

## 1.- ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo:  
 Identificación del tipo de fondo mutuo:  
 Nombre de la sociedad administradora:  
 Series De Cuotas:

**FONDO MUTUO PENTA SELECCIÓN USA**  
 Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Extranjero-Derivados.  
 PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 A, B, C y D

## 2.- BALANCE GENERAL

### BALANCE GENERAL FONDO MUTUO PENTA SELECCIÓN USA AL 31 DE DICIEMBRE 2009

(cifras en miles de dólares)

| ACTIVO   | MONTO        | PASIVO   | MONTO        |
|--|--------------|--|--------------|
| Disponibles  | 325          | Rescates por pagar   | 0            |
| Instrumentos de Capitalización                             | 9.273        | Remuneración Sociedad Administradora                                 | 1            |
| Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días. | 0            | Acreedores Varios  | 50           |
| Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días          | 0            | 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  | 2            | Obligaciones por pago de rescates de cuotas                          | 0            |
|  |              | Reparto de beneficios por pagar                                      | 0            |
|  |              | Patrimonio Neto  | 9.549        |
| <b>Total Activos</b>                                       | <b>9.600</b> | <b>Total Pasivos</b>   | <b>9.600</b> |

## 3. RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

### RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES FONDO MUTUO PENTA SELECCIÓN USA AL 31 DE DICIEMBRE 2009

(cifras en miles de dólares)

| INVERSIÓN   | NACIONAL | EXTRANJERA   |
|---|----------|--------------|
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones  | 0        | 995          |
| Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes        | 0        | 0            |
| Cuotas de Fondos Mutuos                                     | 0        | 817          |
| Primas de Opciones  | 0        | 0            |
| Otros títulos de Capitalización                             | 0        | 7.461        |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras | 0        | 0            |
| Bonos de bancos e instituciones financieras                 | 0        | 0            |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras     | 0        | 0            |
| Pagarés de empresas   | 0        | 0            |
| Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras           | 0        | 0            |
| Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales             | 0        | 0            |
| Bonos emitidos por Estados y bancos centrales               | 0        | 0            |
| Otros títulos de deuda                                      | 0        | 0            |
| Otros instrumentos e inversiones financieras                | 0        | 0            |
| <b>MONTO TOTAL DE INVERSIONES</b>                           | <b>0</b> | <b>9.273</b> |

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 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 del 29 mayo de 1995 y sus modificaciones posteriores, 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.

Las cuotas de fondos mutuos extranjeros se valorizan diariamente a valor de rescate de las cuotas.

### b) Rentabilidad nominal del fondo:

| Fondo/ Serie                | RENTABILIDAD |                    |                   |
|-----------------------------|--------------|--------------------|-------------------|
|                             | ULTIMO MES % | ULTIMO TRIMESTRE % | ACUMULADO ANUAL % |
| Penta Selección Usa Serie A | 2,849        | 5,702              | 21,840            |
| Penta Selección Usa Serie B | 2,963        | 6,050              | 12,108            |
| Penta Selección Usa Serie C | 2,957        | 6,033              | 23,360            |
| Penta Selección Usa Serie D | 2,903        | 5,868              | 22,616            |

**c) Sanciones:**

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

**6.- HECHOS RELEVANTES**

No hay 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 UF10.000,00 hasta el 10 de enero de 2011, por cada uno de los fondos administradores, 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: 80.278.200-3  
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](mailto:deloittechile@deloitte.com)  
[www.deloitte.cl](http://www.deloitte.cl)

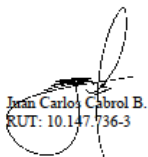
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Participes de  
Fondo Mutuo Penta Selección USA

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 Selección USA (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

  
Juan 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](http://www.svs.cl)"