

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 300 597 C.R.C. LISBOA Nº 1 759

**SANTANDER ASSET MANAGEMENT, SGFIM, S.A.**

**BALANÇOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 E 2013**

(Montantes expressos em Euros)

	30/09/2014		30/09/2013			
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor Líquido	Valor Líquido		
					30/09/2014	30/09/2013
<b>ACTIVO</b>						
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	0		0	0		
Disponibilidades em outras instituições de crédito	819 015		819 015	2 792 123		
Activos financeiros detidos para Venda	269 986		269 986	253 146		
Aplicações em instituições de crédito	25 841 385		25 841 385	21 801 763		
Outros activos tangíveis	2 813 274	2 623 242	190 032	61 285		
Activos intangíveis	2 009 779	1 971 457	38 323	65 981		
Outros activos	2 504 293		2 504 293	3 529 283		
Activos por impostos	1 147 899		1 147 899	957 875		
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>35 405 631</b>	<b>4 594 699</b>	<b>30 810 932</b>	<b>29 461 456</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivos por impostos					311 723	644 223
Provisões					294	424 756
Outros passivos					3 087 888	4 550 532
<b>Total de Passivo</b>					<b>3 399 904</b>	<b>5 619 511</b>
Capital					17 116 510	17 116 510
Prémios de emissão					2 234 344	2 234 344
Outros instrumentos de capital					13 846 251	13 846 251
Outras reservas e resultados transitados					-7 869 867	-10 957 416
Lucro do exercício					2 083 789	1 602 255
<b>Total de Capital</b>					<b>27 411 028</b>	<b>23 841 944</b>
<b>Total de Passivo + Capital</b>					<b>30 810 932</b>	<b>29 461 456</b>

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