

1.- ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo:

Identificación del tipo de fondo mutuo:

Nombre de la sociedad administradora:

Series De Cuotas:

FONDO MUTUO PENTA RENTA DOLAR

Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo, Extranjero – Derivados

PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

A, B, C, D y F

2.- BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL FONDO MUTUO PENTA RENTA DOLAR AL 31 DE DICIEMBRE 2007

(cifras en miles de pesos)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	98	Rescates por pagar	51
Instrumentos de Capitalización	5.336	Remuneración Sociedad Administradora	2
Titulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días.	2.579	Acreedores Varios	82
Titulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	7.687	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	608	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	0
		Reparto de beneficios por pagar	0
		Patrimonio Neto	16.173
Total Activos	16.308	Total Pasivos	16.308

3.- RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO PENTA RENTA DOLAR AL 31 DE DICIEMBRE 2007

(cifras en miles de pesos)

INVERSION	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	0	1.150
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0	4.186
Primas de Opciones	0	0
Otros títulos de Capitalización	0	0
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	0	0
Bonos de bancos e instituciones financieras	0	1.565
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	0	0
Pagarés de empresas	0	5.464
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	0	2.348
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	0	0
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	103	786
Otros títulos de deuda	0	0
Otros instrumentos e inversiones financieras	0	0
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	103	15.499

4.- DURACIÓN DE LA CARTERA: No Aplica

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 la Circular N° 1.579 de la Superintendencia de Valores y Seguros del 17 de enero de 2002 y sus modificaciones posteriores Según Circular N° 1.218, la valorización de los instrumentos de emisores extranjeros, establecida en el punto 2.1 menciona que las acciones con transacción bursátil, se valorizarán de acuerdo a la definición establecida en la Circular N° 1.217 de mayo de 1995, debiendo valorizarse diariamente, de acuerdo al precio medio que presenten las transacciones en rueda o remate en las bolsas que esté registrado el valor. El precio a considerar, corresponderá al registrado en el día de valorización.

El Reglamento de Fondos Mutuos D.S. N°249, establece que los valores de transacción bursátil y las acciones de que trata el artículo 13°, número 2, inciso segundo del Decreto Ley N° 1.328, de 1976 sobre administración de Fondos Mutuos, deberán ser valorizados al valor del promedio ponderado de las transacciones efectuadas en las bolsas del país durante el día de la valorización, siempre que en él se alcancen los márgenes diarios mínimos de transacciones que al efecto determine la Superintendencia; si así no ocurriere, se estará al valor resultante en el día inmediatamente anterior en el cual estos márgenes fueron alcanzados.

Los intereses y reajustes que cada instrumento devenga se contabilizarán el día de la valorización, de acuerdo a lo establecido en la Circular N° 1.579 de la Superintendencia de Valores y Seguros del 17 de enero de 2002 y sus modificaciones posteriores

b) Rentabilidad nominal del fondo:

Fondo/ Serie	ULTIMO MES (%)	RENTABILIDAD	
		ULTIMO TRIMESTRE (%)	ACUMULADO ANUAL (%)
Penta Renta Dólar Serie A	0,169	0,924	4,360
Penta Renta Dólar Serie B	0,000	0,000	0,000
Penta Renta Dólar Serie C	0,230	1,106	5,108
Penta Renta Dólar Serie D	0,295	0,295	0,295
Penta Renta Dólar Serie F	0,000	0,000	0,000

c) Sanciones:

Durante 2007, la Sociedad Administradora del Fondo no ha sido afectada por sanciones.

6.- HECHOS RELEVANTES

La Administración del Fondo considera como Hecho Relevante para informar, la Resolución Exenta N°517 con fecha 20 de noviembre de 2007, que autoriza las modificaciones introducidas al Reglamento Interno y Contratos de Suscripción de Cuotas, que consisten en:

- 1.1. Se crea una nueva serie de cuotas denominada "D" con sus respectivas características y remuneraciones.
- 1.2. Se crea la serie B y sus características, referidas al ahorro previsional voluntario.
- 1.3. Se aumenta la remuneración de las series A y C.
- 1.4. Se modifican las características de las series C y F.
- 1.5. Incorporar un nuevo gasto de hasta 0,50% y la descripción del mismo.
- 1.6. Se reemplazan las referencias de la NCG N°71 por la NCG N°204, ajustándose a las disposiciones de esta última.
- 1.7. Se adecua a las disposiciones de la Circular N°1.797.
- 1.8. Se modifican diversos aspectos de la diversificación de las inversiones respecto al activo total del fondo (cambian los límites, se incorporan algunos instrumentos, y se eliminan otros)
- 1.9. Se modifica el diario en el cual se efectuarán las publicaciones por el diario electrónico www.elmostrador.cl que tengan por objeto comunicar el aumento de las remuneraciones o gastos de operación atribuibles al fondo.
- 1.10. Incorpora los siguientes planes de inversión periódica: descuento por planilla, cargo en cuenta corriente, cargo en cuenta vista, cargo en cuenta tarjeta de crédito. Asimismo, se modifica el texto de pago de rescates cuando éste se hace vía Internet. De tal forma, la modificación al Reglamento Interno y al Contrato de Suscripción de Cuotas, y sus efectos, comenzarán a regir luego de quince días de publicado dicho aviso, es decir, se materializarán desde el 22 de Diciembre de 2007.

7.- HECHOS POSTERIORES

El 10 de enero de 2008 Penta Administradora General de Fondos S.A. renovó la póliza de seguro mantenida en garantía por un monto de UF10.000 hasta el 10 de enero de 2009, por cada uno de los fondos administrados, a favor de Banco Penta, quién actúa como representante de los beneficios, 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.

Entre el 1° y el 15 de Enero de 2008, fecha de emisión de estos estados financieros, no existen otros hechos posteriores que los afecten.

8.- DICTÁMEN DE LOS AUDITORES

Deloitte.

Deloitte
Auditores y Consultores Ltda.
RUT: 80.276.200-3
Av. Providencia 1760
Pisos 6, 7, 8, 9 y 13
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 Dólar (Ex – Fondo Mutuo Penta Dollar Bond)

Hemos auditado el balance general y el resumen de cartera de inversiones del Fondo Mutuo Penta Renta Dólar (Ex – Fondo Mutuo Penta Dollar Bond) al 31 de diciembre de 2007. 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.

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 errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes 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.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Penta Renta Dólar (Ex – Fondo Mutuo Penta Dollar Bond) al 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Deloitte

Enero 15, 2008

Juan Carlos Cabrol Bagnara
RUT: 10.141.736-3

Una firma miembro de
Deloitte Touche Tohmatsu

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"