

1.- ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo:

Identificación del tipo de fondo mutuo:

Nombre de la sociedad administradora:

Serie De Cuotas:

FONDO MUTUO PENTA RENTA II

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

PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

A, B, C Y D

2.- BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO PENTA RENTA II AL 31 DE DICIEMBRE 2009

(cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	7.869	Rescates por pagar	0
Instrumentos de Capitalización	0	Remuneración Sociedad Administradora	1.829
Titulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días.	5.861.116	Acreedores Varios	13.643
Titulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	15.170.294	Gastos de cargo del fondo	0
Otros Instrumentos e inversiones financieras	0	Obligaciones por operaciones del articulo 13 N° 10 del D.L. N°1,328	0
Otros Activos	8.117	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	0
		Reparto de beneficios por pagar	0
		Patrimonio Neto	21.031.924
Total Activos	21.047.396	Total Pasivos	21.047.396

3. RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO PENTA RENTA II AL 31 DE DICIEMBRE 2009

(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	8.246.065	0
Bonos de bancos e instituciones financieras	3.307.385	0
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	761.202	0
Pagarés de empresas	280.562	0
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	7.621.055	0
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	10.000	0
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	805.141	0
Otros títulos de deuda	0	0
Otros instrumentos e inversiones financieras	0	0
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	21.031.410	0

4.- DURACIÓN DE LA CARTERA: 927 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.

b) Rentabilidad nominal del fondo:

Fondo/ Serie	ULTIMO MES %	RENTABILIDAD	
		ULTIMO TRIMESTRE %	ACUMULADO ANUAL %
Penta Renta II Serie A	0,263	0,062	2,559
Penta Renta II Serie B	0,328	0,255	3,345
Penta Renta II Serie C	0,325	0,248	3,319
Penta Renta II Serie D	0,294	0,155	2,938

c) Sanciones:

Durante el año 2009, la Sociedad Administradora del Fondo no ha sido afectada por sanciones.

6.- HECHOS RELEVANTES

No existen hechos relevantes.

7.- HECHOS POSTERIORES

El 10 de enero de 2010 Penta Administradora General de Fondos S.A. renovó la póliza de seguro mantenida en garantía, por un monto de UF14.799,21 hasta el 10 de enero de 2011, por cada uno de los fondos administrados, a favor de Banco Penta, quién actúa como representante de los beneficiarios, cumpliendo así con los artículos N°226 y N°227 de la ley N° 18.045 y la norma de carácter general N°125 de la Superintendencia de Valores y Seguros y su modificación posterior

Entre el 1 de Enero y el 5 de Febrero de 2010, fecha de emisión de estos estados financieros, no existen otros hechos posteriores que los afecten.

8.- DICTAMEN DE LOS AUDITORES




Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
RUT: 80.778.200-3
Av. Providencia 1780
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

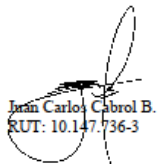
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Participes de
Fondo Mutuo Penta Renta II

Hemos auditado, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, el balance general y resumen cartera de inversiones al 31 de diciembre de 2009 del Fondo Mutuo Penta Renta II (no incluidos en este informe). En nuestro informe de fecha 5 de febrero de 2010, expresamos una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

En nuestra opinión, la información contenida en los estados financieros resumidos que se acompañan es razonablemente concordante, en todos los aspectos significativos, con los estados financieros de los cuales éstos se han derivado. Sin embargo, por presentar el estado financiero resumido información incompleta, éstos deben ser leídos en conjunto con los citados estados financieros auditados.


Febrero 5, 2010


Irán Carlos Cabrol B.
RUT: 10.147.736-3

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"