

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

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES CHILE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	7.082	Rescates por pagar	60.203
Instrumentos de capitalización	31.518.920	Remuneración sociedad administradora	9.760
Titulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	550.456	Acreedores varios	230.294
Titulos 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	86.892	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	161
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	31.862.932
Total Activos	32.163.350	Total Pasivos	32.163.350

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES CHILE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(cifras en miles de pesos)

INVERSION	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	31.518.920	
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	500.554	
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	49.902	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales		
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	32.069.376	-

NOTAS EXPLICATIVAS

a) Criterios de valorización:

- 1.-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).
- 2.-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	0,576	1,409	17,274

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:

No hay hechos relevantes que informar.

Hechos posteriores:

Con fecha 18 de enero de 2005, mediante Resolución Exenta N° 024, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó modificaciones al reglamento interno y contrato de suscripción de cuotas de este Fondo, consistente en agregar una nueva serie de cuotas para Ahorro Previsional Voluntario.



Informe de los Auditores Independientes

A los señores Partícipes del
Fondo Mutuo Citicorp Acciones Chile:

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo Citicorp Acciones Chile al 31 de diciembre de 2004. La preparación de este estado financiero (que incluye su correspondiente resumen cartera de inversiones y 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 el balance general está exento 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 Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A., así como una evaluación de la presentación general del balance general. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, el mencionado balance general presenta razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Citicorp Acciones Chile al 31 de diciembre de 2004, de acuerdo con normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El balance general antes mencionado, su correspondiente resumen cartera de inversiones y notas han sido agrupados y resumidos para su presentación a la Superintendencia de Valores y Seguros, de acuerdo con sus formatos y requerimientos.

Orlando Jeria Garay

KPMG Ltda.

Santiago, 21 de enero de 2005

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 CAPITALIZACIÓN
CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES LATINOAMERICA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	2.929	Rescates por pagar	4.559
Instrumentos de capitalización	4.891.941	Remuneración sociedad administradora	1.609
Titulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	129.746	Acreedores varios	112.224
Titulos 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	88.058	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	4.994.282
Total Activos	5.112.674	Total Pasivos	5.112.674

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES LATINOAMERICA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(cifras en miles de pesos)

INVERSION	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		4.891.941
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 securitizadoras		
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	129.746	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales		
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	129.746	4.891.941

NOTAS EXPLICATIVAS

a) Criterios de valorización:

- 1.-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).
- 2.-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	2,616	3,215	22,918

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:

No hay hechos relevantes que informar.

Hechos posteriores:

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



Informe de los Auditores Independientes

A los señores Partícipes del
Fondo Mutuo Citicorp Acciones Latinoamérica:

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo Citicorp Acciones Latinoamérica al 31 de diciembre de 2004. La preparación de este estado financiero (que incluye su correspondiente resumen cartera de inversiones y 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 el balance general está exento de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en el balance general. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A., así como una evaluación de la presentación general del balance general. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, el mencionado balance general presenta razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Citicorp Acciones Latinoamérica al 31 de diciembre de 2004, de acuerdo con normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El balance general antes mencionado, su correspondiente resumen cartera de inversiones y notas han sido agrupados y resumidos para su presentación a la Superintendencia de Valores y Seguros, de acuerdo con sus formatos y requerimientos.

Orlando Jeria Garay

KPMG Ltda.

Santiago, 21 de enero de 2005

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."