

FONDO MUTUO CITICORP DEPÓSITO FLEXIBLE

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 ÚNICA
CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	54.858	Rescates por pagar	
Instrumentos de capitalización		Remuneración sociedad administradora	1.374
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	14.747.342	Acreedores varios	
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	248.247	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	12.121	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Reportos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	15.061.194
Total Activos	15.062.568	Total Pasivos	15.062.568

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP DEPÓSITO FLEXIBLE
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 y/o pagarés de bancos e instituciones financieras:	12.594.656	
Bonos de bancos e instituciones financieras:		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras:	249.379	
Pagarés de empresas:	1.976.940	
Bonos de empresas y de sociedades securitizadora:		
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales:	174.614	
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales:		
Otros títulos de deuda:		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	14.995.589	-

Duración de la cartera:

La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 67 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 (%)
DEPOSITO FLEXIBLE	0,282	0,300	2,712

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 seiscientos 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 adquirió 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.
Morgas 527 Piso 15
Santiago - Chile

Fono: 56 2 631 1300
Fax: 56 2 638 1860
Internet: www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Partícipes del
Fondo Mutuo Citicorp Depósito Flexible:

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo Citicorp Depósito Flexible al 31 de diciembre de 2005. La preparación de este estado financiero (que incluye su correspondiente resumen de inversiones y notas), en 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 Depósito Flexible 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, 1 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 periodo 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).

Informe 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 CASH

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 ÚNICA
CITICORP CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	418.819	Rescates por pagar	
Instrumentos de capitalización		Remuneración sociedad administradora	1.024
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	38.861.101	Acreedores varios	
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		Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Reportos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	39.278.896
Total Activos	39.279.920	Total Pasivos	39.279.920

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO CITICORP CASH
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 y/o pagarés de bancos e instituciones financieras:	38.861.101	
Bonos de bancos e instituciones financieras:		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras:		
Pagarés de empresas:		
Bonos de empresas y de sociedades securitizadora:		
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales:		
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales:		
Otros títulos de deuda:		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	38.861.101	-

Duración de la cartera:

La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 36 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, usando 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 (%)
CASH	0,391	0,361	3,605

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 seiscientos 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 adquirió 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.
Morgas 527 Piso 15
Santiago - Chile

Fono: 56 2 631 1300
Fax: 56 2 638 1860
Internet: www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Partícipes del
Fondo Mutuo Citicorp Cash:

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo Citicorp Cash 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 Cash 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, 2 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 periodo 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).

Informe 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.