

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

(Société d'Investissement à Capital Variable)

Raport półroczny z nierewidowanymi sprawozdaniami finansowymi za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku

RCS Luxembourg B 45 337

Zlecenia nabycia nie mogą być składane w oparciu niniejsze sprawozdania finansowe. Zlecenia nabycia są wiążące wyłącznie, gdy zostały złożone w oparciu o aktualny prospekt i dokumenty Kluczowych Informacji dla Inwestorów („KIID”), uzupełnione sprawozdaniem rocznym za ostatni rok lub najnowszym dostępnym sprawozdaniem półrocznym, jeśli zostało opublikowane po terminie sprawozdania rocznego.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Spis treści

Dyrektorzy i administracja

Informacje dla posiadaczy Tytułów Uczestnictwa

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku

Zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku

Skonsolidowane zestawienie operacji i zmian w aktywach netto funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Zestawienie operacji i zmian w aktywach netto funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Dane statystyczne

SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD

SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI EUROPEJSKICH

SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH

SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH

SANTANDER BRAZYLIJSKICH KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH

SANTANDER AKCJI MEKSYKAŃSKICH

SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 1

SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 2

SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

SANTANDER SELECT DEFENSYWNY

SANTANDER SELECT STABILNY

SANTANDER SELECT DYNAMICZNY

SANTANDER AM OBLIGACJI BRAZYLIJSKICH

SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE

SANTANDER MULTI INDEX BALANCE

SANTANDER MULTI INDEX AMBITION

SANTANDER SELECT INCOME

SANTANDER SELECT TOTAL RETURN

SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

SANTANDER COVERED BOND

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku

Inne informacje

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Dyrektorzy i administracja

Siedziba Urzędowa

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luksemburg

Przewodniczący Rady Dyrektorów SICAV

Pan Carlo MONTAGNA
Niezależny Dyrektor 21st
Century Building Luksemburg

Dyrektorzy

Pan Luis CAVERO Dyrektor
Generalny
ALLFUNDS BANK INTERNATIONAL S.A.
Luksemburg

Pan Carlos DIAZ NÚÑEZ Global Head
Produkty Detaliczne i Rozwiązania dla Klientów Ciudad
Grupo Santander

Mr Stefan JOCHUM CEO
Santander Asset Management Niemcy

Bank Depozytariusz i Agent Płatności, Agent Administracyjny, Rejestrowy, Korporacyjny i Domicylacyjny

J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. 6, route de
Trèves
L-2633 Senningerberg
Luksemburg

Spółka Zarządzająca (znowelizowana Ustawa z 17 grudnia 2010 roku, Rozdział 15)

SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG
S.A.
19, rue de Bitbourg L-1273
Luksemburg Luksemburg

Podmioty Zarządzające Aktywami

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A., S.G.I.I.C
69, Calle Serrano E-
28006 Madryt
Hiszpania

Dla następujących subfunduszy:
SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI EUROPEJSKICH
SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ »,
SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH
SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH
SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 1
SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 2
SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
SANTANDER COVERED BOND

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Dyrektorzy i administracja (c.d.)

Podmioty Zarządzające Aktywami (c.d.)

SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
S.A.

Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 2235 - 18º Andar
Capital do Estado de Sao Paulo
São Paulo
Brazylia

Dla następujących subfunduszy:
SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH
SANTANDER AM OBLIGACJI BRAZYLIJSKICH
SANTANDER BRAZYLIJSKICH KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH

SAM ASSET MANAGEMENT S.A. DE C.V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversion
Paseo de los Tamarindos 90 (Torre Arcos II) Piso
33 Col. Bosques de las Lomas
C.P. 05120 Meksyk D.F.
Meksyk

Dla subfunduszu
SANTANDER AKCJI MEKSYKAŃSKICH

SANTANDER ASSET MANAGEMENT UK LIMITED
287, St. Vincent Street
G2 5NB Glasgow, Szkocja
Wielka Brytania

Dla następujących subfunduszy:
SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI
ŁACIŃSKIEJ
SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI
ŁACIŃSKIEJ
SANTANDER SELECT DEFENSYWNY
SANTANDER SELECT STABILNY
SANTANDER SELECT DYNAMICZNY
SANTANDER MULTI INDEX BALANCE
SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE
SANTANDER MULTI INDEX AMBITION
SANTANDER SELECT INCOME
SANTANDER SELECT TOTAL RETURN

AMUNDI SGR S.p.A.
Via Cernaia 8/10
20121 Mediolan
Włochy

Dla subfunduszu:
SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN ».

