

FONDO MUTUO
CITICORP INVERSION DOLAR
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO - EXTRANJERO
CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	17.815	Rescates por pagar	
Instrumentos de capitalización		Remuneración sociedad administradora	25
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	155.760	Acreedores varios	
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	50.812	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	224.362
Total Activos	224.387	Total Pasivos	224.387

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP INVERSION DOLAR
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(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		
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	43.010	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	163.562	
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	206.572	-

Duración de la cartera:

La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 382 días.

NOTAS EXPLICATIVAS

a) Criterios de valorización:

1.-Los instrumentos de Deuda de Corto Plazo y de Mediano y Largo Plazo se valorizarán 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).

b) Rentabilidad nominal del fondo

	RENTABILIDAD		
FONDO/SERIE	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
INVERSION DOLAR	-4,098	-2,120	-3,711

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:

Mediante Resolución Exenta N°579 del 24 de diciembre de 2004, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó modificaciones al Reglamento Interno del Fondo según se indica a continuación:
Disminución del plazo de permanencia para el cobro de comisión de colocación diferida al rescate, reduciéndose éste de 60 a 30 días. Esta modificación entró en vigencia a partir del 01 de enero de 2005.

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 Inversión Dólar:

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo Citicorp Inversión Dólar 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 Inversión Dólar al 31 de diciembre de 2004, de acuerdo 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 INVERSION M.P.
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO
CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO CITICORP INVERSION M.P
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	30.662	Rescates por pagar	
Instrumentos de capitalización		Remuneración sociedad administradora	1.929
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	11.042.874	Acreedores varios	
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	7.418.971	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	18.490.578
Total Activos	18.492.507	Total Pasivos	18.492.507

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP INVERSION M.P.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(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	10.837.328	
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	2.161.829	
Pagarés de empresas		
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras		
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	2.776.896	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	2.486.180	
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	18.461.845	-

Duración de la cartera:

La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 448 días.

NOTAS EXPLICATIVAS

a) Criterios de valorización:

1.-Los instrumentos de Deuda de Corto Plazo y de Mediano y Largo Plazo se valorizarán 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).

b) Rentabilidad nominal del fondo

	RENTABILIDAD		
FONDO/SERIE	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
INVERSIONES M.P.	-0,283	-0,075	3,259

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 11 de enero de 2005, mediante Resolución Exenta N° 014, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo según se indica a continuación:
- Disminución del plazo de permanencia para el cobro de comisión de colocación diferida al rescate, reduciéndose éste de 60 a 30 días
- Agregar una nueva serie para Ahorro Previsional Voluntario.



Informe de los Auditores Independientes

A los señores Partícipes del
Fondo Mutuo Citicorp Inversión M.P.:

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo Citicorp Inversión M.P. 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 Inversión M.P. 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."