

GERFUNDOS — SOCIEDADE GESTORA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, S. A.

Sede: Rua de Ramalho Ortigão, 51, 1099-090 Lisboa

Capital social: € 300 000

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 3601.
Pessoa colectiva n.º 502914904.**Balanço NCA em 30 de Setembro de 2006**

(Em euros)

	Ano			
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações (1)	Provisões, imparidade e amortizações (2)	Valor líquido (3=1-2)	Ano anterior
Activo				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	54		54	109
Disponibilidades em outras instituições de crédito	1 258 177		1 258 177	1 989 971
Aplicações em instituições de crédito	1 209 867		1 209 867	—
Outros activos tangíveis	1 879	1 879	—	—
Outros activos	517 108		517 108	239 734
<i>Total do activo</i>	2 987 085	1 879	2 985 206	2 229 814
Passivo				
Passivos por impostos correntes	258 437		258 437	116 984
Outros passivos	4 669		4 669	4 669
<i>Total do passivo</i>	263 106	0	263 106	121 653
Capital				
Capital	300 000		300 000	300 000
Outras reservas e resultados transitados	1 288 314		1 288 314	1 200 729
Resultado do exercício	1 133 786		1 133 786	607 432
<i>Total do capital</i>	2 722 100	0	2 722 100	2 108 161
<i>Total do passivo + capital</i>	2 985 206	0	2 985 206	2 229 814

O Conselho de Administração: *António Pujol González*, presidente — *José Manuel Piriquito Costa*. — O Técnico Oficial de Contas, *José Júlio Pinto de Freitas*. 3000217744**P & I — PROPRIEDADE E INVESTIMENTO — SOCIEDADE GESTORA DE PATRIMÓNIOS, S. A.**

Sede: Largo das Palmeiras, 9, 1050-168 Lisboa

Capital social: € 500 000

Registada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 67 588.
Contribuinte n.º 501925562.**Balanço em 30 de Setembro de 2006**

Código das contas	Activo	Ano			Ano anterior
		Activo bruto	Amortizações e provisões	Activo líquido	
10+11	1 — Caixa e disponibilidades em bancos centrais				
12+13	2 — Disponibilidades à vista sobre instituições de crédito	326 616		326 616	401 557
20+21+28	3 — Outros créditos sobre instituições de crédito				
22+23+287+2882	4 — Créditos sobre clientes	91 998	29 003	62 995	42 350
250–292	5 — Obrigações e outros títulos de rendimento fixo:				
	a) De emissores públicos				
	b) De outros emissores				
253–292	6 — Acções e outros títulos de rendimento variável				
41–481	9 — Imobilizações incorpóreas				
41–482	10 — Imobilizações corpóreas	9 979	9 979		599
27 003	11 — Capital subscrito não realizado				
27–27 003	13 — Outros activos	27 360		27 360	26 210
51+55+56+58+59+68	14 — Contas de regularização	8 333		8 333	7 708
69	15 — Prejuízo do exercício	60 469		60 469	40 294
	<i>Total do activo</i>	<u>524 755</u>	<u>38 983</u>	<u>485 772</u>	<u>518 718</u>

Código das contas	Passivo	Ano	Ano anterior
30	3 — Recursos de instituições de crédito no País		
36+39	4 — Outros passivos	13 000	766
52+54+56+ +58+59	5 — Contas de regularização		4 530
61	6 — Provisões para riscos e encargos	67	424
62	9 — Capital subscrito	500 000	500 000
630+631+639	10 — Reservas	11 781	11 781
633	11 — Reservas de reavaliação		
66	12 — Resultados transitados	(39 076)	1 217
69	13 — Lucro do exercício		
<i>Total do passivo</i>		485 772	518 718

30 de Setembro de 2006. — O Conselho de Administração: *(Assinaturas ilegíveis.)* — A Técnica de Contas, *(Assinatura ilegível.)*

3000217776