	

Tabla de Desarrollo (base 100)					
N° Cupón	Fecha de Pago	Intereses	Amortización	Flujo Total	Período de Pago

10. Formulario D-2.10. Operaciones de Cambio de Monedas Extranjeras

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Fecha de Transacción	Moneda Compra	Moneda Venta	Contraparte	Unidades	Tipo de Cambio	Valor Total

11. Formulario D-2.11: Garantía enterada en efectivo, provisión y cobro de dividendos y otros eventos de capital diarios de la cartera de inversiones del fondo

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Nemotécnico, ISIN o Contraparte	Unidades	Tipo de Dividendo o Evento de Capital	Moneda	Dividendo o Evento de Capital Unitario	Fecha Contabilización en VxD	Fecha de Pago	Monto provisionado en moneda de origen	Monto Provisionado $	Monto Recibido/Enterado $	Diferencia $	Tipo de Cambio

12. Formulario D-2.12: Bonos de Reconocimiento Vencidos por Cobrar

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Nemotécnico	N° de Días Vencidos	Unidades Nominales	Valores en $ por Depositar	Monto Depositado $	Diferencia $	Diferencia Pago Recibido $	Unidades Liquidadas	Diferencia Unidades	Código Custodio

13. Formulario D-2.13: Transacciones de Nuevos Instrumentos de la Cartera de Inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional: Nuevos Fondos de Inversión Nacionales y promesas de suscripción de cuotas de fondos de inversión nacionales

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

Identificación del Instrumento	
Tipo del Instrumento	
Nombre del emisor	
Rut del Emisor	
Nombre del Fondo	
nemotécnico del Fondo	
Código Bloomberg o Reuters	
Moneda de Denominación	
Porcentaje de inversión en el extranjero	
Característica del Fondo	
Holding Company	
Tipo de Fondo de inversión	
Tipo Activos	
Fechas Estados Financieros	
Clase de activos	
Estrategia	
Vintage	
Fecha de Vencimiento	
Porcentaje de inversión en Activos Alternativos	
Características de la Transacción	
Fecha de Transacción	
Fecha de Perfeccionamiento	
Unidades	
Precio Unitario en Pesos	
Monto Pagado en Pesos	
Inversión por País	
ARG-Argentina	
AUS-Australia	
...	
OT-Otros	
Total (%)	

14. Formulario D-2.14.1: Exceso de inversión diarios por operaciones con instrumentos derivados

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Exceso a informar	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en $	% Respecto del valor del Fondo Autónomo de Protección Previsional	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización

14. **Formulario D-2.14.2: Déficit de inversión diarios por operaciones con instrumentos derivados**

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en $	% Respecto del valor del Fondo Autónomo de Protección Previsional	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización

15. Formulario D-2.15: Corte de Cupón Diario de la Cartera de Inversiones del Fondo

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Nemotécnico, ISIN o serie	Unidades	Moneda o Unidad Indexada	Valor corte de cupón unitario en moneda de origen o unidad indexada	Valor corte de cupón unitario en moneda $	Fecha del corte de cupón	Fecha contabilización en VxD	Fecha de pago del corte	Valor del corte de cupón en unidad indexada o moneda extranjera	Monto total del corte de cupón $	Monto recibido en $	Diferencia $	Tipo de cambio o valor de la unidad indexada a la fecha de pago

16. Formulario D-2.16: VALORACIÓN DE OPERACIONES VIGENTES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE EMPLEAN GARANTÍAS BILATERALES

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Serie	Precio de ejercicio o del contrato	Fecha de suscripción	Unidades	Unidades moneda no objeto	Tasa pactada a pagar por el Fondo	Tasa pactada a pagar contraparte	Moneda de liquidación	Tipo de cambio	Valorización Superintendencia	Valorización AFAPP	Valorización Contraparte

17. Formulario D-2.17: MOVIMIENTO POR GARANTÍAS RECIBIDAS EN EFECTIVO Y EN INSTRUMENTOS POR OPERACIONES CON DERIVADOS QUE EMPLEEN GARANTÍAS BILATERALES

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Contraparte	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Moneda	Movimiento	Unidades	Valor Total	Valor Total Moneda Pago	Custodio o Banco

18. Formulario D-2.18: CARTERA DE GARANTÍAS RECIBIDAS EN EFECTIVO Y EN INSTRUMENTOS

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Contraparte	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Moneda	Unidades	Valor Total	Valor Total Moneda Denominación	Custodio o Banco

19. Formulario D-2.19: INFORMACIÓN REFERENTE A ADQUISICIÓN O ENAJENACIÓN DE BIENES RAÍCES Y A NUEVOS CONTRATOS DE INVERSIONES DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP): MUTUOS HIPOTECARIOS, CRÉDITOS SINDICADOS, LEASING Y ARRENDAMIENTO DE BIENES RAÍCES NACIONALES.

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

Identificación del Contrato	
Tipo de Instrumento	
Nombre de contraparte/deudor	
Rut de contraparte/deudor	
Serie	
Moneda de denominación	
Característica del Contrato	
Fecha de suscripción	
Unidades	
Precio unitario en pesos	
Monto pagado en pesos	
Tabla de desarrollo	
Mutuos Hipotecarios	
Tasa de emisión del Mutuo Hipotecario	
Tasa de cesión del Mutuo Hipotecario	
Retasación	
Tasación	
Fecha tasación	
Rut Tasador	
Créditos Sindicados	
Tasa del Crédito	
Participación del FAPP	
Participación del Banco	
Clasificación del Banco	
Rut entidad estructuradora del crédito	

Garantía					
Tasación Garantía					
Fecha Tasación Garantía					
Leasing					
Tasa del Leasing					
Retasación					
Tasación 1					
Fecha tasación 1					
Rut Tasador 1					
Tasación 2					
Fecha tasación 2					
Rut Tasador 2					
Nombre Vendedor					
Rut vendedor					
Bienes Raíces no habitacionales para renta					
Retasación					
Tasación 1					
Fecha tasación 1					
Rut Tasador 1					
Tasación 2					
Fecha tasación 2					
Rut Tasador 2					
Tabla de Desarrollo (base 100)					
N° Cuota / Dividendo	Fecha de Pago	Intereses	Amortización	Flujo Total	Período de Pago

20. Formulario D-2.20: MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA: ACCIONES DE SOCIEDADES ANÓNIMAS CERRADAS, ACCIONES DE SOCIEDADES EN COMANDITA POR ACCIONES Y ACCIONES DE SOCIEDADES POR ACCIONES

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Serie	Emisor	Unidades	Precio unitario	Valor total	Tipo de movimiento	Código de transacción	Moneda de transacción	Código de custodio	Acciones suscritas	Conservador	Foja/ Número/ Año	Fecha informe original	Rut Gestor o Administrador	Administrador de cartera	Monto Valoración 1	RUT Valorizador 1	Fecha Valoración 1	Monto Valoración 2	RUT Valorizador 2	Fecha Valoración 2

R. **Formulario D-2.21: OPERACIONES CON MUTUOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS SINDICADOS.**

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

Nº	Tipo de Instrumento	Serie	Contraparte	Unidades	Precio unitario	Valor total	Tipo de movimiento	Código de transacción	Tasa de Endoso/ Interés	Unidad de reajuste	Código de custodio	Notaría	Repertorio y año	Conservador	Foja/ Número/ Año	Banco	Clasificación de riesgo Banco	% Banco	Estructurador/ Originador	% Fondo	Garantía (s/n)	Provisión	Administrador de cartera	Fecha informe original

R. **Formulario D-2.22: MOVIMIENTOS DIARIOS DE LA CARTERA DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL (FAPP): BIENES RAÍCES Y CONTRATOS DE RENTA Y LEASING DE BIENES RAÍCES**

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fondo Tipo _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Serie	Contraparte	Unidades	Precio unitario	Valor total	Tipo de movimiento	Moneda de transacción	Tasa de Interés	Unidad de reajuste	Notaría	Repertorio y año	Conservador	Foja/ Número/ Año	Administrador de cartera	Rut Tasador	Fecha de la tasación	Provisión	Fecha informe original	Rol	Comuna	Rut vendedor/ comprador

II. DISPOSICIONES TRANSITORIAS

1. De acuerdo con el artículo décimo transitorio de la Ley N° 21.735, que establece que hasta que el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional no haya adjudicado a una o más entidades la administración de la cartera de inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional, de conformidad al artículo 29 de la citada ley, será la Tesorería General de la República el organismo que gestionará las inversiones del Fondo.

