

FONDO MUTUO
CITICORP ACCIONES CHILE
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION
CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES CHILE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
 (cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	18,598	Rescates por pagar	73,215
Instrumentos de capitalización	23,864,125	Remuneración sociedad administradora	7,360
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	331,595	Acreedores varios	84,921
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días		Gastos de cargo del fondo	
Otros Instrumentos e inversiones financieras		Obligaciones por operaciones del art 13 N°10 del D.L.N°1328	
Otros activos	8,160	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	24,056,982
Total Activos	24,222,478	Total Pasivos	24,222,478

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES CHILE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
 (cifras en miles de pesos)

INVERSION	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	23,864,125	
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes de suscripción de cuotas de fondos de inversión		
Cuotas de fondos mutuos		
Primas de opciones		
Otros títulos de capitalización		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	201,733	
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Pagarés de empresas		
Bonos de empresas y de sociedades securitizadas		
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	129,862	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales		
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	24,195,720	-

NOTAS EXPLICATIVAS

a) Criterios de valorización:

- Los instrumentos de Deuda de Corto Plazo y de Mediano y Largo Plazo se valorizan al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la tasa interna de retorno de mercado a la fecha de valorización. (TIR de mercado).
- Los instrumentos de Capitalización se valorizan de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Fondos Mutuos, valorizándose al valor del promedio ponderado de las transacciones efectuadas en las bolsas del país durante el día de la valorización.

b) Rentabilidad nominal del fondo

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD		
	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
ACCIONES CHILE	2.158	2.930	40.343

c) Sanciones:

Durante el presente ejercicio, la Superintendencia de Valores y Seguros no ha sancionado a la sociedad administradora respecto de la administración de este fondo mutuo.

Hechos relevantes:

(1) A partir del 02 de enero de 2003, entraron en vigencia las modificaciones al Reglamento Interno del Fondo, las cuales fueron aprobadas por Resolución Ex N° 437, del 31 de octubre de 2002, en donde se define a este Fondo según circular N° 1578, como Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización.

Hechos posteriores:

A la fecha de presentación de este estado financiero, no hay hechos posteriores que informar.



■ Huella Banco 770, 5° Piso
Santiago, Chile

■ Teléfono : (56-2) 676 1000
Fax : (56-2) 676 1010
2.653

Razón social auditores externos : Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Ltda.

RUT auditores externos : 77.802.430-6

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes del Fondo Mutuo Citicorp Acciones Chile:

Hemos efectuado una auditoría al Balance General y al Resumen Cartera de Inversiones del Fondo Mutuo Citicorp Acciones Chile al 31 de diciembre de 2003. La preparación de este estado financiero (que incluye sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre este estado financiero, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad Administradora, así como una evaluación de la presentación general del Balance General. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

El presente estado financiero fue preparado para cumplir con los requisitos de la Superintendencia de Valores y Seguros.

En nuestra opinión, el mencionado Balance General y el Resumen Cartera de Inversiones presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Citicorp Acciones Chile al 31 de diciembre de 2003, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nombre del socio que firma : Cristián Bastián E.

Rut del Socio que firma : 8.541.497-6

Fecha : Santiago, 05 de febrero de 2004

La versión original de este informe se encuentra en las oficinas de la entidad auditada.

La veracidad e integridad de la información proporcionada, es de responsabilidad de la administración y gerencia de la Sociedad Administradora.

VALENTIN CARRIL M.
Gerente General

TELMO CANEO I.
Contador General

"La información de la presente publicación se proporciona en forma resumida. Un mayor detalle de la misma se encuentra disponible en el sitio Web de la Superintendencia de Valores y Seguros www.svs.cl".

"Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por los Fondos Mutuos administrados por Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A., no garantizan que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de Fondos Mutuos son variables. Los Fondos Mutuos están sujetos a riesgos de inversión incluyendo posibles pérdidas de capital. Infórmese acerca de la estructura de comisiones de estos Fondos Mutuos.

Los Fondos Mutuos no están garantizados por el Estado. La gestión financiera y el riesgo de los Fondos Mutuos Citicorp no guardan relación con las entidades bancarias o financieras del grupo empresarial al cual pertenecen, ni con la desarrollada por su(s) Agente(s) Colocador(es). Los Fondos Mutuos no son depósitos ni obligaciones de CITIBANK, N.A. y no están garantizados por CITIBANK, N.A. ni por las empresas relacionadas."

