

1.- ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo:

FONDO MUTUO PENTA RENTA II

Identificación del tipo de fondo mutuo:

Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Nacional - Derivados

Nombre de la sociedad administradora:

PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Serie de Cuotas:

A, B, C Y D

2.- BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO PENTA RENTA II AL 31 DE DICIEMBRE 2010

(cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	17.791	Rescates por pagar	0
Instrumentos de Capitalización	0	Remuneración Sociedad Administradora	1.747
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días.	3.216.149	Acreedores Varios	0
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	16.602.619	Gastos de cargo del fondo	0
Otros Instrumentos e inversiones financieras	0	Obligaciones por operaciones del artículo 13 N° 10 del D.L. N°1,328	0
Otros Activos	0	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	0
		Reparto de beneficios por pagar	0
		Patrimonio Neto	19.834.812
Total Activos	19.836.559	Total Pasivos	19.836.559

3. RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO PENTA RENTA II AL 31 DE DICIEMBRE 2010

(cifras en miles de pesos)

INVERSIÓN	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	0	0
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0
Primas de Opciones	0	0
Otros títulos de Capitalización	0	0
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	3.793.305	0
Bonos de bancos e instituciones financieras	5.364.318	0
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	1.429.942	0
Pagarés de empresas	495.084	0
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	7.936.494	0
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales		0
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	799.625	0
Otros títulos de deuda	0	0
Otros instrumentos e inversiones financieras	0	0
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	19.818.768	0

4.- DURACIÓN DE LA CARTERA: 757 días

5. NOTAS EXPLICATIVAS

La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por estos fondos, no garantizan que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

a) Criterios de Valorización:

Los instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo son valorizados al precio o valor de mercado, de acuerdo a lo dispuesto en circular N° 1579 de la Superintendencia de Valores y Seguros del 17 de enero de 2002 y sus modificaciones posteriores.

Los valores de transacción bursátil de la cartera de inversiones se presentan valorizados al precio promedio ponderado de las transacciones efectuadas en las bolsas de valores del país durante el día de valorización, siempre que en él se alcancen los márgenes diarios mínimos de transacciones que al efecto determine la Superintendencia de Valores y Seguros; si no ocurre así, se valorizará al valor resultante en el día inmediatamente anterior en el cual estos márgenes fueron alcanzados, en cumplimiento a lo establecido en el artículo 25 letra b) del Decreto Supremo N° 249 de 1982 y dentro de márgenes mínimos determinados por la Superintendencia de Valores y Seguros en Circular N° 481 de Fecha 4 de febrero de 1985 y sus modificaciones posteriores.

La Administradora, por cuenta del fondo, podrá celebrar contratos de derivados de aquellos a que se refiere el numeral 10 del artículo 13 del Decreto Ley N° 1328 de 1976, esto es, opciones, futuros y forward, sujetándose en todo momento a las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Norma de Carácter General N° 204, del 28 de Diciembre de 2006 y su modificación posterior. Los contratos de derivados serán valorizados a su valor razonable, el cual es obtenido de cotizaciones de mercado.

b) Rentabilidad nominal del fondo:

Fondo/ Serie	ULTIMO MES %	RENTABILIDAD	
		ULTIMO TRIMESTRE %	ACUMULADO ANUAL %
Penta Renta II Serie A	0,097	0,671	3,862
Penta Renta II Serie B	0,162	0,865	4,658
Penta Renta II Serie C	0,160	0,858	4,631
Penta Renta II Serie D	0,129	0,765	4,246

c) Sanciones:

Durante el año 2010, la Sociedad Administradora del Fondo no ha sido afectada por sanciones.

6.- HECHOS RELEVANTES

La Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de hechos relevantes que informar a esta fecha.

7.- HECHOS POSTERIORES

El 10 de enero de 2011 la Sociedad Administradora renovó la póliza de seguro por UF 13.474,02 constituida en beneficio del Fondo y con vigencia hasta el 10 de enero de 2012.

La Administración del fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de Enero de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de enero de 2011) que pudieran afectar en forma significativa la interpretación de los mismos.

8.- DICTAMEN DE LOS AUDITORES



Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
RUT: 80.276.200-3
Av. Providencia 1760
Pisos 6, 7, 8, 9, 13 y 18
Providencia, Santiago
Chile
Fono: (56-2) 729 7000
Fax: (56-2) 374 9177
e-mail: deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

Razón Social Auditores Externos: Deloitte Auditores y Consultores Ltda.

RUT: 80.276.200-3

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Partícipes del
Fondo Mutuo Penta Renta II

- 1 Hemos auditado el balance general y el resumen cartera de inversiones del Fondo Mutuo Penta Renta II al 31 de diciembre de 2010. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Sociedad Administradora del Fondo. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en la auditoría que efectuamos.
- 2 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 de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de las evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad Administradora del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Penta Renta II al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 4 Como se indica en Nota 17, el Fondo Mutuo Penta Renta II a contar del 1° de enero de 2011 adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).


Enero 31, 2011
Mauricio Farias Navarro
RUT: 10.243.145-3

9.- RESPONSABILIDAD

La veracidad e integridad de la información proporcionada, es de responsabilidad de la administración y gerencia general 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"