2. En consecuencia, las siguientes instrucciones estarán vigente durante el período en que la Tesorería General de la República efectúe la gestión de los recursos del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Instrucciones específicas del Formulario D.5.1 Pactos:

Se deberá contemplar las siguientes instrucciones sobre el formulario D.5.1:

1. N°

Deberá informarse el número de fila, o el número de transacción.

2. Tipo de Instrumento

Deberá informarse el código "PACT" para informar los pactos.

3. Nemotécnico

Se deberá indicar el nemotécnico de la siguiente forma PACTRRRRRRRRRSSSSSSXXXXXXZZZYYYYY. Donde:

PACT: Identifica que se trata de un Pacto, estos 4 caracteres no cambian (corresponde al código de tipo de instrumento.

RRRRRRRRR: Corresponde al RUT de la contraparte.

SSSSSS: Corresponde al año, mes y día de la fecha de suscripción, informando en los primeros dos caracteres el año, en el quinto y sexto el mes, y en el séptimo y octavo el día (formato numérico).

XXXXXX: Corresponde al año, mes y día de la fecha de vencimiento, informando en los primeros dos caracteres el año, en el quinto y sexto el mes, y en el séptimo y octavo el día (formato numérico).

ZZZ: Corresponde al código de la unidad de reajuste en la que está expresado el pacto, en el caso que tenga dos caracteres, el tercer caracter debe ser un espacio en blanco.

YYYYY: Corresponde a la tasa del pacto, estará expresada con un entero y cuatro decimales.

4. Movimiento

Se deberá informar los siguientes movimientos:

S: Suscripción del pacto

E: Extinción del pacto

5. Forma de Entrega de Valores Comprados

Se deberá informar el código "DCV" cuando hay traspaso al DCV o el código "LOC", cuando hay traspasos a la custodia local.

Formulario D-5.1 Pactos

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Movimiento	Fecha de transacción (Fecha de Pago del Precio de Compraventa al Contado)	Fecha de vencimiento (Fecha de Retrocompra)	Tasa pacto base (Tasa del Pacto)	Moneda (Tipo de Moneda)	Documento	Valor Inicial Nominal (Precio de Compraventa al Contado)	Base Pacto	Nº Días Pacto (Días del Pacto)	Monto Vencimiento Nominal (Precio de Retrocompra)	Nombre vendedor	Rut vendedor	Forma de Entrega de Valores Comprados (Compraventa al Contado)

Formulario D-5.2 Información de Pactos

Nombre AFAPP _____
R.U.T _____
Fecha (AAAA-MM-DD) _____
Líneas Informadas _____
Total Control _____

N°	País	Instrumento	Documento	Nemotécnico	Nominales	Tasa mercado	Valor mercado	Clasificación de riesgo

Nota de actualización: Este Anexo fue agregado por la Norma de Carácter General N° 342, de fecha 1 de agosto de 2025. Nota de actualización: Este Anexo fue modificado por la Norma de Carácter General N° 345, de fecha 8 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XIII, Letra A Estados Financieros del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

1. Norma de preparación de los Estados Financieros del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP)

Los estados financieros deben ser confeccionados de acuerdo con las normas impartidas por esta Superintendencia y, en lo no regulado por ésta, deberán ceñirse a las normas contables para las entidades públicas, contenidas en la Resolución N° 16 de 2015 de la Contraloría General de la República, o aquella que la modifique o reemplace, que aprueba la Normativa del Sistema de Contabilidad General de la Nación, en lo que resulte pertinente.

2. Principios Contables

En el marco de la gestión financiera del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP), y con el objeto de asegurar la integridad, trazabilidad y uniformidad del registro de las operaciones económico-financieras, deberán observarse los principios contables fundamentales establecidos en la normativa vigente para las entidades del sector público. A continuación, se detallan los principales principios y procedimientos técnicos que orientarán la contabilización de las operaciones del administrador del Fondo:

i. Gestión continuada

Se presume, salvo prueba en contrario, que continúa la actividad de la entidad por tiempo indefinido conforme a la ley u otra disposición de su creación. Por tanto, la aplicación de las reglas contables no puede ir encaminada a determinar el valor de liquidación del patrimonio institucional.

ii. Devengo

Las transacciones y otros hechos económicos deben reconocerse en los registros contables cuando estos ocurren y no en el momento en que se produzca el flujo monetario o financiero derivado de aquellos. Los elementos reconocidos de acuerdo con este principio son activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos patrimoniales e ingresos y gastos presupuestarios.

iii. Imputación presupuestaria

La imputación al presupuesto del ejercicio se efectuará atendiendo al origen del ingreso y al objeto del gasto y se realizará en la misma oportunidad en que se producen los hechos económicos.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá contar con las capacidades administrativas idóneas de análisis y registro contable para garantizar el control sobre la ejecución presupuestaria y la gestión eficiente de los recursos. Asimismo, deberá presentar los informes correspondientes ante esta Superintendencia, conforme a lo establecido en la presente normativa.

3. Presentación de los Informes Financieros

a) El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional debe entregar trimestralmente a esta Superintendencia los estados financieros con los datos requeridos, observando en su elaboración, las instrucciones que se detallan más adelante.

b) Los estados financieros del Administrador deben enviarse a la Superintendencia de Pensiones mediante transmisión electrónica.

c) En este Título se establece, además, la información mínima que se debe proporcionar en las notas explicativas a los estados financieros, sin que ello exima al administrador del FAPP de la responsabilidad de revelar otra información en notas exigidas por las normas internacionales de

contabilidad. Asimismo, el AFAPP deberá incorporar otras notas para entregar información adicional a la requerida que resulte relevante para una mejor comprensión de los estados presentados.

Los estados deben estar referidos a las siguientes fechas de cierre: 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año.

d) Los estados financieros del Administrador correspondientes a marzo y septiembre deben ser transmitidos a la Superintendencia de Pensiones dentro del plazo de treinta (30) días, contado desde la fecha de cierre del respectivo trimestre calendario.

El estado financiero correspondiente a junio debe ser enviado dentro del plazo de cuarenta y cinco (45) días, contado desde la fecha de cierre del informe.

El estado financiero anual correspondiente a diciembre debe ser auditado por auditores independientes y remitirse dentro del plazo de sesenta (60) días, contado desde la fecha de cierre del ejercicio anual.

e) El estado financiero auditado del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional debe incorporar el dictamen de los auditores independientes, el que forma parte integrante del mismo.

Adicionalmente, el Administrador debe presentar a esta Superintendencia en forma conjunta con el estado financiero correspondiente al 30 de junio de cada ejercicio, el informe de revisión de información interina de los auditores independientes.

f) Los estados financieros trimestrales (intermedios) y anuales, deben publicarse en el sitio web del Administrador, en las mismas fechas en que se envíen a esta Superintendencia, de acuerdo con lo señalado en la letra d) precedente.

g) Los saldos informados en los estados financieros presentados a esta Superintendencia deben concordar con los registros contables del Administrador.

