

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

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES CHILE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	6.435	Rescates por pagar	153.547
Instrumentos de capitalización	38.277.310	Remuneración sociedad administradora	11.753
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	131.988	Acreedores varios	
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	6.124	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	125.752	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repatrios de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	38.382.028
Total Activos	38.547.628	Total Pasivos	38.547.628

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES CHILE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(cifras en miles de pesos)

INVERSION	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	38.277.310	
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	101.151	
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	6.124	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	30.837	
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTOS TOTAL DE INVERSIONES	38.415.422	-

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	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
ACCIONES CHILE - SERIE A	-3.910	-3.805	4.933
ACCIONES CHILE - SERIE APV	-3.599	-3.310	-

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:

Cambio Accionista Controlador. Con fecha 01 de diciembre de 2005, Legg Mason International Holdings (Chile) LLC, una sociedad constituida y válidamente existente de acuerdo a las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América, y Legg Mason Inversiones Limitada, una sociedad constituida y válidamente existente en conformidad con las leyes de la República de Chile, han adquirido la totalidad de las acciones emitidas por Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A.

En virtud de lo anteriormente expuesto, Legg Mason International Holdings (Chile) LLC y Legg Mason Inversiones Limitada han pasado a ser los controladores de la sociedad Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A.

Anuncio Cambio Accionista Controlador. En virtud de un contrato firmado con fecha 24 de junio de 2005 entre Citigroup Inc. ("Citigroup"), controladora de la sociedad Citicorp Administradora General de Fondos S.A., y Legg Mason, Inc. ("Legg Mason"), se ha acordado que Citigroup venderá a Legg Mason la gran mayoría de su negocio de administración de fondos de terceros ("Asset Management") a nivel mundial, a cambio (i) del negocio de intermediación de valores de Legg Mason, (ii) de acciones ordinarias y preferentes convertibles de Legg Mason avaluadas en mil quinientos millones de dólares de los Estados Unidos de América ("Dólares"), y (iii) con aproximadamente 550 millones de Dólares que recibirá bajo la forma de un crédito a cinco años a ser otorgado por la unidad respectiva de Citigroup Corporate and Investment Banking. La transacción no incluye, entre otros, los activos de Citigroup de Asset Management en México ni sus negocios de pensiones en Latinoamérica. El valor total de la operación se estima en aproximadamente tres mil setecientos millones de Dólares.

Adicionalmente, Citigroup y Legg Mason celebraron un contrato global de tres años de duración bajo el cual Citigroup continuará ofreciendo a sus clientes productos del área de Asset Management que adquirirá Legg Mason.

Hechos posteriores:

Con fecha 10/01/06, se renovó en forma automática la garantía constituida por la Administradora en beneficio del Fondo.



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Moylets 527 Piso 15
Santiago - Chile

Fono 55 2 631 1309
Fax 55 2 638 1865
Internet www.kpmg.cl

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 2005. La preparación de este estado financiero (que incluye su correspondiente resumen 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 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 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 2005, de acuerdo con normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El balance general antes mencionado, su correspondiente resumen 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
5.611.886-1
Santiago, 3 de febrero de 2006

KPMG Ltda.

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

* 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.

Rentabilidad para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los Fondos Mutuos son variables. Los fondos mutuos están sujetos a riesgos de inversión incluyendo posibles pérdidas de capital.

En conformidad con un contrato de licencia celebrado entre Citigroup y Legg Mason, los nombres de los fondos y de las cuotas de los fondos como también los logos, marcas comerciales, tanto de producto como de servicio, relacionadas con Citigroup o con cualquiera de sus sociedades bajo su control ("Marcas Citi") han sido licenciadas a Legg Mason. Dentro de las Marcas Citi se incluye, sin limitación, la marca "Citicorp".

Todas las Marcas Citi son de propiedad de Citigroup, y han sido licenciadas por un plazo que no excederá de un año luego de celebrado el respectivo contrato de licencia. Legg Mason y las sociedades bajo su control, así como el administrador de los fondos, Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A., no son controladas por, ni son filiales de Citigroup. Fondos Mutuos Citicorp, administrados por Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A., una sociedad filial de Legg Mason Inc., son distribuidos por Citibank N.A. Agencia en Chile. La gestión financiera y el riesgo de los fondos mutuos no guarda relación con la de las entidades bancarias o financieras del grupo empresarial al cual pertenecen, ni con la(s) desarrollada(s) por su(s) Agente(s) Colocador(es).

Infórmese de las características esenciales de la inversión de estos Fondos Mutuos, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato de suscripción de cuotas.

Los Fondos Mutuos no son depósitos de CITIBANK, N.A. y no están garantizados por CITIBANK, N.A., ni por las empresas relacionadas. CITIBANK, N.A. sólo actúa como agente colocador de los fondos mutuos. Los Fondos Mutuos no están garantizados por el Estado.

