

(Em euros)

Código das contas	Activo	Ano			Ano anterior (líquido)
		Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	
153+1548 ⁽¹⁾ +158 ⁽¹⁾ + +18+192+34 888 ⁽¹⁾ — —35 221 ⁽¹⁾ —37 143 ⁽¹⁾	Activos financeiros disponíveis para venda	222 413,74	0	222 413,74	113 309,74
13+150+158 ⁽¹⁾ +159 ⁽¹⁾ + +198 ⁽¹⁾ +3303+3310 ⁽¹⁾ + +34 018 ⁽¹⁾ +3408 ⁽¹⁾ —350— —3520—5210 ⁽¹⁾ —35 221 ⁽¹⁾ — —3531 ⁽¹⁾ —5300— —53 028 ⁽¹⁾ —3710	Aplicações em instituições de crédito	3 000 000	0	3 000 000	3 000 000
27—3581 ⁽¹⁾ —360 ⁽¹⁾	Outros activos tangíveis	810 995,03	715 284,53	95 710,50	169 851,43
29—3582—3583—361	Activos intangíveis	155 091,22	155 091,22	0	15,45
24—357—3713 ⁽¹⁾	Investimentos em filiais, associadas e empre- dimentos conjuntos	3 300	0	3 300	3 300
300	Activos por impostos correntes	0	0	0	0
12+157+158 ⁽¹⁾ +159 ⁽¹⁾ + +31+32+3302+3308+ +3310 ⁽¹⁾ +338+3408 ⁽¹⁾ + +348 ⁽¹⁾ —3584—3525— —371 ⁽¹⁾ +50 ⁽¹⁾ (²)—5210 ⁽¹⁾ — —5304—5308 ⁽¹⁾ +54 ⁽¹⁾ (³)	Outros activos	737 154,71	0	737 154,71	949 311,50
<i>Total do activo</i>		5 602 397,43	870 375,75	4 732 021,68	6 062 997,90

(Em euros)

Código das contas	Passivo + capital	Ano		Ano anterior
47	Provisões	5 965,75	6 824,20	
490	Passivos por impostos correntes	0	0	
51—3311 ⁽¹⁾ —3417—3418+ +50 ⁽¹⁾ (²)—5207+5208+ +5211 ⁽¹⁾ +528+538—538+ +5318 ⁽¹⁾ +54 ⁽¹⁾ (³)	Outros passivos	617 570,83	1 437 428,98	
55	Capital	1 250 000	1 250 000	
60—602+61	Outras reservas e resultados transitados	934 957,52	715 335,85	
	Resultado do exercício	1 923 527,58	2 653 408,87	
<i>Total do passivo + capital</i>		4 732 021,68	6 062 997,90	

25 de Outubro de 2006. — (Assinaturas ilegíveis.)

3000218476

BPI GESTÃO DE ACTIVOS — SOCIEDADE GESTORA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO, S. A.

Sede: Largo de Jean Monnet, 1, 5.º, 1250-067 Lisboa

Capital social: € 2 500 000

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 3480.

Contribuinte n.º 502443022.

Balanço NCA (contas individuais) em 30 de Setembro de 2006

(Em euros)

Rubricas da instrução n.º 23/2004 (referências indicativas)	Activo	Ano			Ano anterior
		Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	
		1	2	3=1-2	
10+3300	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	86,35		86,35	65,76
11+3301	Disponibilidades em outras instituições de crédito	795 982,53		795 982,53	779 603,05
152 ⁽¹⁾ +1548 ⁽¹⁾ +158 ⁽¹⁾ + +16+191 ⁽¹⁾ —3713 ⁽¹⁾	Activos financeiros detidos para negociação	0		0	0
152 ⁽¹⁾ +1548 ⁽¹⁾ +158 ⁽¹⁾ + +17+191 ⁽¹⁾ —3713 ⁽¹⁾	Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados	0		0	0
153+1548 ⁽¹⁾ +158 ⁽¹⁾ +18+ +192+34 888 ⁽¹⁾ —35 221 ⁽¹⁾ — —3531 ⁽¹⁾ —53 888 ⁽¹⁾ —3713 ⁽¹⁾	Activos financeiros disponíveis para venda	0		0	0