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Dyrektorzy i administracja (c.d.)

Podmioty Zarządzające Aktywami (c.d.)

BOSTON PARTNERS GLOBAL INVESTORS INC
909 Third Avenue
32nd Floor
Nowy Jork
Nowy Jork 10022
USA

Dla subfunduszu:
SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED
25 Bank Street,
Canary Wharf
Londyn
E14 5JP
Wielka Brytania

Dla subfunduszu: SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH
PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD ».

MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
25, Cabot Square
Canary Wharf E14
4QA Londyn
Wielka Brytania

Dla subfunduszu SANTANDER GO AKCJI
PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH

PIMCO DEUTSCHLAND GmbH
Seidlstrasse 24-24a
Monachium
80335
Niemcy

Dla subfunduszu:
SANTANDER GO DYNAMIC BOND

Pełnomocnicy

ALLFUNDS BANK S.A.
7, Calle de los Padres Dominicos E-
28050 Madryt
Hiszpania

ALLFUNDS BANK INTERNATIONAL S.A.
30, Boulevard Royal
L-2449 Luksemburg
Luksemburg

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Dyrektorzy i administracja (c.d.)

Audytora

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2,
rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luksemburg
Luksemburg

Doradca prawny

ELVINGER HOSS PRUSSEN
Société anonyme
2, place Winston Churchill
L-1340 Luksemburg
Luksemburg

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dla Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa

Coroczne Walne Zgromadzenie Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa SANTANDER SICAV („SICAV”) odbywa się w urzędowej siedzibie SICAV, lub w innym miejscu w Luksemburgu w ostatni dzień roboczy miesiąca kwietnia każdego roku, o godzinie 15:00, a jeśli dzień ten nie będzie dniem pracy banków w Luksemburgu, zgromadzenie odbędzie się w następnym dniu roboczym dla banków w Luksemburgu przypadającym po tym terminie.

Powiadomienia o wszystkich walnych zgromadzeniach będą wysyłane do każdego zarejestrowanego Posiadacza Tytułów Uczestnictwa pocztą, co najmniej osiem dni przed terminem zgromadzenia, na jego adres podany w rejestrze Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa. W powiadomieniu podany zostanie porządek obrad, czas i miejsce zgromadzenia oraz warunki uczestnictwa, a także wymagania dotyczące quorum i większości na zgromadzeniu w świetle prawa obowiązującego w Luksemburgu.

Raporty roczne, z uwzględnieniem rewidowanych sprawozdań finansowych zostaną opublikowane w ciągu czterech miesięcy po zakończeniu każdego roku finansowego, a nierewidowane sprawozdania półroczne zostaną opublikowane w ciągu dwóch miesięcy po zakończeniu odpowiedniego okresu. Sprawozdania takie będą udostępniane w siedzibie SICAV w normalnych godzinach pracy. Rok finansowy SICAV będzie kończyć się w dniu 31 grudnia każdego roku.

Szczegółowe zestawienie zmian w portfelu dla każdego Subfunduszu dostępne jest bezpłatnie, na żądanie, w urzędowej siedzibie SICAV.

Informacje dotyczące wartości aktywów netto (NAV), ceny oferowanej oraz ceny umorzenia można uzyskać w siedzibie urzędowej SICAV.

W świetle aktualnie obowiązującego prawa i praktyki, zarejestrowani Posiadacze Tytułów Uczestnictwa nie podlegają opodatkowaniu jakimkolwiek podatkiem od zysków kapitałowych, podatkiem dochodowym, podatkiem pobieranym u źródła, podatkiem od darowizn, podatkiem spadkowym ani innym podatkiem płatnym w Luksemburgu (za wyjątkiem Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa z domicylem podatkowym, rezydentów lub posiadaczy prawa stałego pobytu w Luksemburgu).

Zaleca się, aby inwestorzy zasięgnęli porady u profesjonalnych doradców w kwestii konsekwencji podatkowych i innych konsekwencji nabycia, posiadania, umorzenia, zamiany, przeniesienia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa w świetle prawa obowiązującego w państwie, którego są obywatelami, rezydentami lub posiadaczami domicylu.



SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku

	Noty	EUR
AKTYWA		
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	3,645,020,019.93
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 13	252,619.83
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 12	4,671,207.20
Środki pieniężne w banku	3.1	185,475,486.07
Środki pieniężne u brokera	3.1	49,780,736.24
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		28,578,285.59
Należności z subskrypcji		5,522,525.17
Należności z subskrypcji	3.10	11,500,160.82
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	137,987.54
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 15	2,760,094.38
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 10	700,060.57
Niezrealizowany zysk z kontraktów futures	3.5, 11	1,690,922.14
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 14	799,656.17
Inne należności		2,989,106.23
Aktywa ogółem		3,939,878,867.88
PASYWA		
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 13	380,977.43
Wartość rynkowa opcji	3.6, 12	3,574,676.41
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	193,013.08
Kredyt w rachunku brokera	3.1	710,864.21
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		61,717,280.50
Zobowiązania z tytułu umorzeń		2,279,037.74
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	5,181,116.93
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 10	1,090,019.56
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 11	2,116,616.17
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 14	1,117,475.72
Inne wymagane płatności		54,300.42
Pasywa ogółem		78,415,378.17
Aktywa netto razem		3,861,463,489.71

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

		SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNO AMERYKAŃSKICH	
	Noty	USD	
AKTYWA			
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	516,923,033.98	
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 13	-	
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 12	389,978.19	
Środki pieniężne w banku	3.1	22,044,596.57	
Środki pieniężne u brokera	3.1	397.72	
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		2,573,045.38	
Należności z subskrypcji		799,069.64	
Należności z subskrypcji	3.10	51,849.95	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	17,850.97	
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 15	-	
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 10	-	
Niezrealizowany zysk z kontraktów futures	3.5, 11	-	
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 14	-	
Inne należności		-	
Aktywa ogółem		542,799,822.40	
PASYWA			
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 13	-	-
Wartość rynkowa opcji	3.6, 12	-	-
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	-	-
Kredyt w rachunku brokera	3.1	-	-
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		-	-
Zobowiązania z tytułu umorzeń		132,281.23	
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	411,547.86	
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 10	21,223.97	
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 11	-	
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 14	-	
Inne wymagane płatności		5,912.67	
Pasywa ogółem		570,965.73	
Aktywa netto razem		542,228,856.67	

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa	WAN na jeden tytuł uczestnictwa
SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH - USD		
Klasa A	727,441.22	USD 26.97
Klasa B	2,929,849.52	USD 30.45
Klasa BEH	109,104.98	EUR 125.75
Klasa C	305,412.03	USD 13.69
Klasa I	10,594,629.22	USD 13.83
Klasa M	1,159,613.92	USD 135.57
Klasa ME	635,565.28 ⁽¹⁾	EUR 151.64 ⁽¹⁾
Klasa SE	12,558.40	EUR 128.66
Klasa V	100.00 ⁽²⁾	USD 118.83 ⁽²⁾

⁽¹⁾ Wyemitowana 17 marca 2020 roku.

⁽²⁾ Wyemitowana 19 maja 2020 roku.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH	
	Noty	EUR
AKTYWA		
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	481,240,328.87
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 13	-
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 12	-
Środki pieniężne w banku	3.1	11,422,628.15
Środki pieniężne u brokera	3.1	3,709,264.08
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		-
Należności z subskrypcji		97,306.64
Należności z subskrypcji	3.10	181,126.04
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	2,077.89
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 15	-
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 10	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów futures	3.5, 11	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 14	-
Inne należności		1,173,889.25
Aktywa ogółem		497,826,620.92
PASYWA		
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 13	-
Wartość rynkowa opcji	3.6, 12	-
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	-
Kredyt w rachunku brokera	3.1	-
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		-
Zobowiązania z tytułu umorzeń		137,706.62
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	297,378.56
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 10	-
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 11	-
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 14	-
Inne wymagane płatności		-
Pasywa ogółem		435,085.18
Aktywa netto razem		497,391,535.74

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa	Wartość Aktywów Netto per share
SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH - EUR		
Klasa A	181,932.04	EUR 150.82
Klasa AU	1,519.43	USD 95.48
Klasa B	10,316.46	EUR 109.36
Klasa I	10,034.44	EUR 1,377.43
Klasa IKP	51,202.48	GBP 1,717.19
Klasa M	3,853,330.91	EUR 92.94