4. Definición de operaciones con y sin contraprestación

Para efectos de la presentación y análisis del Balance General del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP), se entenderá por:

a) Operaciones con contraprestación: aquellas transacciones que se derivan del cumplimiento de funciones, actividades o servicios contemplados expresamente en el presupuesto institucional aprobado para el período respectivo. Estas operaciones corresponden a derechos u obligaciones que se originan en el marco de la ejecución presupuestaria del Administrador, conforme a las partidas debidamente autorizadas por el Consejo Directivo y visadas por el Ministerio de Hacienda.

b) Operaciones sin contraprestación: aquellas transacciones que no cuentan con respaldo directo en el presupuesto institucional vigente del AFAPP, es decir, que no están contempladas como ingresos o gastos en la ejecución presupuestaria del Administrador. No obstante, dichas operaciones son necesarias para el adecuado funcionamiento del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) y pueden incluir ingresos o egresos que se originan directamente en la gestión y administración de dicho Fondo.

Nota de actualización: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 347, de 27 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XIII, Letra A Estados Financieros del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo II. Estados Financieros del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo II. Estados Financieros del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

1. ESTADOS FINANCIEROS DEL ADMINISTRADOR DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

Está compuesto por un conjunto de datos codificados del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional que deberán ser proporcionados a esta Superintendencia a través de los siguientes estados:

- Balance General

- Estado de Cambios en el Patrimonio

- Estado de Situación Presupuestaria

- Estado de Resultados

- Estado de Flujos de Efectivo

2. INSTRUCCIONES GENERALES

Los períodos a que estén referidos los datos de cada informe financiero del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional ("AFAPP"), deberán corresponder a los trimestres terminados al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año.

En la totalidad de los formatos de esta sección se deberá presentar la información establecida para el Administrador Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Las cifras de los estados que componen este informe y las que se incluyen en las notas explicativas, se expresarán en miles de pesos, sin decimales, salvo indicación expresa en contrario. En caso de informar cantidades negativas, ellas se indicarán precedidas por un signo menos (-).

3. INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS

I. BALANCE GENERAL DEL ADMINISTRADOR DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	Ejercicio Actual Día-Mes-Año Al _____	Ejercicio Anterior Día-Mes-Año Al _____
10.11.000	**ACTIVOS**			
11.11.000	***ACTIVO CORRIENTE***			
11.11.010	***RECURSOS DISPONIBLES***			
11.11.010.010	Disponibilidades en Moneda Nacional			
11.11.010.020	Disponibilidades en Moneda Extranjera			
11.11.020	***BIENES FINANCIEROS***			
11.11.020.010	Inversiones Financieras			
11.11.020.020	Cuentas por cobrar con contraprestación			
11.11.020.030	Cuentas por cobrar sin contraprestación			
11.11.020.040	Deudores Varios			
11.11.020.050	Deterioro Acumulado de Bienes Financieros			
11.11.040	***OTROS ACTIVOS CORRIENTES***			
12.11.000	***ACTIVO NO CORRIENTE***			
12.11.010	***BIENES FINANCIEROS***			
12.11.010.010	Inversiones Financieras			
12.11.010.020	Cuentas por cobrar con contraprestación			
12.11.010.030	Cuentas por cobrar sin contraprestación			
12.11.010.040	Deudores Varios			
12.11.010.050	Deterioro Acumulado de Bienes Financieros			
12.11.030	***BIENES DE USO***			
12.11.030.010	Terrenos			
12.11.030.020	Edificaciones Institucionales			
12.11.030.040	Bienes de Uso en Leasing			
12.11.030.060	Bienes de Uso en Curso			
12.11.030.070	Otros Bienes de Uso			
12.11.030.080	Depreciación Acumulada de Bienes De Uso			
12.11.030.090	Deterioro Acumulado de Bienes De Uso			
12.11.040	***BIENES INTANGIBLES***			

12.11.040.010	Bienes Intangibles			
12.11.040.020	Amortización Acumulada de Bienes Intangibles			
12.11.040.030	Deterioro Acumulado de Bienes Intangibles			
12.11.070	***OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES***			
20.11.000	**PASIVOS**			
21.11.000	***PASIVO CORRIENTE***			
21.11.010	***DEUDA CORRIENTE***			
21.11.010.010	Depósitos de Terceros			
21.11.030	***OTRAS DEUDAS***			
21.11.030.010	Cuentas por pagar con contraprestación			
21.11.030.020	Cuentas por pagar sin contraprestación			
21.11.030.030	Provisiones			
21.11.030.040	Obligaciones por beneficios de los empleados			
21.11.030.050	Pasivos por Leasing			
21.11.030.070	Otros Pasivos			
22.11.000	***PASIVO NO CORRIENTE***			
22.11.010	***OTRAS DEUDAS***			
22.11.010.010	Provisiones			
22.11.010.030	Pasivos por Leasing			
22.11.010.050	Cuentas por pagar con contraprestación			
22.11.010.060	Cuentas por pagar sin contraprestación			
23.11.000	**PATRIMONIO**			
23.11.010	*PATRIMONIO INSTITUCIONAL*			
23.11.020	*RESULTADOS ACUMULADOS*			
23.11.030	*RESULTADO DEL EJERCICIO*			

II. ESTADO DE RESULTADOS ADMINISTRADOR DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	Ejercicio Actual Día-Mes-Año Al	Ejercicio Anterior Día-Mes-Año Al
30.11.000	INGRESOS			
31.12.000	TRANSFERENCIAS RECIBIDAS			
31.12.010	Transferencias Corrientes			
31.13.000	INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y PRESTACIONES DE SERVICIOS DE GESTIÓN ORDINARIA			
31.13.010	Venta Neta de Bienes			
31.15.000	VENTA NETA DE OTROS BIENES			
31.15.010	Venta de Bienes de Uso			
31.15.040	Venta de Bienes Intangibles			
31.16.000	INGRESOS FINANCIEROS			
31.16.020	Intereses			
31.16.030	Venta o rescate de Bienes Financieros			
31.16.040	Reversión Deterioro			
31.17.000	OTROS INGRESOS			

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	Ejercicio Actual Día-Mes-Año Al	Ejercicio Anterior Día-Mes-Año Al
32.11.000	GASTOS			
33.11.000	GASTOS EN PERSONAL			
33.12.000	BIENES Y SERVICIO DE CONSUMO			
33.14.000	TRANSFERENCIAS OTORGADAS			
33.14.010	Transferencias Corrientes			
33.15.000	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN			
33.15.010	Depreciación de Bienes			
33.15.020	Amortización de Bienes Intangibles			
33.16.060	BAJAS DE BIENES			
33.17.000	DETERIORO			
33.17.010	Intereses			
33.17.020	Deterioro de Bienes Financieros			
33.17.030	Otros			
33.18.000	OTROS GASTOS			
33.19.000	VARIACIÓN DEL VALOR RAZONABLE EN ACTIVOS FINANCIEROS			
33.20.000	OPERACIONES DE CAMBIO			
34.11.000	RESULTADO DEL EJERCICIO			

III. ESTADO DE SITUACIÓN PRESUPUESTARIA

CÓDIGO	INGRESOS	NOTAS	PRESUPUESTADO		EJECUCIÓN		
			INICIAL	ACTUALIZADO	DEVENGADA	EFECTIVA	POR PERCIBIR
40.11.000	OTROS INGRESOS CORRIENTES						
40.12.000	VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS						
40.13.000	VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS						
40.14.000	TRANSFERENCIAS PARA GASTOS DE CAPITAL						
40.15.000	ENDEUDAMIENTO						
41.00.000	SUBTOTALES						
42.00.000	SALDO INICIAL DE CAJA						

