

FONDO MUTUO
CITICORP DEPOSITO FLEXIBLE
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACION MENOR O IGUAL 90 DIAS
CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	33.283	Rescates por pagar	
Instrumentos de capitalización		Remuneración sociedad administradora	2.243
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	23.658.897	Acreedores varios	
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	844.162	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	34.479	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	24.568.578
Total Activos	24.570.821	Total Pasivos	24.570.821

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

INVERSION	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
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	21.386.677	
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	862.534	
Pagarés de empresas	1.320.724	
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras		
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	933.124	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales		
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	24.503.059	-

Duración de la cartera:

La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 76 días.

NOTAS EXPLICATIVAS

a) Criterios de valorización:

Los instrumentos de Deuda de Corto 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 implícita en la adquisición del instrumento. (TIR de compra).

b) Rentabilidad nominal del fondo

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD		
	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
DEPOSITO FLEXIBLE	0.137	0.447	1.798

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 Deuda de Corto Plazo con Duración menor o igual a 90 días.

Hechos posteriores:

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



* Huella táctil: 770, 5° Pisos
 Serv. al c. Chile

* Teléfono: (65-2) 876 1000
 Fax: (65-2) 876 1010
 Correo: e

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 Depósito Flexible:

Hemos efectuado una auditoría al Balance General y al Resumen Cartera de Inversiones del Fondo Mutuo Citicorp Depósito Flexible 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 reveladas 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 Depósito Flexible 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 CASH
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACION MENOR O IGUAL 90 DIAS
CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	37.975	Rescates por pagar	
Instrumentos de capitalización		Remuneración sociedad administradora	1.221
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	46.788.104	Acreedores varios	
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		Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	46.824.858
Total Activos	46.826.079	Total Pasivos	46.826.079

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

INVERSION	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
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		45.666.179
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Pagarés de empresas		
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras		
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales		1.121.925
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales		
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES		46.788.104

Duración de la cartera:

La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 89 días.

NOTAS EXPLICATIVAS

a) Criterios de valorización:

Los instrumentos de Deuda de Corto 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 implícita en la adquisición del instrumento. (TIR de compra).

b) Rentabilidad nominal del fondo

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD		
	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
CASH	0.255	0.758	2.937

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 Deuda de Corto Plazo con Duración menor o igual a 90 días.

Hechos posteriores:

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



* Huella táctil: 770, 5° Pisos
 Serv. al c. Chile

* Teléfono: (65-2) 876 1000
 Fax: (65-2) 876 1010
 Correo: e

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 Cash:

Hemos efectuado una auditoría al Balance General y al Resumen Cartera de Inversiones del Fondo Mutuo Citicorp Cash 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 reveladas 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 Cash 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."