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

		SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG
	Noty	USD
AKTYWA		
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	94,231,081.53
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 13	-
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 12	-
Środki pieniężne w banku	3.1	1,624,729.60
Środki pieniężne u brokera	3.1	-
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		396,845.50
Należności z subskrypcji		405,600.00
Należności z subskrypcji	3.10	133,181.21
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	7,827.89
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 15	-
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 10	1.15
Niezrealizowany zysk z kontraktów futures	3.5, 11	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 14	-
Inne należności		14,011.87
Aktywa ogółem		96,813,278.75
PASYWA		
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 13	-
Wartość rynkowa opcji	3.6, 12	-
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	-
Kredyt w rachunku brokera	3.1	-
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		-
Zobowiązania z tytułu umorzeń		-
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	97,397.10
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 10	573.60
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 11	-
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 14	-
Inne wymagane płatności		4.02
Pasywa ogółem		97,974.72
Aktywa netto razem		96,715,304.03

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa	WAN na jeden tytuł uczestnictwa
SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG - USD		
Klasa A	100.00	USD 89.10
Klasa AE	120.00 ⁽¹⁾	EUR 123.71 ⁽¹⁾
Klasa B	44,627.63	USD 89.56
Klasa BE	100.00 ⁽¹⁾	EUR 123.85 ⁽¹⁾
Klasa BEH	100.00	EUR 88.56
Klasa I	216,798.76	USD 89.14
Klasa IKP	45,000.00	GBP 90.45
Klasa M	747,937.58 ⁽²⁾	USD 91.32 ⁽²⁾
Klasa V	100.00 ⁽³⁾	USD 110.98 ⁽³⁾

⁽¹⁾ Wyemitowana 16 marca 2020 roku.

⁽²⁾ Wyemitowana 26 lipca 2020 roku.

⁽³⁾ Wyemitowana 19 maja 2020 roku.

⁽⁴⁾ Wyemitowana 9 czerwca 2020 roku.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	Noty	SANTANDER GO DYNAMIC BOND USD
AKTYWA		
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	71,775,563.97
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 13	18,290.60
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 12	2,125.01
Środki pieniężne w banku	3.1	1,916,261.20
Środki pieniężne u brokera	3.1	306,721.41
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		21,735,842.69
Należności z subskrypcji		-
Należności z subskrypcji	3.10	199,414.51
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	5,639.46
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 15	3,100,000.00
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 10	19,728.37
Niezrealizowany zysk z kontraktów futures	3.5, 11	58,786.84
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 14	108,253.88
Inne należności		-
Aktywa ogółem		99,246,627.94
PASYWA		
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 13	26,026.68
Wartość rynkowa opcji	3.6, 12	4,476.80
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	56,605.44
Kredyt w rachunku brokera	3.1	39,968.11
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		46,993,745.17
Zobowiązania z tytułu umorzeń		-
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	44,997.49
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 10	150,338.74
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 11	34,860.52
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 14	537,893.76
Inne wymagane płatności		-
Pasywa ogółem		47,888,912.71
Aktywa netto razem		51,357,715.23

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa	WAN na jeden tytuł uczestnictwa
SANTANDER GO DYNAMIC BOND - USD		
Klasa A	100.00	USD 100.75
Klasa B	43,454.62	USD 100.96
Klasa I	463,190.00	USD 101.38

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Skonsolidowane zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	Noty	EUR
Wartość Aktywów Netto na początek okresu		3,787,311,677.26
DOCHODY		
Dywidendy netto	3.10	18,739,030.36
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	17,976,565.12
Odsetki bankowe netto	3.10	3,949.24
Inne dochody		833,175.21
Dochody ogółem		37,552,719.93
KOSZTY		
Opłaty za zarządzanie	5	16,137,708.82
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	247,155.03
Odsetki bankowe netto	3.10	371,073.50
Podatek roczny	8	604,692.20
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	3,528.98
Koszty audytu i prawne		564,912.96
Koszty administracyjne	7	853,438.76
Inne koszty		1,326,135.88
Koszty ogółem		20,108,646.13
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		17,444,073.80

