

(Em euros)

Rubricas da instrução n.º 23/2004 (referências indicativas)	Rubricas	Ano	Ano anterior (líquido)
760+7620+7618+76 211+ +76 221+7623+7642+ +7625+7630+7641+765+ +766+78 002 (1)+78 012 (1)+ +7823+7828 (1)-870- -8720-8718-87 211- -87 221-8723-8724-8726- -8730-8741-875-876- -88 002 (1)-88 012 (1)- -8823-8828 (1)	Imparidade de outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações		
768+769 (1)+78 002 (1)+ +78 012 (1)+7828 (1)- -877-878-88 002 (1)- -88 012 (1)-8828 (1)	Imparidade de outros activos líquidos de reversões e recuperações	18 745	
	Resultado antes de impostos	712 494	
	Impostos:		
65	Correntes		
74-86	Diferidos		
	Resultado após impostos	712 494	
72 600-7280-8480-84 400	Do qual: Resultado após impostos de operações descontinuadas		
640	Resultado líquido do exercício	712 494	

(1) Parte aplicável do saldo desta rubrica.

O Administrador, (Assinatura ilegível.) — O Técnico de Contas, (Assinatura ilegível.)

3000213061

BBVA GEST — SOCIEDADE GESTORA FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO, S. A.

Sede: Avenida da Liberdade, 222, 1250 Lisboa

Capital social: € 1 000 000

Balço NCA em 31 de Dezembro de 2005

(Em euros)

Rubricas	Ano			Ano anterior (líquido)
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	
	1	2	3=1-2	
Activo				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	0		0	
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 820 110		4 820 110	3 471 392
Activos financeiros detidos para negociação	0	0	0	
Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados	0	0	0	
Activos financeiros disponíveis para venda	0	0	0	
Aplicações em instituições de crédito	0	0	0	
Crédito a clientes	0	0	0	
Investimentos detidos até à maturidade	0	0	0	
Activos com acordo de recompra	0	0	0	
Derivados de cobertura	0	0	0	
Activos não correntes detidos para venda	0	0	0	
Propriedades de investimento	0	0	0	
Outros activos tangíveis	85 445	78 864	6 581	11 488
Activos intangíveis	0	0	0	
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos ...	0	0	0	
Activos por impostos correntes	0		0	
Activos por impostos diferidos	0		0	
Outros activos	622 133	0	622 133	334 332
<i>Total do activo</i>	5 527 688	78 864	5 448 824	3 817 212

(Em euros)

Rubricas	Ano			Ano anterior (líquido)
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	
	1	2	3=1-2	
Passivo				
Recursos de bancos centrais	0		0	
Passivos financeiros detidos para negociação	0		0	
Recursos de outras instituições de crédito	0		0	
Recursos de clientes e outros empréstimos	0		0	
Responsabilidades representadas por títulos	0		0	
Passivos financeiros associados a activos transferidos	0		0	
Derivados de cobertura	0		0	
Passivos não correntes detidos para venda	0		0	
Provisões	0		0	
Passivos por impostos correntes	246 563		246 563	27 525
Passivos por impostos diferidos	0		0	
Instrumentos representativos de capital	0		0	
Outros passivos subordinados	0		0	
Outros passivos	288 725		288 725	531 731
<i>Total do passivo</i>	<i>535 288</i>	<i>0</i>	<i>535 288</i>	<i>559 256</i>
Capital				
Capital	1 000 000		1 000 000	1 000 000
Prémios de emissão	0		0	
Outros instrumentos de capital	0		0	
Reservas de reavaliação	0		0	
Outras reservas e resultados transitados	2 246 300		2 246 300	949 570
(Acções próprias)	0		0	
Resultados do exercício	1 667 236		1 667 236	1 308 386
(Dividendos antecipados)	0		0	
<i>Total do capital</i>	<i>4 913 536</i>	<i>0</i>	<i>4 913 536</i>	<i>3 257 956</i>
<i>Total do passivo + capital</i>	<i>5 448 824</i>	<i>0</i>	<i>5 448 824</i>	<i>3 817 212</i>

A Administração: (Assinaturas ilegíveis.) — O Responsável pela Contabilidade, (Assinatura ilegível.)

3000206570

PEDRO ARROJA — INVESTMENT FUNDS — FUNDOS DE INVESTIMENTO, S. A.

Sede: Avenida da Boavista, 3477-3521, 1.º, sala 105, 4100-139 Porto

Capital social: € 500 000Matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto sob o n.º 57 204.
Contribuinte n.º 506064859.**Balço em base individual (NCA) em 30 de Junho**

(Em euros)

Activo	2006			2005
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	Valor líquido
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	20,62	0	20,62	170,11
Disponibilidades em outras instituições de crédito	19 386	0	19 386	143 643,46
Activos financeiros detidos para negociação	0	0	0	0
Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados	0	0	0	0
Activos financeiros disponíveis para venda	0	0	0	0
Aplicações em instituições de crédito	571 950,79	0	571 950,79	341 989,41
Crédito a clientes	0	0	0	0
Investimentos detidos até à maturidade	11 234,08	739,04	10 495,04	10 345
Activos com acordo de recompra	0	0	0	0
Derivados de cobertura	0	0	0	0
Activos não correntes detidos para venda	0	0	0	0