CÓDIGO	GASTOS	NOTAS	PRESUPUESTADO		EJECUCIÓN		
			INICIAL	ACTUALIZADO	DEVENGADA	EFECTIVA	POR PERCIBIR
44.11.000	GASTOS EN PERSONAL						
44.12.000	BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO						
44.13.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES						
44.14.000	OTROS GASTOS CORRIENTES						
44.15.000	ADQUISICIONES DE ACTIVOS NO FINANCIEROS						
44.16.000	ADQUISICIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS						
42.17.000	SERVICIO DE LA DEUDA						
43.00.000	SUBTOTALES						
44.00.000	SALDO FINAL DE CAJA						
45.00.000	TOTALES						

IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	Ejercicio Actual Día-Mes-Año Al _____	Ejercicio Anterior Día-Mes-Año Al _____
50.11.000	VARIACIÓN DE FONDOS PRESUPUESTARIOS			
51.11.000	*FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES*			
51.11.010	*INGRESOS OPERACIONALES PRESUPUESTARIOS*			
51.11.010.010	Transferencias Corrientes			
51.11.010.040	Otros Ingresos Corrientes			
51.11.020	*GASTOS OPERACIONES PRESUPUESTARIOS*			
51.11.020.010	Gastos en Personal			
51.11.020.020	Bienes y Servicios de Consumo			
51.11.020.040	Transferencias Corrientes			
51.11.020.060	Otros Gastos Corrientes			
51.11.020.090	Otros Gastos Financieros			
51.12.000	*FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN*			
51.12.010	*INGRESOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN PRESUPUESTARIA*			
51.12.010.010	Venta de Activos Financieros			
51.12.010.020	Venta de Activos No Financieros			
51.12.020	*GASTOS POR ACTIVIDAES DE INVERSIÓN PRESUPUESTARIA*			
51.12.020.010	Adquisición de Activos Financieros			
51.12.020.020	Adquisición de Activos No Financieros			
52.11.000	VARIACIÓN DE FONDOS NO PRESUPUESTARIOS			
52.11.010	*MOVIMIENTO ACREEDORES*			
52.11.020	*MOVIMIENTO DEUDORES*			
53.11.000	VARIACIÓN DE FONDOS NO PRESUPUESTARIOS			
53.11.010	*Saldo inicial de Disponibilidades*			
53.11.020	*Saldo Final de Disponibilidades*			

V. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CÓDIGO	AÑO ____ (ACTUAL)	NOTAS	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
60.000	Saldo al 01/01/ Año Actual					
60.020	Cambios en políticas contables					
60.030	Otros aumentos/disminuciones					
60.040	Traspaso de Resultados Acumulados					
60.050	Resultado del Ejercicio					

61.000	Total Cambios en el Patrimonio					
62.000	Saldo al Día/Mes/Año Actua (Fecha correspondiente a Trimestre reportado)					
CÓDIGO	AÑO ____ (Anterior)	NOTAS	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
64.000	Saldo al 01/01/ Año Anterior					
64.020	Cambios en políticas contables					
64.030	Otros aumentos/disminuciones					
64.040	Traspaso de Resultados Acumulados					
64.050	Resultado del Ejercicio					
65.000	Total Cambios en el Patrimonio					
66.000	Saldo al Día/Mes/Año Anterio (Fecha correspondiente a Trimestre reportado)					

VI. NOTAS EXPLICATIVAS

El AFAPP deberá incluir, a lo menos, notas explicativas de aquellos códigos que resulten necesarios para una adecuada interpretación de los estados financieros, ya sea por su materialidad, importancia relativa, complejidad o relevancia para los usuarios de la información financiera.

Cada nota deberá identificar claramente a qué cuenta o partida del estado financiero se refiere, incluyendo el desglose de saldos significativos, entendiendo por estos los que representen más de 10% de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, según corresponda.

Las notas deben estar ordenadas y numeradas secuencialmente siguiendo la estructura de los estados financieros y deben elaborarse en miles de pesos, sin decimales, salvo indicación expresa en contrario. En el caso de saldos negativos, estos deberán presentarse precedidos del signo menos (-).

Toda la información a que se refieren las notas explicativas incluyendo los cuadros correspondientes, se deberá presentar de manera comparativa para el ejercicio actual y el ejercicio anterior.

El AFAPP deberá presentar a lo menos las siguientes notas explicativas:

1. Gastos por Servicios de Administración de Carteras de Inversión

Se deberá presentar la información acumulada de los gastos incurridos por concepto de administración de las carteras de inversión del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), desglosada por entidad administradora, concepto de cobro, desde el inicio del ejercicio hasta el cierre del período reportado.

La información reportada deberá incluir, según corresponda, los siguientes conceptos:

• **Tarifa de administración:** remuneración pactada por los servicios de gestión de inversiones.

• **Gastos de transacción:** gastos asociados a la compraventa de instrumentos f inancieros.

• **Servicios de custodia:** gastos por el servicio de custodia de los instrumentos f inancieros.

• **Otros gastos asociados:** tales como auditorías específicas u otros servicios adicionales contratados.

Dicha información debe presentarse en miles de pesos y corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y la fecha de corte de los estados financieros.

GASTOS POR SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS DE INVERSIÓN

Mes	Entidad Administradora		Tarifa de Administración		Costos de Transacción		Custodia		Otros		Totales	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Total												

2. BIENES DE USO

Se deberá presentar el detalle de los bienes de uso del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional desagregado por tipo de activo, indicando el valor de contabilización, los flujos de incorporaciones y retiros durante el período, el valor neto (stock) al cierre del ejercicio, así como la depreciación del período y la depreciación acumulada.

La información deberá presentarse en miles de pesos y corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y la fecha de corte de los estados financieros.

BIENES DE USO DEL ADMINISTRADOR DEL FONDO AUTÓNOMO DE PROTECCIÓN PREVISIONAL						
Al DD de MMMM de AAAA (Fecha de ejercicio)						
Tipo de Activo	**Valor Inicial**	**Incorporaciones**	**Retiros**	**Valor Neto al Cierre (Stock)**	**Depreciación del Periodo**	**Depreciación Acumulada**
Terrenos						
Edificaciones Institucionales						
Bienes de Uso en Leasing						
Bienes de Uso en Curso						
Otros Bienes de Uso						
Totales						

3. BIENES INTAGIBLES

Se deberá presentar el detalle de los bienes intangibles del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, de acuerdo con el siguiente cuadro. La información deberá presentarse en miles de pesos y corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y la fecha de corte de los estados financieros.

Bienes Intangibles Ejercicio Actual M$				
Concepto	Costo	Amortización Acumulada	Deterioro Acumulado	Valor Libro
Programas y Licencias Computacionales				
Sistemas de Información				
Páginas Web				
Patentes y Derechos del Autor				
Otros Bienes Intangibles				
TOTAL				

Bienes Intangibles Ejercicio Anterior M$				
Concepto	Costo	Amortización Acumulada	Deterioro Acumulado	Valor Libro
Programas y Licencias Computacionales				
Sistemas de Información				
Páginas Web				
Patentes y Derechos del Autor				
Otros Bienes Intangibles				
TOTAL				

4. Convenios Suscritos

Se deberá presentar el detalle de los convenios suscritos con organismos nacionales o internacionales o extranjeros, sean estos públicos o privados, por el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional de acuerdo con lo establecido en el numeral 13 del artículo 28 de la Ley N° 21.735. La información incluye la individualización del organismo con el cual se suscribe el convenio, la fecha de suscripción y el objeto de este.

N°	Organismo Contraparte	Fecha de Suscripción	Objeto del Convenio
1	[Nombre del organismo]	[dd-mm-aaaa]	
2			
...	...	...	...