(Em euros)

Rubricas da instrução n.º 23/2004 (referências indicativas)		Ano			Ano anterior
		Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	
		1	2	3=1-2	
13+150+158 ⁽¹⁾ +159 ⁽¹⁾ + +198 ⁽¹⁾ +3303+3310 ⁽¹⁾ + +34 018 ⁽¹⁾ +3408 ⁽¹⁾ -350- -3520-5210 ⁽¹⁾ -35 221 ⁽¹⁾ - -3531 ⁽¹⁾ -5300- -53 028 ⁽¹⁾ -3710	Aplicações em instituições de crédito	23 502 088,89	0	23 502 088,89	22 300 000
14+151+1540+158 ⁽¹⁾ + +190+3304+3305+ +3310 ⁽¹⁾ +34 008+340 108+ +34 880-3518-35 211- -35 221-3531-370-3711- -3712-5210 ⁽¹⁾ -53 018- -530 208-53 880	Crédito a clientes	0	0	0	0
156+158 ⁽¹⁾ +159 ⁽¹⁾ +22+ +3307+3310 ⁽¹⁾ +3402- -355-3524-3713 ⁽¹⁾ - -5210 ⁽¹⁾ -53 028 ⁽¹⁾ -5303	Investimentos detidos até à maturidade	0	0	0	0
155+158 ⁽¹⁾ +159 ⁽¹⁾ +20+ +3306+3310 ⁽¹⁾ +3408- -354-3523-3713 ⁽¹⁾ - -5210 ⁽¹⁾ -5308 ⁽¹⁾	Activos com acordo de recompra	0	0	0	0
21	Derivados de cobertura	0		0	0
25-3580-3713 ⁽¹⁾	Activos não correntes detidos para venda	0	0	0	0
26-3581 ⁽¹⁾ -360 ⁽¹⁾	Propriedades de investimento	0	0	0	0
27-3581 ⁽¹⁾ -360 ⁽¹⁾	Outros activos tangíveis	1 358 776,52	1 215 624,90	143 151,62	232 520,57
29-3582-3583-361	Activos intangíveis	283 082,60	282 385,39	697,21	2 965,11
24-357-3713 ⁽¹⁾	Investimentos em filiais, associadas e em- preendimentos conjuntos	0	0	0	0
300	Activos por impostos correntes	0		0	3 069 456
301	Activos por impostos diferidos	58 252,88		58 252,88	33 866,49
12+157+158 ⁽¹⁾ +159 ⁽¹⁾ + +198 ⁽¹⁾ +31+32+3302+ +3308+3310 ⁽¹⁾ +338+ +3408 ⁽¹⁾ +348 ⁽¹⁾ - -3584-3525-371 ⁽¹⁾ + +50 ⁽¹⁾ +5210 ⁽¹⁾ - -5304-5308 ⁽¹⁾ + +54 ⁽¹⁾ +54 ⁽¹⁾ +54 ⁽¹⁾	Outros activos	6 871 706,18		6 871 706,18	3 939 907,96
Total do activo		32 869 975,95	1 498 010,29	31 371 965,66	30 358 384,94
Passivo					
38-3311 ⁽¹⁾ -3410+5200+ +5211 ⁽¹⁾ +5318 ⁽¹⁾	Recursos de bancos centrais	0		0	0
43 ⁽¹⁾	Passivos financeiros detidos para negociação	0		0	0
39-3311 ⁽¹⁾ -3411+5201+ +5211 ⁽¹⁾ +5318 ⁽¹⁾	Recursos de outras instituições de crédito	0		0	0
40+41-3311 ⁽¹⁾ -3412- -3413+5202+5203+ +5211 ⁽¹⁾ +5310+5311	Recursos de clientes e outros empréstimos	0		0	0
42-3311 ⁽¹⁾ -3414+5204+ +5211 ⁽¹⁾ +5312	Responsabilidades representadas por títulos	0		0	0
46-3311 ⁽¹⁾ -3415+5205+ +5211 ⁽¹⁾ +5313	Passivos financeiros associados a activos transferidos	0		0	0
44	Derivados de cobertura	0		0	0
45	Passivos não correntes detidos para venda	0		0	0
47	Provisões	0		0	0
490	Passivos por impostos correntes	2 336 201,35		2 336 201,35	4 181 338,02
491	Passivos por impostos diferidos	2 851,92		2 851,92	9 143,44
481+/-489 ⁽¹⁾ -3311 ⁽¹⁾ - -3416 ⁽¹⁾ +5211 ⁽¹⁾ + +5314 ⁽¹⁾	Instrumentos representativos de capital	0		0	0
480+488+/-489 ⁽¹⁾ -3311 ⁽¹⁾ - -3416 ⁽¹⁾ +5206 ⁽¹⁾ + +5211 ⁽¹⁾ +5314 ⁽¹⁾	Outros passivos subordinados	0		0	0
51-3311 ⁽¹⁾ -3417-3418+ +50 ⁽¹⁾ +5207+5208+ +5211 ⁽¹⁾ +528+538- -5388+5318 ⁽¹⁾ +54 ⁽¹⁾ +54 ⁽¹⁾	Outros passivos	4 728 218,89		4 728 218,89	4 682 220,11
Total do passivo		7 067 272,16	0	7 067 272,16	8 872 701,57