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Skonsolidowane zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	Noty	EUR
Wynik z inwestycji netto w okresie		17,444,073.80
Zrealizowany dochód/strata netto z tytułu:		
- inwestycji	3.2	(97,675,293.52)
- operacji walutowych	3.3	2,239,901.20
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(118,348.92)
- kontraktów futures	3.5	(6,557,324.60)
- opcji	3.6	1,499,805.89
- kontraktów swap	3.7, 3.8	(973,989.86)
Zrealizowany dochód/strata netto za okres		(101,585,249.81)
Zmiana niezrealizowanego dochodu/straty z tytułu:		
- inwestycji		(27,013,662.97)
- operacji walutowych	3.3	(2,098,496.02)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(498,594.47)
- kontraktów futures	3.5	(788,082.24)
- opcji	3.6	(934,418.94)
- kontraktów swap	3.7, 3.8	(916,367.81)
Zmiana niezrealizowanego dochodu/straty w okresie		(32,249,622.45)
Zysk/(strata) netto z operacji		(116,390,798.46)
Nabycia	4	945,697,649.46
Umorzenia	4	(752,193,471.08)
Wyłacone dywidendy	2	(2,222,633.83)
Przeszacowanie waluty*	3.3	(738,933.64)
Wartość Aktywów Netto na koniec okresu		3,861,463,489.71

* Przeszacowanie waluty wspomniane powyżej wynika z przeliczenia wartości aktywów netto na początku roku (dla subfunduszy denominowanych w walutach innych niż EUR) po kursie obowiązującym na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz kursach obowiązujących na dzień 30 czerwca 2020 roku.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

		SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNO AMERYKAŃSKICH
	Noty	USD
Wartość Aktywów Netto na początek okresu		312,328,666.29
DOCHODY		
Dywidendy netto	3.10	338,966.03
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	-
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Inne dochody		-
Dochody ogółem		338,966.03
KOSZTY		
Opłaty za zarządzanie	5	1,499,849.95
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	9,501.39
Odsetki bankowe netto	3.10	879.40
Podatek roczny	8	41,451.53
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		27,202.45
Koszty administracyjne	7	33,633.48
Inne koszty		93,715.14
Koszty ogółem		1,706,233.34
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		(1,367,267.31)

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	SANTANDER GO AKCJI PÓLNOCNO AMERYKAŃSKICH	
	Noty	USD
Wynik z inwestycji netto w okresie		(1,367,267.31)
Zrealizowany dochód/strata netto z tytułu:		
- inwestycji	3.2	13,963,735.79
- operacji walutowych	3.3	1,146,611.35
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	108,896.14
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zrealizowany dochód/strata netto za okres		15,219,243.28
Zmiana niezrealizowanego dochodu/straty z tytułu:		
- inwestycji		131,441,009.95
- operacji walutowych	3.3	(3,168.75)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(147,460.44)
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	(468,482.43)
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zmiana niezrealizowanego dochodu/straty w okresie		130,821,898.33
Zysk/(strata) netto z operacji		144,673,874.30
Nabycia	4	278,040,446.82
Umorzenia	4	(192,814,130.74)
Wyłacone dywidendy	2	
Wartość Aktywów Netto na koniec okresu		542,228,856.67

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH	
	Noty	EUR
Wartość Aktywów Netto na początek okresu		691,150,722.98
DOCHODY		
Dywidendy netto	3.10	7,271,049.45
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	-
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Inne dochody		-
Dochody ogółem		7,271,049.45
KOSZTY		
Opłaty za zarządzanie	5	534,497.15
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	9,449.44
Odsetki bankowe netto	3.10	66,198.93
Podatek roczny	8	31,672.58
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		33,978.90
Koszty administracyjne	7	96,636.84
Inne koszty		142,658.97
Koszty ogółem		915,092.81
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		6,355,956.64 -

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH EUR	
	Noty	
Wynik z inwestycji netto w okresie		6,355,956.64
Zrealizowany dochód/strata netto z tytułu:		
- inwestycji	3.2	(41,803,586.51)
- operacji walutowych	3.3	13,305.49
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	-
- kontraktów futures	3.5	1,871,490.00
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zrealizowany dochód/strata netto za okres		(39,918,791.02)
Zmiana niezrealizowanego dochodu/straty z tytułu:		
- inwestycji		(41,649,569.15)
- operacji walutowych	3.3.	(39,363.77)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(147,460.44)
- kontraktów futures	3.5.	71,100.00
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zmiana niezrealizowanego dochodu/straty w okresie		(41,617,832.92)
Zysk/(strata) netto z operacji		(75,180,667.30)
Nabycia	4	12,227,825.11
Umorzenia	4	(130,806,345.05)
Wyłacone dywidendy	2	
Wartość Aktywów Netto na koniec okresu		542,228,856.67