5. Transferencias provenientes desde el FAPP

Se debe presentar el detalle de los ingresos efectivamente recibidos desde el Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP) durante el trimestre informado y acumulado al cierre del ejercicio contable. La información se presenta desglosada por mes, indicando el monto, la fecha de recepción de los recursos y el uso o destino específico asignado a cada ingreso.

Ingresos provenientes desde el FAPP			
Mes	**Fecha de Recepción**	**Monto Recibido ($ miles)**	**Destino o Uso Específico de los Recursos**
Enero	[dd-mm-aaaa]	$X	
...	[dd-mm-aaaa]	$X	
...	[dd-mm-aaaa]	$X	
...			
Acumulado Año		**$X**	

Adicionalmente deberá presentarse los recursos restituidos al FAPP durante el período reportado, indicando el monto, la fecha de la devolución y el motivo correspondiente:

Montos restituidos al Fondo Autónomo de Protección Previsional		
Fecha de Restitución	**Monto Restituido ($ miles)**	**Motivo de la Restitución**
[dd-mm-aaaa]	$X	
[dd-mm-aaaa]	$X	
...	...	...
Total Restituido		**$X**

6. Gastos efectuados por el AFAPP

Durante el período informado, el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP) deberá informar los gastos para el cumplimiento de sus funciones, como así también los gastos para la administración y funcionamiento del Fondo.

Estos egresos se clasifican en dos categorías: Gastos de Operación y Gastos de Administración. Asimismo, de manera complementaria se deberán informar todos los gastos asociados a inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional, que se encuentren reportados en las letras a) y b) siguientes.

a) Gastos de Operación

Se deben incluir tanto los conceptos de gastos de operación presupuestados, como aquellos gastos de operación en que concurra el FAPP cuyos conceptos no hayan formado parte del presupuesto aprobado para el Administrador del FAPP, pero que son necesarios para el funcionamiento del Fondo.

Se deben incluir:

1. Pagos por servicios de custodia de valores.

2. Gastos asociados a procesos de licitación de administradores de cartera.

3. Gastos asociados a la emisión y custodia de los bonos de seguridad previsional.

4. Retribuciones por administración de inversiones.

5. Gastos por estudio actuarial.

6. Gastos por uso del sistema único de cobranza previsional.

7. Gastos por mantención de cuentas corrientes (señalando si corresponden al FAPP o al AFAPP).

8. Gastos por programas informáticos.

Gastos de Operación			
Concepto del Gasto	Gastos en el Presupuesto ($miles)	Gastos no Presupuestados ($miles)	Gastos Total ($ miles)
1.			
2.			
3.			
4.			
5.			
6.			
7.			
8.			
...	...		
TOTAL	$X		

b) Gastos de Administración

Se deben incluir tanto los conceptos de gastos de administración presupuestados, como aquellos gastos de administración en que concurra el FAPP, cuyos conceptos no hayan formado parte del presupuesto aprobado para el Administrador del FAPP.

Se deben incluir:

1. Remuneraciones

- Componente fijo

- Bonos de cumplimiento

- Horas extras

- Viáticos

- Otras remuneraciones variables.

2. Honorarios.

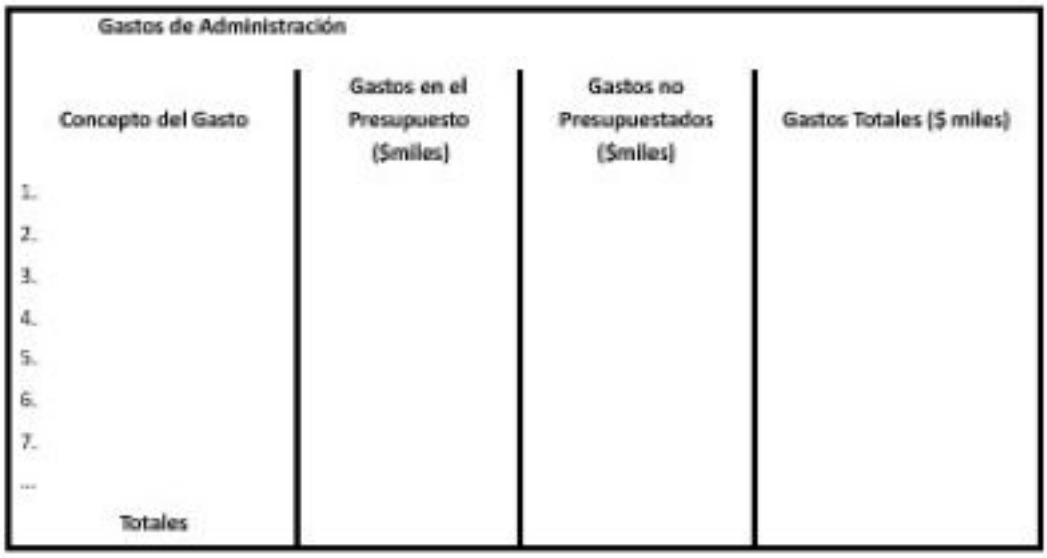
3. Total Dietas del Consejo Directivo.

4. Servicios externos legales y contables. Se deberán presentar de manera separa para el FAPP y AFAPP.

5. Auditorías externas.

6. Arriendo de oficinas.

7. Servicios generales y suministros.



c) Gastos asociados a la gestión de inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Deberá informar todos los conceptos de gastos asociados a la gestión de las inversiones de los recursos del Fondo Autónomo de Protección Previsional:



7. Patrimonio del AFAPP

Se deberá detallar los componentes principales del Patrimonio del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP), explicando las variaciones en 12 meses.

Componentes principales del Patrimonio del AFAPP	
Concepto	Monto ($ miles)
	$X
	$X
	$X
Total Patrimonio AFAPP	$X

8. Presupuesto Anual del AFAPP

En la presente nota se debe presentar un resumen del presupuesto anual aplicado durante el año calendario. Dicho presupuesto debe considerar los recursos estimados para el cumplimiento de las funciones operativas y administrativas del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP).

Asimismo, deberá incluirse un resumen explicativo de la ejecución presupuestaria efectuada durante el período, conforme con el plan de trabajo y presupuesto aprobado, observando los principios de eficiencia, control y uso responsable de los recursos.

9. Consejo Directivo del AFAPP y Dietas Percibidas

Se deberá informar la conformación del Consejo Directivo del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP), incluyendo la identificación de sus integrantes, las fechas de nombramiento y el plazo de duración de sus respectivos cargos. Asimismo, deberá presentarse el detalle de las dietas percibidas por sus miembros durante el período, desglosadas por concepto, en caso de corresponder.

Respecto a las remuneraciones, se deberá informar lo siguiente:

Remuneraciones del Directorio Ejercicio Actual M$			
Nombre del Consejero	Cargo	Dieta	Sesiones Asistidas
.			
.			
.			
Total			

Remuneraciones del Directorio Ejercicio Anterior M$			
Nombre del Consejero	Cargo	Dieta	Sesiones Asistidas
.			
.			
.			
Total			

10. Remuneración del Personal Clave de la Administración

En la presente nota se debe informar el detalle de las remuneraciones devengadas por los directores y personal clave del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP).

Por personal clave se entenderán aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, entendiéndose estos como los Directores del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (equipo ejecutivo).

Remuneraciones del Personal Clave		
Ítem	Ejercicio Actual M$	Ejercicio Anterior M$
Remuneraciones recibidas por el personal clave, salarios.		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de las Direcciones, honorarios de administradores		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de las Direcciones, correcciones de valor y beneficios no monetarios.		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de las Direcciones, beneficios a corto plazo para los empleados.		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de las Direcciones, otros beneficios a largo plazo		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de las Direcciones, beneficios por terminación		
Remuneraciones recibidas por el personal clave de las Direcciones, otros		
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de las Direcciones		

11. Estado de Situación Presupuestaria

Se deberá presentar el detalle del Estado de Situación Presupuestaria del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP), desglosando cada uno de los códigos presupuestarios utilizados.

