

FONDO MUTUO CITICORP FINANCIERO

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACIÓN MENOR O IGUAL 90 DÍAS NACIONAL.

SERIE A Y APV

CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO CITICORP FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MUNTO	PASIVO	MUNTO
Disponible	65.181	Rescates por pagar	
Instrumentos de capitalización		Remuneración sociedad administradora	2.946
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	44.083.310	Acreedores varios	
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	1.036.539	Gastos de cargo del fondo	
Otros instrumentos e inversiones financieras	5.128	Obligaciones por operaciones del art 13 N°10 del D.L N°1328	
Otros activos		Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repatrios de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	45.185.212
Total Activos	45.185.190	Total Pasivos	45.185.190

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(cifras en miles de pesos)

INVERSIÓN	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 vía pagares de bancos e instituciones financieras	39.308.801	
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	103.001	
Pagares de empresas	2.712.237	
Bonos de empresas y de sociedades securitizadas		
Pagares emitidos por Estados y bancos centrales	2.138.804	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	857.206	
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras	45.119.840	-
MONTOTOTAL DE INVERSIONES		-

Duración de la cartera:

La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 57 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	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
FINANCIERO - SERIE A	0,321	0,328	2,993
FINANCIERO - SERIE APV	0,341	0,348	-

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 evaluadas 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

FONDO MUTUO CITICORP MONETARIO

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACIÓN MENOR O IGUAL 90 DÍAS NACIONAL.

SERIE UNICA

CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO CITICORP MONETARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MUNTO	PASIVO	MUNTO
Disponible	70.319	Rescates por pagar	
Instrumentos de capitalización		Remuneración sociedad administradora	469
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	5.037.403	Acreedores varios	
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	34.932	Gastos de cargo del fondo	
Otros instrumentos e inversiones financieras	1.812	Obligaciones por operaciones del art 13 N°10 del D.L N°1328	
Otros activos		Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repatrios de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	5.143.993
Total Activos	5.144.462	Total Pasivos	5.144.462

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP MONETARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(cifras en miles de pesos)

INVERSIÓN	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 vía pagares de bancos e instituciones financieras	4.054.372	
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	34.980	
Pagares de empresas	757.161	
Bonos de empresas y de sociedades securitizadas		
Pagares emitidos por Estados y bancos centrales	225.822	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales		
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras	5.072.335	-
MONTOTOTAL DE INVERSIONES		-

Duración de la cartera:

La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 58 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	ULTIMO MES (%)	ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
MONETARIO	0,272	0,296	2,594

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 evaluadas 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.
Morapúa 527 Piso 15
Santiago - Chile

Fono 56 2 631 1300
Fax 56 2 638 1805
Internet www.kpmg.cl

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 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 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 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.



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

Fono 56 2 631 1300
Fax 56 2 638 1805
Internet www.kpmg.cl

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 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 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 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.