

FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II

Estados financieros

31 de diciembre de 2010

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Balance general
Resumen de cartera de inversiones
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
US\$ - Dólares estadounidenses



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

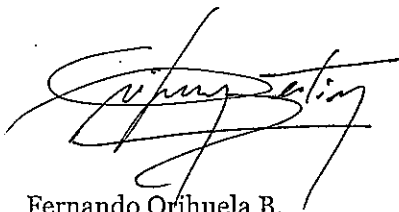
Santiago, 4 de febrero de 2011

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Imperial II

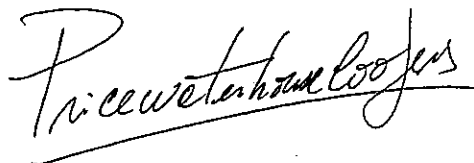
Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Imperial II al 31 de diciembre de 2010. La preparación de dicho estado financiero (que incluye su correspondiente resumen de cartera de inversiones y notas), es responsabilidad de la administración del Fondo Mutuo BCI Imperial II. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre el balance general, con base 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 que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Fondo Mutuo BCI Imperial II, así como una evaluación de la presentación general del balance general. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, el mencionado balance general presenta razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Imperial 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.



Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0



4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

8535-9

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2010

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II

4.01 BALANCE GENERAL

(Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda)

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		57.930
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	57.930	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		11.488.166
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	4.600	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	11.364.831	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	118.735	
4.12.90.00 Otros instrumentos e inversiones financieras	0	
4.13.00.00 OTROS ACTIVOS		0
4.13.10.00 Dividendos por cobrar	0	
4.13.20.00 Documentos por cobrar	0	
4.13.90.00 Otros	0	
4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		11.546.096

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		64.731
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	64.731	
4.21.30.00 Acreedores varios	0	
4.21.40.00 Gastos operacionales	0	
4.21.50.00 Obligaciones por operaciones del artículo 13, N° 10 del D.L. N° 1.328	0	
4.21.60.00 Obligaciones por pago de rescates de cuotas	0	
4.21.70.00 Repartos de beneficios por pagar	0	
4.22.00.00 PATRIMONIO NETO		11.481.365
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		11.546.096

4.02 RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES

(Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda y % con 3 decimales)

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO INVERTIDO		% invertido s/ activos XX = 03
	Nacional XX = 01	Extranjero XX = 02	
4.31.01.XX Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	0	0	0,000
4.31.02.XX Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	0	0	0,000
4.31.03.XX Cuotas de fondos mutuos	0	0	0,000
4.31.04.XX Primas de Opciones	0	4.600	0,040
4.31.09.XX Otros títulos de capitalización	0	0	0,000
4.32.01.XX Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	9.181.589	0	79,521
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	111.067	0	0,962
4.32.03.XX Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	0	0	0,000
4.32.04.XX Pagarés de empresas	0	0	0,000
4.32.05.XX Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	292.326	0	2,532
4.32.06.XX Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	0	0	0,000
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	1.898.584	0	16,444
4.32.09.XX Otros títulos de deuda	0	0	0,000
4.33.01.XX Otros instrumentos e inversiones financieras	0	0	0,000
4.30.00.XX TOTALES	11.483.566	4.600	99,499

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 000 DÍAS

5. RESPONSABILIDAD

Conforme a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 117 de 20 de abril de 2001, la utilización del Sistema de Envío de Información en Línea (SEIL) y la veracidad e integridad de la información que se proporcione a esta Superintendencia, es de responsabilidad de la administración y gerencia general de la sociedad administradora.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8535-9

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II	
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	DIA MES AÑO 13 11 2007	1.01.16.00 RESOLUCION N° 495
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	DIA MES AÑO 03 01 2008	
1.01.18.00	NOMBRE AUDITORES EXTERNOS	PRICE WATERHOUSE COOPERS	
1.01.19.00	N° INSCRIPCION EN REG. DE AUDITORES	24	

2. INFORMACION DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

2.03.02.00	RAZON SOCIAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA	RUT SOC. ADM.	Número 2.03.01.00 Verif. 96530900 - 4
BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.			