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	Noty	SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG USD
Wartość Aktywów Netto na początek okresu		32,478,614.59
DOCHODY		
Dywidendy netto	3.10	822,863.38
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	-
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Inne dochody		-
Dochody ogółem		822,863.38
KOSZTY		
Opłaty za zarządzanie	5	194,129.83
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	12,576.99
Odsetki bankowe netto	3.10	697.87
Podatek roczny	8	4,324.73
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		37,710.76
Koszty administracyjne	7	46,937.89
Inne koszty		23,667.93
Koszty ogółem		320,046.00
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		502,817.38

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

SANTANDER GO
GLOBALNYCH
AKCJI
ESG
USD

	Noty	
Wynik z inwestycji netto w okresie		502,817.38
Zrealizowany dochód/strata netto z tytułu:		
- inwestycji	3.2	(10,671,078.53)
- operacji walutowych	3.3	(18,802.12)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	6,451.18
- kontraktów futures	3.5	
- opcji	3.6	
- kontraktów swap	3.7, 3.8	
Zrealizowany dochód/strata netto za okres		(10,683,429.47)
Zmiana niezrealizowanego dochodu/straty z tytułu:		
- inwestycji		(170,621.86)
- operacji walutowych	3.3	280.18
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(676.54)
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zmiana niezrealizowanego dochodu/straty w okresie		(171,018.22)
Zysk/(strata) netto z operacji		(10,351,630.31)
Nabycia	4	87,693,838.58
Umorzenia	4	(13,105,518.83)
Wyłacone dywidendy	2	
Wartość Aktywów Netto na koniec okresu		96,715,304.03

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	Noty	SANTANDER GO DYNAMIC BOND USD
Wartość Aktywów Netto na początek okresu		46,782,324.06
DOCHODY		
Dywidendy netto	3.10	24,128.22
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	438,608.13
Odsetki bankowe netto	3.10	3,609.22
Inne dochody		-
Dochody ogółem		466,345.57
KOSZTY		
Oplaty za zarządzanie	5	164,529.75
Oplaty na rzecz depozytariusza	7	1,004.28
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Podatek roczny	8	3,364.14
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		52,673.64
Koszty administracyjne	7	2,125.38
Inne koszty		17,106.97
Koszty ogółem		240,804.16
		225,541.41

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

	Noty	SANTANDER GO DYNAMIC BOND USD
Wynik z inwestycji netto w okresie		225,541.41
Zrealizowany dochód/strata netto z tytułu:		
- inwestycji	3.2	897,265.30
- operacji walutowych	3.3	(38,733.44)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(63,790.11)
- kontraktów futures	3.5	(127,046.72)
- opcji	3.6	39,878.80
- kontraktów swap	3.7, 3.8	(590,324.20)
Zrealizowany dochód/strata netto za okres		117,249.63
Zmiana niezrealizowanego dochodu/straty z tytułu:		
- inwestycji		578,399.68
- operacji walutowych	3.3	(1,424.11)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(51,222.56)
- kontraktów futures	3.5	(67.82)
- opcji	3.6	1,099.13
- kontraktów swap	3.7, 3.8	(751,967.94)
Zmiana niezrealizowanego dochodu/straty w okresie		(225,183.62)
Zysk/(strata) netto z operacji		117,607.42
Nabycia	4	7,169,400.00
Umorzenia	4	(2,711,616.25)
Wypłacone dywidendy	2	-
Wartość Aktywów Netto na koniec okresu		51,357,715.23

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH**Dane statystyczne (c.d.)**