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

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES LATINOAMERICA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	27.597	Rescates por pagar	95.587
Instrumentos de capitalización	13.521.137	Remuneración sociedad administradora	4.838
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	903.272	Acreedores varios	750
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	33.785	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repatrios de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	14.384.336
Total Activos	14.485.591	Total Pasivos	14.485.591

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP ACCIONES LATINOAMERICA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(cifras en miles de pesos)

INVERSION	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		13.521.137
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	505.753	
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	397.519	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales		
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTOS TOTAL DE INVERSIONES	903.272	13.521.137

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	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
A LATINOAMERICA - SERIE A	-0.356	0.373	31.818
A LATINOAMERICA - SERIE APV	-0.038	0.690	-

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:

Cambio Accionista Controlador. Con fecha 01 de diciembre de 2005, Legg Mason International Holdings (Chile) LLC, una sociedad constituida y válidamente existente de acuerdo a las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América, y Legg Mason Inversiones Limitada, una sociedad constituida y válidamente existente en conformidad con las leyes de la República de Chile, han adquirido la totalidad de las acciones emitidas por Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A.

En virtud de lo anteriormente expuesto, Legg Mason International Holdings (Chile) LLC y Legg Mason Inversiones Limitada han pasado a ser los controladores de la sociedad Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A.

Anuncio Cambio Accionista Controlador. En virtud de un contrato firmado con fecha 24 de junio de 2005 entre Citigroup Inc. ("Citigroup"), controladora de la sociedad Citicorp Administradora General de Fondos S.A., y Legg Mason, Inc. ("Legg Mason"), se ha acordado que Citigroup venderá a Legg Mason la gran mayoría de su negocio de administración de fondos de terceros ("Asset Management") a nivel mundial, a cambio (i) del negocio de intermediación de valores de Legg Mason, (ii) de acciones ordinarias y preferentes convertibles de Legg Mason avaluadas en mil quinientos millones de dólares de los Estados Unidos de América ("Dólares"), y (iii) con aproximadamente 550 millones de Dólares que recibirá bajo la forma de un crédito a cinco años a ser otorgado por la unidad respectiva de Citigroup Corporate and Investment Banking. La transacción no incluye, entre otros, los activos de Citigroup de Asset Management en México ni sus negocios de pensiones en Latinoamérica. El valor total de la operación se estima en aproximadamente tres mil setecientos millones de Dólares.

Adicionalmente, Citigroup y Legg Mason celebraron un contrato global de tres años de duración bajo el cual Citigroup continuará ofreciendo a sus clientes productos del área de Asset Management que adquirirá Legg Mason.

Hechos posteriores:

Con fecha 10/01/06, se renovó en forma automática la garantía constituida por la Administradora en beneficio del Fondo.



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Moylets 527 Piso 15
Santiago - Chile

Fono 55 2 631 1309
Fax 55 2 638 1865
Internet www.kpmg.cl

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 2005. La preparación de este estado financiero (que incluye su correspondiente resumen 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 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 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 2005, de acuerdo con normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El balance general antes mencionado, su correspondiente resumen 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
5.611.886-1
Santiago, 3 de febrero de 2006

KPMG Ltda.

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

* 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.

Rentabilidad para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los Fondos Mutuos son variables. Los fondos mutuos están sujetos a riesgos de inversión incluyendo posibles pérdidas de capital.

En conformidad con un contrato de licencia celebrado entre Citigroup y Legg Mason, los nombres de los fondos y de las cuotas de los fondos como también los logos, marcas comerciales, tanto de producto como de servicio, relacionadas con Citigroup o con cualquiera de sus sociedades bajo su control ("Marcas Citi") han sido licenciadas a Legg Mason. Dentro de las Marcas Citi se incluye, sin limitación, la marca "Citicorp".

Todas las Marcas Citi son de propiedad de Citigroup, y han sido licenciadas por un plazo que no excederá de un año luego de celebrado el respectivo contrato de licencia. Legg Mason y las sociedades bajo su control, así como el administrador de los fondos, Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A., no son controladas por, ni son filiales de Citigroup. Fondos Mutuos Citicorp, administrados por Citicorp Chile Administradora General de Fondos S.A., una sociedad filial de Legg Mason Inc., son distribuidos por Citibank N.A. Agencia en Chile. La gestión financiera y el riesgo de los fondos mutuos no guarda relación con la de las entidades bancarias o financieras del grupo empresarial al cual pertenecen, ni con la(s) desarrollada(s) por su(s) Agente(s) Colocador(es).

Infórmese de las características esenciales de la inversión de estos Fondos Mutuos, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato de suscripción de cuotas.

Los Fondos Mutuos no son depósitos de CITIBANK, N.A. y no están garantizados por CITIBANK, N.A., ni por las empresas relacionadas. CITIBANK, N.A. sólo actúa como agente colocador de los fondos mutuos. Los Fondos Mutuos no están garantizados por el Estado.