(Em euros)

Rubricas da instrução n.º 23/2004 (referências indicativas)		Ano			Ano anterior
		Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor líquido	
		1	2	3=1-2	
Capital					
55	Capital	2 500 000		2 500 000	2 500 000
602	Prémios de emissão	0		0	0
57	Outros instrumentos de capital	5 976,62		5 976,62	
2 547,31					
-56	(Acções próprias)	0		0	0
58+59	Reservas de reavaliação	0		0	0
60-602+61	Outras reservas e resultados transitados	7 827 822,66		7 827 822,66	7 874 261,93
	Resultado do exercício	13 970 894,22		13 970 894,22	11 113 968,75
-63	(Dividendos antecipados)	0		0	0
	<i>Total do capital</i>	24 304 693,50	0	24 304 693,50	21 485 683,37
	<i>Total do passivo + capital</i>	31 371 965,66	0	31 371 965,66	30 358 384,94

(1) Parte aplicável dos saldos destas rubricas.

(2) A rubrica 50 deverá ser inscrita no activo se tiver saldo devedor e no passivo se tiver saldo credor.

(3) Os saldos devedores das rubricas 542 e 548 são inscritos no activo e os saldos credores no passivo.

Pela Administração, (Assinatura ilegível.) — O Técnico de Contas, (Assinatura ilegível.)

3000218406

SILVIP — SOCIEDADE GESTORA DE FUNDO DE VALORES E INVESTIMENTOS PREDIAIS (FUNDO VIP), S. A.

Sede: Avenida de Fontes Pereira de Melo, 6, 5.º, 1050-121 Lisboa

Capital social: € 750 000

Registada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 66 637.

Pessoa colectiva n.º 501870423.

Balanco em 30 de Setembro de 2006

(Em euros)

	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações (1)	Provisões, imparidade e amortizações (2)	Valor líquido (3) = (1) - (2)	Ano anterior
Activo				
Caixa	750		750	750
Disponibilidades em outras instituições de crédito	342 258		342 258	158 264
Aplicações em instituições de crédito	1 905 179		1 905 179	2 634 534
Outros activos tangíveis	695 629	429 769	265 860	238 655
Activos intangíveis	288 602	288 268	334	1 344
Outros activos	274 582		274 582	243 411
<i>Total do activo</i>	3 507 000	718 037	2 788 693	3 276 958

(Em euros)

	Ano	Ano anterior
Passivo		
Passivos por impostos correntes	0	459
Outros passivos	473 898	445 298
<i>Total do passivo</i>	473 898	445 757
Capital		
Capital	750 000	750 000
Outras reservas e resultados transitados	760 801	1 357 780
Resultado do exercício	804 264	723 421
<i>Total de capital</i>	2 315 065	2 831 201
<i>Total do passivo + capital</i>	2 788 963	3 276 958

Pela Administração, (Assinatura ilegível.) — O Técnico de Contas, (Assinatura ilegível.)

3000218474