El detalle debe reflejar la estructura del presupuesto aprobado por el Consejo Directivo y visado por el Ministerio de Hacienda, incluyendo el monto asignado a cada código y la descripción del gasto autorizado correspondiente. Esta información debe estar respaldada por los antecedentes utilizados en la formulación del presupuesto institucional.

12. Hechos relevantes

Deberá incluirse un resumen de los hechos relevantes ocurridos durante el período cubierto, determinados por el Consejo Directivo.

13. Hechos Posteriores

Se deberán señalar todos aquellos hechos significativos que tengan relación con el Administrador del FAPP, aun cuando no afecten al balance o a algunos de sus estados f inancieros, ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la de presentación ante esta Superintendencia de los estados financieros auditados.

14. Declaración de Responsabilidad

Deberá incluirse una declaración jurada de responsabilidad respecto de la veracidad de toda la información incorporada en los informes intermedios (trimestrales) y anuales. Dicha declaración

deberá ser suscrita por todos los Consejeros, el Director Ejecutivo y por el contador responsable de la elaboración de los estados financieros del Administrador.

Luego del texto de la declaración, deberá registrarse el nombre de los declarantes, sus R.U.T., cargos y firmas electrónicas.

Nota de actualización: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 347, de 27 de agosto de 2025.

Libro IV, Título XIII, Letra B Sobre los gastos necesarios, forma de descuento y presupuestos del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

La presente regulación establece los criterios y obligaciones que deberá observar el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP) en la gestión, ejecución, control, imputación, registro y descuento de los gastos asociados a su funcionamiento y a los gastos de operación y administración del Fondo.

El Administrador deberá garantizar un uso eficiente, transparente, trazable y responsable de los recursos destinados a financiar el Seguro Social Previsional, en conformidad con lo establecido en la Ley N° 21.735 y demás normativa aplicable.

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá implementar mecanismos que aseguren:

a) La correcta planificación y ejecución presupuestaria.

b) La asignación eficiente y controlada de los recursos.

c) La trazabilidad y registro contable íntegro de todos los gastos.

d) La entrega oportuna, completa y respaldada de información a la Superintendencia de Pensiones.

Nota de actualización: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 351, de 10 de octubre de 2025.

Libro IV, Título XIII, Letra B Sobre los gastos necesarios, forma de descuento y presupuestos del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo II. Política de Gastos

Capítulo II. Política de Gastos

1. Contenido Mínimo de la Política

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, a través de su Director Ejecutivo, deberá elaborar, revisar y mantener actualizada una Política de Gastos que aborde el uso, control, ejecución y rendición de los recursos utilizados por el propio Administrador, así como aquellos asociados a la operación del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP).

Esta política deberá incorporar lineamientos de austeridad, sustentabilidad, eficiencia en la asignación de recursos, disciplina presupuestaria y rendición de cuentas, resguardando el uso responsable y transparente de los recursos del Fondo. Los anteriores lineamientos serán principios rectores permanentes de la gestión del AFAPP, que es una entidad de la seguridad social que administra el FAPP, fondo constituido por cotizaciones de los empleadores en favor de sus trabajadores y de aportes fiscales, cuyo fin es financiar las prestaciones previsionales que la ley estableció.

La Política de Gastos deberá ser aprobada por el Consejo Directivo. La implementación y cumplimiento de todas sus disposiciones serán de responsabilidad del Director Ejecutivo y del Consejo, quienes deberán establecer los mecanismos internos y disposiciones necesarias para garantizar su correcta aplicación.

La Política de Gastos deberá comprender tanto los gastos del Administrador como los gastos del Fondo Autónomo de Protección Previsional, y deberá contemplar al menos lo siguiente:

i. Fijar los principios rectores que guían el uso de los recursos, tales como eficiencia, probidad, sustentabilidad del Fondo, austeridad, rendición de cuentas, trazabilidad, legalidad y transparencia.

ii. Establecer que el Consejo Directivo debe velar por el uso eficiente de los recursos del presupuesto.

iii. Identificación de las fuentes de riesgo, descripción de los tipos de riesgo asociados al cumplimiento de esta Política de Gastos y sus mitigadores.

iv. Establecer los procedimientos de planificación presupuestaria, formulación presupuestaria, ejecución, control interno y rendición de cuentas.

v. Identificar las restricciones y exclusiones de gastos, en línea con las normas de administración financiera del sector público, aplicable al Administrador. La política deberá precisar los tipos de gastos no admisibles.

vi. Establecer los procedimientos para formular y gestionar las modificaciones presupuestarias, diferenciando aquellas de carácter interno, que no impliquen un incremento del presupuesto aprobado y que solo requieran el reordenamiento de subtítulos dentro del presupuesto vigente, de aquellas de carácter sustantivo, que consideren la incorporación de recursos adicionales no contemplados en el presupuesto inicial.

vii. Establecer lineamientos para la contratación de bienes y servicios, en el marco de la normativa que regula el sistema de compras públicas, incorporando criterios de eficiencia, selección, evaluación y reemplazo de proveedores. Lo anterior, sin perjuicio de lo dispuesto en el inciso segundo del artículo octavo transitorio de la ley N° 21.735.

viii. Establecer la frecuencia de revisión de la política y los mecanismos de aprobación, modificación o ratificación. Con todo, la política deberá revisarse al menos una vez al año, debiendo dejarse constancia de dicha revisión en las actas de sesión del Consejo, a fin de asegurar la trazabilidad y el respaldo formal de las decisiones adoptadas.

ix. Establecer los criterios y procedimientos aplicables a los gastos del Administrador del Fondo y del Fondo Autónomo de Protección Previsional, cuando corresponda, asegurando su debida justificación, trazabilidad y registro contable. La política deberá definir con claridad cuáles tipos de gastos podrán imputarse al Fondo, las condiciones bajo las cuales dicho descuento será admisible, la forma de descontarlos, y los mecanismos de control y rendición ante el Consejo Directivo, Superintendencia de Pensiones y la Contraloría General de la República.

2. Envío de información a esta Superintendencia

A más tardar el tercer día hábil siguiente al de la aprobación formal por las instancias pertinentes, la Política de Gastos deberá ser remitida a esta Superintendencia. En igual plazo el AFAPP deberá remitir la actualización o ratificación de la citada política.

Nota de actualización: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 351, de 10 de octubre de 2025.

Libro IV, Título XIII, Letra B Sobre los gastos necesarios, forma de descuento y presupuestos del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo III. Clasificación y definición de los gastos

Capítulo III. Clasificación y definición de los gastos

El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá considerar para los gastos necesarios para el funcionamiento del AFAPP, gastos de administración y operación del Fondo, los siguientes criterios:

a) Sean estrictamente necesarios para el cumplimiento de las funciones y fines del FAPP y AFAPP establecidas en la ley;

b) Sean razonables, proporcionales y coherentes con la naturaleza del organismo y del Fondo;

c) Se encuentren debidamente documentados y respaldados; y

d) No se encuentren expresamente excluidos por la Política de Gastos o por otras disposiciones legales o reglamentarias aplicables. El Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá incorporar en su Política de Gastos, el tratamiento específico de dichos gastos en conformidad con los criterios establecidos precedentemente.

1. Gastos necesarios para el funcionamiento del AFAPP: comprende los siguientes gastos administrativos y operacionales del Administrador:

- Dotación de personal en los términos del inciso primero del artículo 57 de la Ley N° 21.735, acorde al tamaño y complejidad de las operaciones.

- Infraestructura.

- Equipamiento tecnológico.

- Sistemas de información.

- Asesorías externas justificadas y relacionadas con el giro.

- Auditorías externas.

