

SANTANDER ASSET MANAGEMENT - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliario, S.A.
 Rua da Mesquita Nº 6 2º 1070-238 Lisboa
 CAPITAL SOCIAL 17.116.510 € C.P. COLECTIVA Nº502 330 597 C.R.C. LISBOA Nº 1 759

SANTANDER ASSET MANAGEMENT,SGFIM, S.A.

BALANÇOS EM 31 DE MARÇO DE 2014 E 2013

(Montantes expressos em Euros)

| | 31/03/2014 | | 31/03/2013 | | | |
|--|---|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Valor antes de provisões, imparidade e amortizações | Provisões, imparidade e amortizações | Valor Líquido | Valor Líquido | | |
| | | | | | 31/03/2014 | 31/03/2013 |
| ACTIVO | | | | | | |
| Caixa e disponibilidades em bancos centrais | 0 | | 0 | 0 | | |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | 2 407 162 | | 2 407 162 | 1 438 311 | | |
| Activos financeiros detidos para Venda | 263 063 | | 263 063 | 248 909 | | |
| Aplicações em instituições de crédito | 25 985 093 | | 25 985 093 | 21 655 927 | | |
| Outros activos tangíveis | 2 739 809 | 2 683 848 | 55 962 | 85 758 | | |
| Activos intangíveis | 1 998 529 | 1 954 171 | 44 358 | 87 755 | | |
| Outros activos | 2 305 615 | | 2 305 615 | 3 220 224 | | |
| Activos por impostos | 993 770 | | 993 770 | 1 001 928 | | |
| Total de Activo | 36 693 041 | 4 638 018 | 32 055 023 | 27 738 811 | | |
| PASSIVO | | | | | | |
| Passivos por impostos | | | | | 450 837 | 375 862 |
| Provisões | | | | | 219 | 419 159 |
| Outros passivos | | | | | 4 964 377 | 4 133 555 |
| Total de Passivo | | | | | 5 415 433 | 4 928 576 |
| Capital | | | | | 17 116 510 | 5 116 510 |
| Prémios de emissão | | | | | 2 234 344 | 2 234 344 |
| Outros instrumentos de capital | | | | | 13 846 251 | 25 846 251 |
| Outras reservas e resultados transitados | | | | | -7 739 075 | -10 906 925 |
| Lucro do exercício | | | | | 1 181 560 | 520 054 |
| Total de Capital | | | | | 26 639 590 | 22 810 235 |
| Total de Passivo + Capital | | | | | 32 055 023 | 27 738 811 |

As notas anexas fazem parte integrante deste balanço

O Técnico Oficial de Contas
 Sandra Cristina Viegas Simão

O Conselho de Administração
 Joaquim António Aires Mateus de Calça e Pina