

FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II

Estados financieros

31 de diciembre de 2008

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

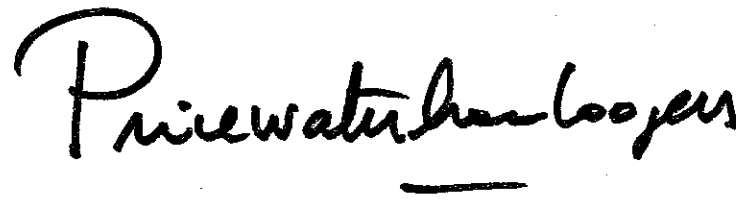
Santiago, 3 de febrero de 2009

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 2008. 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 2008, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.



Roberto J. Villanueva B.
RUT: 7.060.344-6

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2008Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2008

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8535-9

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 13 11 2007 1.01.16.00 RESOLUCION N° 495
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 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.
BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. 96530900 - 4

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 8 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

	MAXIMO	MINIMO	UNICO
3.03.04.11.X	0	0	0
3.03.04.12.X	%	%	8,000 %

% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO

	MAXIMO	MINIMO	UNICO
3.03.04.21.X	%	%	2,500 %
3.03.04.24.X	0	0	0

3.03.04.30.X % GASTO OPERACIÓN ANUAL

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

	PLAZO DE PAGO DE RESCATES	PLAZO DE PAGO DE RESCATES
	POR MONTO SIGNIFICATIVO	POR MONTO SIGNIFICATIVO
3.03.05.11.X	10 días corridos	15 días hábiles bancarios
3.03.05.12.X		

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

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2008

1.01.04.00 8535-9

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 corresponde)

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		11.017
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	11.017	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		13.688.099
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	58.809	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	1.648.029	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	11.983.259	
4.12.60.00 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	
4.13.60.00 Otros		
4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		13.699.113

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		327.215
4.21.10.00 Rescatos por pagar	910	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	326.305	
4.21.30.00 Acreedores varios	0	
4.21.40.00 Gastos operacionales		
4.21.50.00 Obligaciones por operaciones del artículo 13, N° 10 del D.L. N° 1.328		
4.21.60.00 Obligaciones por pago de rescates de cuotas		
4.21.70.00 Repartos de beneficios por pagar		
4.22.00.00 PATRIMONIO NETO		13.371.898
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		13.699.113

4.02 RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES

(Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponde 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 Primes de Opciones	0	58.809	0,429
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	7.362.660	0	53,746
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	108.313	0	0,776
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	1.773.328	0	12,945
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	4.386.988	0	32,024
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	13.629.287	58.809	99,920

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 748 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas explicativas tienen por objeto proporcionar información adicional sobre las cifras contenidas en los estados financieros para una mayor comprensión de éstos por parte de los usuarios y son parte integrante de los mismos.

Deben ser redactadas en un lenguaje claro y preciso, para que exista una adecuada interpretación por los usuarios.

A continuación se establecen las notas mínimas que deben elaborarse, sin perjuicio de otras que la administración estime pertinente o que por disposiciones específicas de esta Superintendencia tengan que presentarse.

Las notas mínimas obligatorias deben presentarse en la misma secuencia que más adelante se indica, sin omitir las notas que no tienen información, en cuyo caso se señalará "No hay información".

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo que se encuentran en nuestras oficinas y en la de nuestros agentes colocadores, también puede acceder a esta información en la dirección Internet www.svs.cl.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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°1218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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:	31/12/2008

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		
Inversión en primas de opciones	58.809	0,429%
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta		
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra		
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra sobre activos que no forman parte de su cartera contado		
Activos sujetos a préstamo de acciones		
Activos utilizados para garantizar operaciones de venta corta		
Otros		

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

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

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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	B	N	4.386.986	32,024%	4.386.986	32,024%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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	2 14.526	10/01/2009
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:	31/12/2008

Nota 11 Inversiones reciprocas

EMISOR	MONTO INVERTIDO POR EL FONDO EN EL EMISOR	MONTO INVERTIDO POR EL EMISOR EN EL FONDO
No hay Información	0	0
TOTAL	0	0

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 13 A. Información estadística

SERIE ALFA				
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.)	Nº PARTICIPES
1	903,0874	13.171.263	794,006	1.552
2	901,9289	13.154.368	792,914	1.552
3	900,2830	13.129.548	791,467	1.551
4	900,5029	13.132.755	791,611	1.551
5	900,4766	13.132.371	791,588	1.551
6	900,6143	13.134.380	791,709	1.551
7	900,7477	13.136.324	791,826	1.551
8	900,8841	13.138.313	791,946	1.551
9	905,8020	13.209.584	796,269	1.550
10	907,0372	13.227.597	797,328	1.550
11	912,3827	13.304.643	802,027	1.549
12	913,5544	13.321.729	803,002	1.549
13	913,6719	13.323.444	803,105	1.549
14	913,8028	13.325.352	803,220	1.549
15	912,3051	13.303.512	801,904	1.549
16	915,2267	13.346.115	804,472	1.549
17	918,5818	13.395.041	807,421	1.549
18	919,3200	13.405.806	808,070	1.549
19	919,0322	13.401.608	807,817	1.549
20	919,1632	13.403.519	807,932	1.549
21	919,2949	13.405.440	808,048	1.549
22	918,1764	13.389.128	807,065	1.549
23	916,8017	13.364.502	805,856	1.548
24	916,2866	13.356.994	805,128	1.548
25	916,3967	13.358.599	805,224	1.548
26	915,3308	13.343.060	804,288	1.548
27	915,4481	13.344.770	804,391	1.548
28	915,5774	13.346.655	804,504	1.548
29	914,0498	13.323.477	803,162	1.547
30	917,2657	13.370.353	805,933	1.547
31	917,3717	13.371.898	806,026	1.547
TOTAL			24.839,259	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II
R.U.N.:	8535-9
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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:	31/12/2008

Nota 16 Hechos posteriores

La Administradora del fondo no tiene conocimiento de hechos ocurridos entre el 31 de Diciembre de 2008 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:	31/12/2008

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 2008.