

Nombre del fondo mutuo : **FONDO MUTUO CONVENIENCIA BANCOESTADO**  
 Tipo de fondo mutuo : 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 a 90 días, NACIONAL  
 Nombre de la Sociedad Administradora : **BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**  
 Series de cuotas : Series A-B  
 Fecha de la cartera de inversiones : 31 de Diciembre 2009  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos Chilenos

| ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES                |                           |                        |
|--|---------------------------|------------------------|
|  | VALOR DE LA INVERSIÓN (M) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
| <b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>      |                           |                        |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e inst. financieras      | 32,587,159                | 92.78                  |
| Pagarés de empresas<br>Sector Comercio y Distribución    | 499,041                   | 1.42                   |
| Pagarés Emitidos por el Estado y Banco Central           | 1,898,558                 | 5.40                   |
| <b>TOTAL</b>   | <b>34,984,758</b>         | <b>99.60</b>           |
| <b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>     |                           |                        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>0</b>                  | <b>0.00</b>            |
| <b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b> | <b>34,984,758</b>         | <b>99.60</b>           |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>                      | <b>34,998,758</b>         | <b>99.60</b>           |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                     |                           |                        |
| Disponibles  | 139,851                   | 0.40                   |
| Otros  | 0                         | 0.00                   |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                               | <b>139,851</b>            | <b>0.40</b>            |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                     | <b>35,124,609</b>         | <b>100.00</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS (MENOS)</b>                             | <b>27,476</b>             |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                  | <b>35,097,133</b>         |                        |

#### Clasificación de Riesgo de los Activos

- a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 5.41% del total del activo del fondo.  
 b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 94.19% del total del activo del fondo.  
 c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0.00% del total del activo del fondo.  
 d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0.00% del total del activo del fondo.  
 e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0.00% del total del activo del fondo.  
 f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D representan un 0.00% del total del activo del fondo.  
 g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5 representan un 0.00% del total del activo del fondo.  
 h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 0.00% del total del activo del fondo.  
 i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 0.00% del total del activo del fondo.

#### Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su Duración

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 99.60% del total del activo del fondo.  
 B) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0.00% del total del activo del fondo.  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 64 días.

Nota: Se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de los instrumentos componentes de dicha cartera.

#### RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

| Rentabilidad                  | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|-------------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                               |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| <b>Rentabilidad (Serie A)</b> |            |                  |                  |                    |                  |                   |                  |
| Real                          | 0.40       | -0.38            | -0.13            | 5.44               | 0.44             | 1.89              | 0.05             |
| Nominal                       | 0.05       | 0.14             | 0.05             | 2.93               | 0.24             | 16.37             | 0.42             |
| <b>Rentabilidad (Serie B)</b> |            |                  |                  |                    |                  |                   |                  |
| Real                          | 0.37       | -0.49            | -0.16            | 4.64               | 0.38             | -0.68             | -0.02            |
| Nominal                       | 0.01       | 0.03             | 0.01             | 2.15               | 0.18             | 13.44             | 0.35             |
| Variación Unidad de Fomento   | -0.36      | 0.52             | 0.17             | -2.38              | -0.20            | 14.21             | 0.37             |

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este Fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los Fondos Mutuos son variables.

#### CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

##### Remuneración de la Sociedad Administradora

- a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 0.54% anual IVA incluido para la serie A y hasta un 1.43% anual IVA incluido para la serie B sobre el patrimonio afecto de la serie respectiva.  
 b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0.14% anual IVA incluido para la serie A y 0.25% anual IVA incluido para la serie B del patrimonio afecto de cada serie al final del período.

##### Gastos de Operación

- a) No se cargarán gastos de operación atribuibles al fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.  
 b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0.0% del patrimonio.  
 c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron \$0.

##### Comisiones de Colocación

La comisión de colocación máxima (\*) de cuotas, cobrada a los partícipes, según su reglamento interno, es de 0.0% anual IVA incluido.

(\*) "Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

##### Otra información

Para una mayor información sobre los cargos efectuados al fondo, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.