

**Nombre del fondo mutuo:**

**Identificación del tipo de fondo mutuo:**

**Nombre de la sociedad administradora:**

**Series de Cuotas:**

**Fecha de la cartera de inversiones:**

**Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo:**

**FONDO MUTUO PENTA KPM I**

**Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero-Derivados**

**PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

**Única**

**31 de Marzo de 2011**

**Pesos Chilenos**

<b>a) Desglose de Inversiones:</b>	<b>Valor de Inversión (miles \$)</b>	<b>Porcentaje del activo del fondo</b>
<b>a.1) Instrumentos de Capitalización, Opciones y Otros</b>		
a.1.1) Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Agropecuario y Forestal		
Alimentos y bebidas		
Comercio y distribución		
Comunicaciones		
Construcción/Inmobiliario		
Energía		
Financiero		
Industrial		
Minería		
Pesca		
Salud		
Servicios		
Tecnología		
Transportes		
Otros productos y servicios		
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes		
Cuotas de fondos mutuos		
Primas de Opciones		
Otros títulos de Capitalización		
a.1.2) Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones		
Acciones, títulos representativos de éstas, tales como ADRs		
y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Cuotas de fondos de inversión cerrados y derechos preferentes		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
Cuotas de fondos mutuos		
Primas de Opciones		
Otros títulos de Capitalización		
<b>a.2) Instrumentos de Deuda</b>		
a.2.1) Instrumentos de deuda de emisores nacionales		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	1.357.438	36,85
Bonos de bancos e instituciones financieras	210.037	5,70
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	204.967	5,56
Pagarés de empresas		
Bonos de empresas	1.157.898	31,43
Bonos de sociedades securitizadas		
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central	750.713	20,38
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Otros títulos de deuda		
a.2.2) Instrumentos de deuda de emisores extranjeros		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras Extranjeras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Pagarés de Empresas Extranjeras		
Bonos de Empresas Extranjeras		
Bonos de sociedades securitizadas		
Pagarés Emitidos por el Estado y Banco Central Extranjeros		
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central Extranjeros		
Otros títulos de deuda		
a.3) Otros	3.118	0,08
a.4) Total activos	3.684.171	100,00
a.5) Total pasivos (menos)	23.111	0,63
a.6) Total patrimonio	3.661.060	99,37

## OTROS ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

### Clasificación de riesgo de los activos del fondo mutuo

- Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 20,38% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo en categoría AAA, AA o N-1 representan un 53,71% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo en categoría A o N-2 representan un 24,04% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo en categoría BBB o N-3 representan un 1,79% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo en categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo en categoría C o D representan un 0% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo en categoría E o N-5 representan un 0% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo, representan un 0% del total del activo del fondo.

### Composición de la cartera de instrumentos de deuda según plazo al vencimiento y su duración

- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 56,91% del activo del fondo.
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 42,26% del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de N/A.

**Nota:** se entenderá por "duración del 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 la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

## OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

### a) Contratos de Futuro de compra o venta

Monto Comprometido (M)	Valor de mercado de los contratos (M)
-	-

-	-
---	---

Monto Comprometido en márgenes	Porcentaje sobre el Activo (%)
-	0,00%

-	0,00%
---	-------

### b) Contratos forward de compra o venta

Monto Comprometido (M)	Valor de mercado de los contratos (M)
-	-

-	-
---	---

Monto Comprometido en márgenes	Porcentaje sobre el Activo (%)
-	0,00%

-	0,00%
---	-------

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para 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
Serie Única							
Real	0,00%	0,66%	0,22%	-1,43%	-0,12%	-0,21%	-0,01%
Nominal	0,24%	1,24%	0,41%	1,29%	0,11%	8,63%	0,24%
Valor de la Unidad de Fomento	21.578,26						

## CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

### Remuneración de la sociedad administradora

- La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será hasta de 1,5232% anual (IVA incluido).
- La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0,3612, % del patrimonio.

### Gastos de operación

- Los gastos de operación atribuibles al fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno, son 0,50%, en términos anuales.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron 0.

### Otros gastos

- Los otros gastos atribuibles al fondo o a las series de cuotas son 0.
- Los otros gastos cargados al fondo o a las series de cuotas del trimestre informado fueron de un 0% sobre el patrimonio.

### Comisiones de colocación

Este fondo no cobrará una comisión de colocación de cuotas a la cantidad equivalente en cuotas al 30% del aporte, cantidad que podrá rescatarse sin comisión alguna. El 70% restante estará afecto a una comisión del 1,19% (IVA incluido), la que se cobrará al momento del rescate, sobre el monto originalmente invertido, si el plazo de permanencia del respectivo aporte es inferior a 30 días.

"Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato de suscripción de cuotas".

"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".