3. INFORMACION DEL FONDO

3.03.01.10	TIPO DE FONDO	FM ESTRUCTURADO: GARANTIZADO: EXTRANJERO: DERIVADOS	
3.03.01.20	CODIGO	7	
3.03.01.30	SUBCODIGO	6	
3.03.01.40	MONEDA CONTABILIZACION	\$\$	

COMISION, REMUNERACION Y GASTOS DE OPERACION (MONTO SIN DECIMALES ; % CON 3 DECIMALES; I.V.A. INCLUIDO)

% COMISION COLOCACION S/INV. O MONTO					
3.03.04.11.X	MAXIMO	0	3.03.04.13.X	MINIMO	0
3.03.04.12.X		8,000 %	3.03.04.14.X		0,000 %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO					
3.03.04.21.X	MAXIMO	2,500 %	3.03.04.22.X	MINIMO	0,000 %
3.03.04.24.X		0	3.03.04.25.X		0
3.03.04.23.X	UNICO	0,000 %	3.03.04.26.X	UNICO	0

3.03.04.30.X % GASTO OPERACIÓN ANUAL

0,000 %

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

3.03.05.11.X	PLAZO DE PAGO DE RESCATES	10 días corridos	3.03.05.12.X	PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTOS SIGNIFICATIVOS	15 días hábiles bancarios
--------------	---------------------------	------------------	--------------	---	---------------------------

(1) Este formulario debe ser llenado de acuerdo a las instrucciones impartidas en la Circular N° 1.333.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 1 Información general del fondo

Este Fondo Mutuo fue autorizado según Resolución Exenta N°495 de fecha 13 de noviembre de 2007.

Tipo de fondo: Estructurado Garantizado extranjero - derivados.

Moneda en que se valoriza el fondo: Pesos de chile.

Serie única.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 2 Política de inversión del fondo

Se certifica que el texto de este Reglamento Interno, corresponde al actualmente vigente y que fue aprobado por Resolución Exenta N°495 de fecha 13 de Noviembre de 2007.

Para mayor información sobre los aspectos señalados, partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo que se encuentra en nuestras oficinas y en la de nuestros agentes colocadores, también puede acceder a esta información en la dirección Internet www.svs.cl y en www.bci.cl.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 3 Criterios de valorización

El Fondo Mutuo se valoriza de acuerdo a la normativa vigente, circular N°1.579, Sección I punto N°1 y la circular N°1.218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	0,000%	0
Personas relacionadas	0,000%	0
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	0,000%	0

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 6 Operaciones en productos derivados, venta corta y préstamo de acciones

a) Monto y porcentaje sobre el activo total del fondo mutuo:

	MONTO	PORCENTAJE
Activos comprometidos como márgenes en operaciones de derivados	0	0,000%
Inversión en primas de opciones	4.600	0,040%
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta	0	0,000%
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra	0	0,000%
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra sobre activos que no forman parte de su cartera contado	0	0,000%
Activos sujetos a préstamo de acciones	0	0,000%
Activos utilizados para garantizar operaciones de venta corta	0	0,000%
Otros	0	0,000%

b) Monto y porcentaje sobre el patrimonio total del fondo mutuo:

	MONTO	PORCENTAJE
Patrimonio en posiciones cortas	0	0,000%
Patrimonio en posiciones cortas, respecto de acciones de un mismo emisor	0	0,000%
Patrimonio en posiciones cortas, respecto de acciones emitidas por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial	0	0,000%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II	
R.U.N.:	8535-9	
Fecha de Cierre:	31/12/2010	

Nota 8 Otros instrumentos de inversión

a) Otros Instrumentos de Deuda.

IDENTIFICACION DEL ACTIVO	MONTO	% DEL ACTIVO DEL FONDO
No Hay Información		

b) Otros Instrumentos de Capitalización.