- Servicios Básicos (electricidad, agua, gas, internet, entre otros de la misma naturaleza).

- Arriendos (edificios y equipos informáticos).

- Servicios Financieros (gastos bancarios).

- Servicios técnicos y profesionales.

- Programas informáticos.

- Servicios generales (servicios de aseo, entre otros).

- Otros (estrictamente necesarios para el funcionamiento del Administrador).

2. Gastos de Administración del Fondo: comprende los siguientes gastos imputables directamente a la gestión administrativa del FAPP:

- Proceso de licitación (formulación de bases, evaluación y adjudicación de licitación de carteras, entre otras actividades).

- Retribución por la administración de carteras de inversión de los recursos del FAPP.

- Estudios de riesgos financieros, sustentabilidad y liquidez.

- Auditorías externas.

- Estudios Actuariales.

- Otros (estrictamente necesarios para el funcionamiento del Fondo).

3. Gastos de Operación del Fondo: comprende los siguientes gastos imputables directamente a la gestión operacional del FAPP:

- Custodia de instrumentos financieros de las carteras de inversión de los recursos del FAPP.

- Sistemas asociados al proceso de inversión del Fondo.

- Emisión de bonos de seguridad previsional y bonos amortizables.

- Custodia de bonos de seguridad previsional y bonos amortizables.

- Servicios Financieros (gastos bancarios).

- Gastos asociados a la compraventa de instrumentos financieros (Gastos de transacción).

- Otros (estrictamente necesarios para el funcionamiento del Fondo).

Los Gastos de Operación y Administración del Fondo deberán ser registrados en la contabilidad del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Nota de actualización: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General Nº 351, de fecha 10 de octubre de 2025.

Libro IV, Título XIII, Letra B Sobre los gastos necesarios, forma de descuento y presupuestos del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo IV. Sobre el deber fiduciario, planificación y control del gasto

Capítulo IV. Sobre el deber fiduciario, planificación y control del gasto

1. Deberes fiduciarios del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional (AFAPP).

Se entiende por deber fiduciario, en general, aquel deber de conducta que recae sobre las personas que administran o cautelan intereses ajenos, ya sea que provengan de una relación de confianza o en virtud de un deber especial fijado por la ley. El desconocimiento, incumplimiento o infracción de un deber fiduciario es susceptible de generar distintos tipos de responsabilidades en nuestro ordenamiento.

El artículo 147 del D.L. N° 3.500, de 1980, constituye una especificación normativa de los deberes fiduciarios de las Administradoras de Fondos de Pensiones para con el interés de los Fondos que administran, disposición que en virtud del artículo 65 de la ley N°21.735, se extiende al Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional. Lo anterior forma parte de un sistema de responsabilidad asociado a la rentabilidad y gestión del riesgo del Fondo, en que las diferentes instancias de toma de decisiones respondan en el ámbito de sus competencias.

En consecuencia, los deberes fiduciarios del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, al igual que en toda relación fiduciaria, son de dos tipos: por un lado, el deber de diligencia o cuidado y, por otro, el de lealtad. Mientras los deberes f iduciarios de diligencia son aquellos que aseguran que el AFAPP gestione el Fondo a su cargo con un determinado grado de cuidado establecido en la ley; los de lealtad consisten en la exigencia para el AFAPP de realizar su gestión con la finalidad de beneficiar únicamente al Fondo que administra, lo que la obliga a resolver siempre en favor del interés del Fondo Autónomo de Protección Previsional los eventuales conflictos de interés que surjan en la gestión de ellos.

Así, constituyen deberes primarios del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional no solamente dar cumplimiento a la normativa legal y reglamentaria que regula su actuación, sino que también velar porque sus acciones estén debidamente orientadas a cautelar la adecuada rentabilidad y seguridad de las inversiones del Fondo Autónomo de Protección Previsional que administra, con sujeción a lo establecido en el artículo 25 de la ley N°21.735, en cuanto a velar por la sustentabilidad financiera del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

De este modo, son aplicables al Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional las disposiciones que resulten pertinentes contenidas del Capítulo XII. Deberes f iduciarios de las Administradoras de Fondos de Pensiones, de Libro IV, Título X. Conflictos de Intereses, Letra A, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

2. Sobre el Presupuesto del Administrador (artículo 31 de la Ley N° 21.735).

En atención a la naturaleza del FAPP, constituido por cotizaciones de los empleadores en favor de sus trabajadores y de aportes fiscales permanentes y, que el financiamiento del AFAPP proviene en su totalidad de los recursos de este Fondo, le es aplicable a su Administrador el principio de legalidad del gasto que inspira la gestión de los entes públicos. De este modo, los recursos aprobados en el presupuesto del AFAPP deberán ser empleados con sujeción a las normas que le sean aplicables, destinándolos al cumplimiento y desarrollo de las funciones y actividades que el ordenamiento jurídico le definió al AFAPP.

De acuerdo con lo anterior, los gastos que podrán ser parte del presupuesto anual, el cual debe ser aprobado, en forma previa a su ejecución, por el Consejo Directivo y por el Ministerio de Hacienda,

de acuerdo con lo establecido en el artículo 31 de la Ley N° 21.735, son aquellos gastos estrictamente necesarios para el funcionamiento del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional y funcionamiento del Sistema Único de Cobranza de Cotizaciones.

Con todo, en cualquier momento y en forma debidamente justificada, el Director Ejecutivo podrá presentar al Consejo Directivo y al Ministerio de Hacienda para su aprobación, uno o más suplementos de su presupuesto.

Respecto al presupuesto y sus suplementos, establecidos en el artículo 31 de la Ley N° 21.735, el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá remitir a esta Superintendencia a más tardar el tercer día hábil siguiente al de la recepción de la aprobación por parte del Ministerio de Hacienda del respectivo presupuesto, los siguientes antecedentes:

i. Presupuesto anual aprobado por el Ministerio de Hacienda.

ii. Plan de trabajo para el año calendario detallado con las actividades a desarrollar de acuerdo con las funciones y atribuciones que la ley N°21.735 le confiere al Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional, el cual deberá incluir:

a. Las actividades que se desarrollarán, asociados a los ejes estratégicos definidos por el Administrador.

b. Los objetivos establecidos por el Administrador.

c. Los indicadores de gestión que permitan verificar el cumplimiento de los objetivos.

d. Programa de ejecución inicial del presupuesto anual, con el detalle del gasto proyectado para cada mes.

3. Sobre el Presupuesto de los Gastos de Operación y Administración del Fondo.

Adicionalmente, el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional deberá elaborar anualmente un presupuesto de los gastos planificados para el año calendario por concepto de gastos de administración y operación del Fondo.

Para efectos de la aprobación del presupuesto anual de los gastos del Fondo, la o el Director Ejecutivo del ente administrador deberá presentar al Consejo Directivo, antes del 30 de noviembre de cada año, una propuesta del presupuesto anual de los Gastos de Operación y Administración del Fondo, el que además deberá detallar el plan de trabajo para el respectivo año calendario, las actividades que se desarrollarán, los objetivos propuestos y los indicadores de gestión que permitan verificar el cumplimiento de dichos objetivos.

El Consejo Directivo, deberá aprobar antes del 31 de diciembre de cada año, el presupuesto anual de los gastos de operación y administración del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Con todo, en cualquier momento y en forma debidamente justificada, el Director Ejecutivo podrá presentar al Consejo Directivo para su aprobación, uno o más suplementos de este presupuesto.

Respecto al presupuesto aprobado de los gastos del Fondo, así como también de sus suplementos deberá remitirse a la Superintendencia de Pensiones a más tardar al tercer día hábil de la aprobación por parte del Consejo Directivo, los siguientes antecedentes:

a. Presupuesto anual aprobado por el Consejo Directivo.

b. Las actividades que se desarrollarán.

c. Los objetivos establecidos por el Administrador.

d. Los indicadores de gestión que permitan verificar el cumplimiento de los objetivos. e. Programa de ejecución inicial del presupuesto anual, con el detalle del gasto proyectado para cada mes.