FONDO MUTUO
CITICORP ACCIONES LATINOAMERICA
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION
CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES LATINOAMERICA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
 (cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	3,200	Rescates por pagar	22,199
Instrumentos de capitalización	3,083,278	Remuneración sociedad administradora	1,004
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	19,868	Acreedores varios	89,070
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días		Gastos de cargo del fondo	
Otros Instrumentos e inversiones financieras		Obligaciones por operaciones del art 13 N°10 del D.L.N°1328	
Otros activos	100,844	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	3,094,917
Total Activos	3,207,190	Total Pasivos	3,207,190

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES LATINOAMERICA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
 (cifras en miles de pesos)

INVERSION	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		3,083,278
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes de suscripción de cuotas de fondos de inversión		
Cuotas de fondos mutuos		
Primas de opciones		
Otros títulos de capitalización		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Pagarés de empresas		
Bonos de empresas y de sociedades securitizadas		
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	19,868	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales		
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	19,868	3,083,278

NOTAS EXPLICATIVAS

a) Criterios de valorización:

- Los instrumentos de Deuda de Corto Plazo y de Mediano y Largo Plazo se valorizan al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la tasa interna de retorno de mercado a la fecha de valorización. (TIR de mercado).
- Los instrumentos de Capitalización se valorizan de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Fondos Mutuos, valorizándose al valor del promedio ponderado de las transacciones efectuadas en las bolsas del país durante el día de la valorización.

b) Rentabilidad nominal del fondo

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD		
	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
ACCIONES LATINOAMERICA	4.008	4.205	25.153

c) Sanciones:

Durante el presente ejercicio, la Superintendencia de Valores y Seguros no ha sancionado a la sociedad administradora respecto de la administración de este fondo mutuo.

Hechos relevantes:

A partir del 02 de enero de 2003, entraron en vigencia las modificaciones al Reglamento Interno del Fondo, las cuales fueron aprobadas por Resolución Ex N° 437, del 31 de octubre de 2002, en donde se define a este Fondo según circular N° 1578, como Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización.

Hechos posteriores:

A la fecha de presentación de este estado financiero, no hay hechos posteriores que informar.



■ Huella Banco 770, 5° Piso
Santiago, Chile

■ Teléfono : (56-2) 676 1000
Fax : (56-2) 676 1010
2.653

Razón social auditores externos : Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Ltda.

RUT auditores externos : 77.802.430-6

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes del Fondo Mutuo Citicorp Acciones Latinoamérica:

Hemos efectuado una auditoría al Balance General y al Resumen Cartera de Inversiones del Fondo Mutuo Citicorp Acciones Latinoamérica al 31 de diciembre de 2003. La preparación de este estado financiero (que incluye sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre este estado financiero, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad Administradora, así como una evaluación de la presentación general del Balance General. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

El presente estado financiero fue preparado para cumplir con los requisitos de la Superintendencia de Valores y Seguros.

En nuestra opinión, el mencionado Balance General y el Resumen Cartera de Inversiones presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Citicorp Acciones Latinoamérica al 31 de diciembre de 2003, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nombre del socio que firma : Cristián Bastián E.

Rut del Socio que firma : 8.541.497-6

Fecha : Santiago, 05 de febrero de 2004

La versión original de este informe se encuentra en las oficinas de la entidad auditada.

La veracidad e integridad de la información proporcionada, es de responsabilidad de la administración y gerencia de la Sociedad Administradora.

VALENTIN CARRIL M.
Gerente General

TELMO CANEO I.
Contador General

"La información de la presente publicación se proporciona en forma resumida. Un mayor detalle de la misma se encuentra disponible en el sitio Web de la Superintendencia de Valores y Seguros www.svs.cl".

"Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por los Fondos Mutuos administrados por Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A., no garantizan que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de Fondos Mutuos son variables. Los Fondos Mutuos están sujetos a riesgos de inversión incluyendo posibles pérdidas de capital. Infórmese acerca de la estructura de comisiones de estos Fondos Mutuos.

Los Fondos Mutuos no están garantizados por el Estado. La gestión financiera y el riesgo de los Fondos Mutuos Citicorp no guardan relación con las entidades bancarias o financieras del grupo empresarial al cual pertenecen, ni con la desarrollada por su(s) Agente(s) Colocador(es). Los Fondos Mutuos no son depósitos ni obligaciones de CITIBANK, N.A. y no están garantizados por CITIBANK, N.A. ni por las empresas relacionadas."