		30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wartość Aktywów Netto	USD	542,228,856.67	312,328,666.29	54,672,236.62
Klasa A				
Liczba wyemitowanych tytułów		727,441.22	993,085.00	1,256,382.74
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	26.97	20.77	17.41
Klasa B				
Liczba wyemitowanych tytułów		2,929,849.52	2,831,633.19	1,685,409.01
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	30.45	23.37	19.46
Klasa BEH				
Liczba wyemitowanych tytułów		109,104.98	132,968.82	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	EUR	125.75	97.69	-
Klasa C				
Liczba wyemitowanych tytułów		305,412.03	55,474.20	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	13.69	10.51	-
Klasa I				
Liczba wyemitowanych tytułów		10,594,629.22	8,609,740.61	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	13.83	10.58	-
Klasa M				
Liczba wyemitowanych tytułów		1,159,613.92	1,146,409.21	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	135.57	103.59	-
Klasa ME ⁽¹⁾				
Liczba wyemitowanych tytułów		635,565.28	-	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	EUR	151.64	-	-
Klasa SE				
Liczba wyemitowanych tytułów		12,558.40	5,035.87	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	EUR	128.66	98.46	-
Klasa V ⁽²⁾				
Liczba wyemitowanych tytułów		100.00	-	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	118.83	-	-

⁽¹⁾ Wyemitowana 17 marca 2020 roku.⁽²⁾ Wyemitowana 19 maja 2020 roku.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH**Dane statystyczne (c.d.)**

		30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wartość Aktywów Netto	EUR	497,391,535.74	691,150,722.98	151,119,533.01
Klasa A				
Liczba wyemitowanych tytułów		181,932.04	166,001.21	102,778.16
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	EUR	150.82	173.61	145.29
Klasa AU				
Liczba wyemitowanych tytułów		1,519.43	3,682.76	5,289.91
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	95.48	110.12	94.32
Klasa B				
Liczba wyemitowanych tytułów		10,316.46	7,058.83	5,986.60
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	EUR	109.36	125.57	104.56
Klasa I				
Liczba wyemitowanych tytułów		10,034.44	29,676.44	34,196.44
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	EUR	1,377.43	1,574.20	1,298.62
Klasa IKP				
Liczba wyemitowanych tytułów		51,202.48	51,202.48	51,202.48
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	GBP	1,717.19	1,826.18	1,590.25
Klasa M				
Liczba wyemitowanych tytułów		3,853,330.91	4,757,969.14	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	EUR	92.94	105.93	-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG**Dane statystyczne (c.d.)**

		30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wartość Aktywów Netto	USD	96,715,304.03	32,478,614.59	-
Klasa A				
Liczba wyemitowanych tytułów		100.00	100.00	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	89.10	106.39	-
Klasa AE ⁽¹⁾				
Liczba wyemitowanych tytułów		120.00	-	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	EUR	123.71	-	-
Klasa B				
Liczba wyemitowanych tytułów		44,627.63	33,924.00	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	89.56	106.58	-
Klasa BE ⁽¹⁾				
Liczba wyemitowanych tytułów		100.00	-	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	EUR	123.85	-	-
Klasa BEH				
Liczba wyemitowanych tytułów		100.00	100.00	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	EUR	88.56	106.99	-
Klasa I				
Liczba wyemitowanych tytułów		216,798.76	216,560.00	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	89.14	105.65	-
Klasa IKP				
Liczba wyemitowanych tytułów		45,000.00	45,000.00	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	GBP	90.45	99.99	-
Klasa M ⁽²⁾				
Liczba wyemitowanych tytułów		747,937.58	-	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	91.32	-	-
Klasa V ⁽³⁾				
Liczba wyemitowanych tytułów		100.00	-	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	110.98	-	-

⁽¹⁾ Wyemitowana 16 marca 2020 roku.⁽²⁾ Wyemitowana 26 lutego 2020 roku.⁽³⁾ Wyemitowana 19 maja 2020 roku.

Dane statystyczne (c.d.)

		30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wartość Aktywów Netto	USD	51,357,715.23	46,782,324.06	-
Klasa A				
Liczba wyemitowanych tytułów		100.00	100.00	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	100.75	100.73	-
Klasa B				
Liczba wyemitowanych tytułów		43,454.62	598.82	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	100.96	100.77	-
Klasa I				
Liczba wyemitowanych tytułów		463,190.00	463,190.00	-
Wartość Aktywów Netto na 1 tytuł	USD	101.38	100.85	-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO AKCJI PÓLNOAMERYKAŃSKICH

