

(Em euros)

Activo	2006			2005
	Activo bruto	Amortizações e provisões	Activo líquido	Activo líquido
Activos financeiros detidos para negociação	540 413		540 413	542 722
Outros activos tangíveis	2 750 426	(2 306 328)	444 097	441 036
Activos intangíveis	862 695	(547 542)	315 152	2 910
Outros activos	6 616 151	—	6 616 151	5 967 604
<i>Total do activo</i>	48 360 732	(2 853 871)	45 506 862	36 183 477

(Em euros)

Passivo e capital próprio		2006	2005
Passivos por impostos		1 862 476	1 808 368
Provisões		645 448	649 864
Outros passivos		13 918 262	5 586 933
<i>Total do passivo</i>		16 426 186	8 045 165
Capital subscrito		5 116 510	5 116 510
Prémios de emissão		2 234 344	2 234 344
Outras reservas e resultados transitados		17 034 087	16 192 155
Lucro do exercício		4 695 735	4 595 303
<i>Total do capital próprio</i>		29 080 676	28 138 312
<i>Total do passivo e capital próprio</i>		45 506 862	36 183 477

(Assinaturas ilegíveis.)

3000220170

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

Sede: Avenida do Engenheiro Duarte Pacheco, Amoreiras, torre 1, piso 6, 1070 Lisboa

Capital social: € 5 116 510Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 1759.
Pessoa colectiva n.º 502330597.**Balanços em 30 de Setembro de 2006 e 2005**

(Em euros)

Activo	2006			2005
	Activo bruto	Amortizações e provisões	Activo líquido	Activo líquido
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	1 476	—	1 476	2 202
Disponibilidades em outras instituições de crédito	25 541 482	—	25 541 482	30 548 811
Activos financeiros detidos para negociação	259 833		259 833	807 444
Outros activos tangíveis	2 825 336	(2 347 272)	478 064	413 743
Activos intangíveis	1 004 367	(591 114)	413 253	32 205
Outros activos	6 300 283	—	6 300 283	6 434 939
<i>Total do activo</i>	35 932 777	(2 938 386)	32 994 391	38 239 345

(Em euros)

Passivo e capital próprio		2006	2005
Passivos por impostos		1 049 357	1 218 441
Provisões		644 940	750 536
Outros passivos		6 134 334	5 771 519
<i>Total do passivo</i>		7 828 631	7 740 496
Capital subscrito		5 116 510	5 116 510
Prémios de emissão		2 234 344	2 234 344

				(Em euros)
Activo	2006			2005
	Activo bruto	Amortizações e provisões	Activo líquido	Activo líquido
Outras reservas e resultados transitados			11 011 355	16 192 155
Lucro do exercício			6 803 551	6 955 840
<i>Total do capital próprio</i>			<u>25 165 761</u>	<u>30 498 849</u>
<i>Total do passivo e capital próprio</i>			32 994 391	38 239 345
<i>(Assinaturas ilegíveis.)</i>				3000220168