4. De los respaldos de los gastos, procedimientos administrativos, entre otros.

El Administrador deberá contar con el desglose de los gastos contenidos en los presupuestos aprobados. La ejecución de los presupuestos debe dar cuenta de los criterios establecidos en esta

normativa y los principios de la política de gastos, con los respaldos correspondientes disponibles para la fiscalización de la Superintendencia de Pensiones.

En consecuencia, el Administrador del FAPP deberá establecer los procedimientos administrativos que permitan la obtención de recursos desde el FAPP y su aplicación a la concreción del logro de los objetivos definidos por la ley para el AFAPP y el FAPP, los que deberán estar formalizados y aprobados por el Director Ejecutivo y el Consejo Directivo. Además, deberán ser revisados por el AFAPP con una periodicidad al menos anual y deberán estar en todo momento disponibles para la fiscalización de la Superintendencia de Pensiones.

Nota de actualización: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 351, de 10 de octubre de 2025.

Libro IV, Título XIII, Letra B Sobre los gastos necesarios, forma de descuento y presupuestos del Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional

Capítulo V. Sobre la forma de descontar los gastos del administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional y los suplementos de los presupuestos

Capítulo V. Sobre la forma de descontar los gastos del administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional y los suplementos de los presupuestos

1. FORMA DE DESCONTAR LOS GASTOS PRESUPUESTADOS

El Administrador del Fondo deberá descontar progresivamente los fondos, en función de la programación financiera mensual, el avance materializado de la ejecución presupuestaria y los requerimientos objetivos del funcionamiento institucional, siendo coherente con el plan de trabajo presentado de manera conjunta con el respectivo presupuesto aprobado.

Las transferencias de recursos desde el Fondo a las cuentas corrientes del Administrador se efectuarán conforme al respectivo presupuesto vigente, con una periodicidad máxima semanal respecto de cada presupuesto. Las adecuaciones y actualizaciones que sean necesarias de incorporar a la programación financiera deberán efectuarse a más tardar el último día del mes precedente y constar en un registro auditable, que indique la necesidad de efectuar dicha modificación.

En el caso excepcional en que se descuenten directamente del Fondo Autónomo de Protección Previsional, gastos que, no puedan ser cargados en una cuenta corriente del Administrador del Fondo, éste dentro del plazo de 2 días hábiles contado desde la fecha del cargo, deberá transferir al FAPP los recursos correspondientes. Con todo, las cuentas corrientes del FAPP no podrán registrar sobregiros al cierre del día.

Por otra parte, el Administrador solo podrá mantener en cuentas corrientes los saldos disponibles que sean necesarios para dar cumplimiento oportuno al plan de trabajo. Asimismo, solo podrá efectuar anticipos que se ajusten a las necesidades reales del período, y al avance efectivo de la ejecución presupuestaria y que no comprometan la sustentabilidad financiera del Fondo.

Los recursos asignados en el respectivo presupuesto deberán ejecutarse estrictamente según la finalidad para los cuales fueron aprobados, de acuerdo con los conceptos definidos en los números 1 al 3 del CAPÍTULO III. CLASIFICACIÓN Y DEFINICIÓN DE LOS GASTOS. No obstante, el AFAPP podrá reasignar recursos dentro de cada una de las siguientes categorías: Gastos necesarios para el funcionamiento del AFAPP; Gastos de Administración del Fondo y Gastos de Operación del Fondo.

2. SUPLEMENTOS DE LOS PRESUPUESTOS: PROCEDIMIENTO DE APROBACIÓN POR PARTE DEL CONSEJO DIRECTIVO Y FORMA DE DESCONTAR LOS GASTOS.

El Director Ejecutivo podrá presentar al Consejo Directivo uno o más suplementos a los presupuestos iniciales, siempre que el requerimiento sea debidamente justificado. Para tales efectos, deberá someter a análisis y aprobación del Consejo Directivo mediante un informe técnico y financiero que justifique de manera debida la necesidad de incurrir en gastos adicionales, especifique los montos requeridos y contenga un calendario estimativo detallado con los desembolsos futuros asociados. Además, dicho informe deberá exponer las causas que impidieron prever estos gastos en la formulación del respectivo presupuesto inicial, así como evaluar el impacto que su ejecución tendrá sobre la gestión del Fondo Autónomo de Protección Previsional (FAPP), su sustentabilidad financiera y otros aspectos que se estime pertinente.

Una vez aprobado el suplemento por las instancias pertinentes, el Administrador deberá remitir a la Superintendencia de Pensiones los antecedentes requeridos en el Capítulo IV y el informe técnico y financiero que lo sustenta.

El Administrador del Fondo podrá descontar los gastos conforme a la programación f inanciera mensual presentada junto con el nuevo plan de trabajo del suplemento aprobado.

3. DEVOLUCIÓN AL FAPP DE GASTOS NO REALIZADOS.

Los recursos asignados en el respectivo presupuesto anual asociados a gastos no devengados dentro del año correspondiente deberán ser reintegrados al Fondo Autónomo de Protección Previsional dentro de un plazo máximo de 5 días hábiles contado desde el cierre del ejercicio presupuestario respectivo (31 de diciembre de cada año).

La devolución deberá efectuarse conforme a los procedimientos que establezca el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional y deberá registrarse oportunamente en la contabilidad del Fondo y de su Administrador, garantizando la trazabilidad, la transparencia y el uso eficiente de los recursos.

Nota de actualización: Este Capítulo fue incorporado por la Norma de Carácter General N° 351, de 10 de octubre de 2025.

Libro IV Fondos de Pensiones y Regulación de Conflictos de Intereses

Título XIV. De las comisiones que pueden ser pagadas con cargo al Fondo Autónomo de Protección Previsional

Título XIV De las comisiones que pueden ser pagadas con cargo al Fondo Autónomo de Protección Previsional

En virtud del artículo 65 de la Ley N°21.735, el Administrador del Fondo Autónomo de Protección Previsional quedará sujeto en materia de inversiones, a las mismas normas que rigen a las Administradoras de Fondos de Pensiones, especialmente en materias de adquisición, mantención, custodia y enajenación de instrumentos financieros, conforme al D.L. N° 3.500, de 1980 y su normativa complementaria, en lo que sea pertinente.

Las comisiones directas e indirectas asociadas a las inversiones que realicen las entidades adjudicatarias de la licitación para administrar todo o parte de la cartera de inversiones del FAPP, serán íntegramente de cargo de dichas entidades. Por lo anterior no le serán aplicables al Fondo Autónomo de Protección Previsional las disposiciones contenidas en el Libro IV, Título IV, Letra A del Compendio de Normas de Inversión, referidas a las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones por concepto de inversión en fondos mutuos, fondos de inversión, títulos representativos de índices financieros y activos alternativos.

Por otra parte y conforme a lo dispuesto en el artículo 29 de la Ley N°21.735, la retribución al adjudicatario del proceso de licitación del servicio de inversión del Fondo se regirá por lo dispuesto en las bases de licitación, y no se encontrará sujeta a los límites máximos de comisiones definidos para entidades mandatarias extranjeras conforme al Decreto Ley N°3.500, de 1980. Dicha retribución podrá consistir en un monto fijo, un porcentaje de los activos administrados o una combinación de ambos, según lo establezcan las respectivas bases de licitación, descontándose del Fondo Autónomo de Protección Previsional.

Nota de actualización: Este Título fue incorporado por la Norma de Carácter General N °349, de 12 de septiembre de 2025, de esta Superintendencia.