

FONDO MUTUO  
CITICORP FINANCIERO  
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 GANERAL FONDO MUTUO CITICORP FINANCIERO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004  
( cifras en miles de pesos )

| ACTIVO                                                    | MONTO      | PASIVO                                                      | MONTO      |
|-----------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------|------------|
| Disponible                                                | 39.311     | Rescates por pagar                                          |            |
| Instrumentos de capitalización                            |            | Remuneración sociedad administradora                        | 2.825      |
| Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días | 43.015.851 | Acreedores varios                                           |            |
| Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días         | 273.111    | 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                                             | 7.286      | Obligaciones por pago de rescates de cuotas                 |            |
|                                                           |            | Reportos de beneficios por pagar                            |            |
|                                                           |            | Patrimonio Neto                                             | 43.332.734 |
| Total Activos                                             | 43.335.569 | Total Pasivos                                               | 43.335.569 |

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP FINANCIERO  
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 v/o pagarés de bancos e instituciones financieras                                          | 41.098.066 |            |
| Bonos de bancos e instituciones financieras                                                          |            |            |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras                                              | 273.111    |            |
| Pagarés de empresas                                                                                  | 1.852.925  |            |
| Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras                                                    |            |            |
| Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales                                                      | 64.860     |            |
| Bonos emitidos por Estados y bancos centrales                                                        |            |            |
| Otros títulos de deuda                                                                               |            |            |
| Otros instrumentos e inversiones financieras                                                         |            |            |
| MONTO TOTAL DE INVERSIONES                                                                           | 43.288.962 | -          |

Duración de la cartera:  
La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 55 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<br>( % ) | ULTIMO TRIMESTRE<br>( % ) | ACUMULADO ANUAL<br>( % ) |
| FINANCIERO  | 0,149               | 0,125                     | 1,400                    |

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 Financiero:

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo Citicorp Financiero 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 Financiero 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](http://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 MONETARIO  
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 GANERAL FONDO MUTUO CITICORP MONETARIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004  
( cifras en miles de pesos )

| ACTIVO                                                    | MONTO     | PASIVO                                                      | MONTO     |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------|-----------|
| Disponible                                                | 36.264    | Rescates por pagar                                          |           |
| Instrumentos de capitalización                            |           | Remuneración sociedad administradora                        | 444       |
| Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días | 4.762.038 | Acreedores varios                                           |           |
| Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días         | 49.470    | 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                                             | 6.126     | Obligaciones por pago de rescates de cuotas                 |           |
|                                                           |           | Reportos de beneficios por pagar                            |           |
|                                                           |           | Patrimonio Neto                                             | 4.853.454 |
| Total Activos                                             | 4.853.898 | Total Pasivos                                               | 4.853.898 |

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP MONETARIO  
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 v/o pagarés de bancos e instituciones financieras                                          | 4.487.176 |            |
| Bonos de bancos e instituciones financieras                                                          |           |            |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras                                              | 50.331    |            |
| Pagarés de empresas                                                                                  | 204.125   |            |
| Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras                                                    |           |            |
| Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales                                                      | 69.876    |            |
| Bonos emitidos por Estados y bancos centrales                                                        | -         |            |
| Otros títulos de deuda                                                                               |           |            |
| Otros instrumentos e inversiones financieras                                                         |           |            |
| MONTO TOTAL DE INVERSIONES                                                                           | 4.811.508 | -          |

Duración de la cartera:  
La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 59 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<br>( % ) | ULTIMO TRIMESTRE<br>( % ) | ACUMULADO ANUAL<br>( % ) |
| MONETARIO   | 0,123               | 0,086                     | 0,743                    |

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 Monetario:

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo Citicorp Monetario 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 Monetario 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](http://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."