IDENTIFICACION DEL ACTIVO	MONTO	% DEL ACTIVO DEL FONDO
No Hay Información		

c) Otros Instrumentos e inversiones financieras.

IDENTIFICACION DEL ACTIVO	MONTO	% DEL ACTIVO DEL FONDO
No Hay Información		

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 10 A. Instrumentos que cuentan con garantía del 100% de su valor

EMISOR	GARANTIA (B/V)	NACIONAL O EXTRANJERO	INVERSION GARANTIZADA		TOTAL INVERTIDO EN EL EMISOR	
			MONTO	PORCENTAJE	MONTO	PORCENTAJE
Banco Central De Chile	B	N	1.898.584	16,444%	1.898.584	16,444%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 10 B. Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo

NATURALEZA	EMISOR	REPRESENTANTE DE LOS BENEFICIARIOS	MONTO	VIGENCIA
Boleta de Garantía	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	214.556	10/01/2011
Boleta de Garantía	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	15.243.807	04/02/2011

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 13 A. Información estadística

SERIE UNICA				
DIA	VALOR CUOTA (en pesos o la moneda que corresponda)	PATRIMONIO (en miles de pesos o de la moneda que corresponda)	REMUNERACION DEVENGADA (en miles de pesos o de la moneda que corresponda, incluyendo I.V.A.)	N° PARTICIPES
1	1.005,3613	11.469.891	691,378	1.268
2	1.005,4104	11.470.450	691,411	1.268
3	1.005,3860	11.470.173	691,395	1.268
4	1.005,4297	11.470.671	691,425	1.268
5	1.005,4711	11.471.143	691,453	1.268
6	1.005,6506	11.473.191	691,576	1.268
7	1.005,5406	11.471.936	691,501	1.268
8	1.005,5894	11.472.493	691,534	1.268
9	1.005,6094	11.472.721	691,548	1.268
10	1.005,7405	11.474.217	691,638	1.268
11	1.005,7852	11.474.727	691,669	1.268
12	1.005,8333	11.475.275	691,702	1.268
13	1.005,9677	11.476.808	691,795	1.268
14	1.005,9619	11.476.743	691,791	1.268
15	1.005,9493	11.476.599	691,782	1.268
16	1.005,8059	11.474.541	691,683	1.267
17	1.005,6804	11.473.109	691,572	1.267
18	1.005,7284	11.473.656	691,605	1.267
19	1.005,7778	11.474.220	691,639	1.267
20	1.005,7521	11.473.927	691,621	1.267
21	1.005,8959	11.475.568	691,720	1.267
22	1.005,9720	11.476.436	691,772	1.267
23	1.006,1311	11.478.251	691,881	1.267
24	1.006,0678	11.477.528	691,838	1.267
25	1.006,1166	11.478.085	691,871	1.267
26	1.006,1629	11.478.613	691,903	1.267
27	1.006,1678	11.478.669	691,907	1.267
28	1.006,1331	11.478.273	691,883	1.267
29	1.006,1750	11.478.751	691,912	1.267
30	1.006,3566	11.480.823	692,037	1.267
31	1.006,4041	11.481.365	692,069	1.267
TOTAL			21.442,511	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 14 Sanciones

No hay información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 15 Hechos relevantes

La Administración no tiene conocimiento de información relevante que pudiera afectar en forma significativa los estados financieros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 16 Hechos posteriores

La Administradora del fondo no tiene conocimiento de hechos ocurridos entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que los pudieran afectar en forma significativa.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 17 Otras notas que la sociedad administradora estime pertinente informar

Moneda extranjera e inversiones extranjeras se encuentran valorizadas al dólar observado del día 31 de diciembre de 2010.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 18 Custodia

NCG N°235:

CUSTODIA DE VALORES						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	11.483.566	100,000	99,459	0	0,000	0,000
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	0	0,000	0,000	0	0,000	0,000
Otras Entidades	0	0,000	0,000	4,600	100,000	0,040
Total Cartera Inversión en Custodia	11.483.566	100,000	99,459	4,600	100,000	0,040