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem					
Akcje					
Kanada					
USD	47,892	SHOIFY INC	19,739,418.59	45,459,086.40	8.38%
Kanada razem			19,739,418.59	45,459,086.40	8.38%
Szwecja					
USD	130,357	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	17,049,599.64	33,656,873.83	6.21%
Szwecja razem			17,049,599.64	33,656,873.83	6.21%
Holandia					
EUR	7,460	ADYEN NV	5,992,889.52	10,854,604.37	2.00%
Holandia razem			5,992,889.52	10,854,604.37	2.00%
Wielka Brytania					
USD	179,866	ROYALTY PHARMA PLC	7,998,154.39	8,732,494.30	1.61%
Wielka Brytania razem			7,998,154.39	8,732,494.30	1.61%
Stany Zjednoczone					
USD	95,060	ACTIVISION BLIZZARD INC	5,282,415.63	7,215,054.00	1.33%
USD	4,894	ALPHABET INC	5,699,715.77	6,918,207.34	1.28%
USD	13,242	AMAZON.COM INC	25,256,755.76	36,532,294.44	6.73%
USD	59,656	AUTODESK INC	9,813,036.33	14,269,118.64	2.63%
USD	67,615	BALL CORP	4,657,308.15	4,698,566.35	0.87%
USD	154,755	CHEWY INC	6,743,987.98	6,916,000.95	1.28%
USD	22,382	COSTCO WHOLESALE CORP	6,772,199.17	6,786,446.22	1.25%
USD	73,593	COUPA SOFTWARE INC	10,200,714.21	20,388,204.72	3.76%
USD	29,475	DANAHER CORP	4,249,645.35	5,212,064.25	0.96%
USD	80,132	ECOLAB INC	14,258,318.68	15,942,261.40	2.94%
USD	103,486	FACEBOOK INC	20,604,705.80	23,498,566.02	4.33%
USD	148,652	HEICO CORP	12,113,319.11	12,076,488.48	2.23%
USD	44,846	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	3,986,120.48	4,107,893.60	0.76%
USD	41,461	INTUITIVE SURGICAL INC	21,219,138.08	23,625,721.63	4.36%
USD	91,109	MATCH GROUP INC	6,916,012.71	9,753,218.45	1.80%
USD	67,155	NIKE INC	6,062,117.42	6,584,547.75	1.21%
USD	96,039	OKTA INC	11,522,065.61	19,229,888.97	3.55%
USD	18,709	ROPER TECHNOLOGIES INC	6,722,597.25	7,263,956.34	1.34%
USD	8,133	ROYAL GOLD INC	1,023,531.19	1,011,094.56	0.19%
USD	13,901	S&P GLOBAL INC	3,334,016.46	4,580,101.48	0.84%
USD	60,426	SERVICENOW INC	16,040,010.81	24,476,155.56	4.51%
USD	11,341	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	4,834,799.50	6,553,396.85	1.21%
USD	451,689	SLACK TECHNOLOGIES INC	11,153,939.10	14,043,011.01	2.59%
USD	264,071	SQUARE INC	18,490,332.32	27,711,610.74	5.11%
USD	78,244	STARBUCKS CORP	5,963,269.93	5,757,975.96	1.06%
USD	32,399	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	3,808,401.89	4,521,928.43	0.83%
USD	2,271	TEXAS PACIFIC LAND TRUST ROYALTY TRST USD	1,114,417.96	1,350,540.99	0.25%
USD	88,857	TWILIO INC	9,731,569.49	19,497,002.94	3.60%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO AKCJI PÓLNOCNOAMERYKAŃSKICH

USD	479,221	TWITTER INC	14,933,010.17	14,275,993.59	2.63%
USD	112,924	VEEVA SYSTEMS INC	17,237,695.05	26,471,644.08	4.88%
USD	72,817	WORKDAY INC	12,573,172.52	13,642,993.12	2.52%
Stany Zjednoczone (c.d.)					
USD	100,845	ZOETIS INC	12,000,139.52	13,819,798.80	2.55%
USD	37,423	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	6,363,856.24	9,488,227.42	1.75%
Stany Zjednoczone razem			<u>320,682,335.64</u>	<u>418,219,975.08</u>	<u>77.13%</u>
Akcje ogółem			<u>371,462,397.78</u>	<u>516,923,033.98</u>	<u>95.33%</u>
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem			<u>371,462,397.78</u>	<u>516,923,033.98</u>	<u>95.33%</u>
Inwestycje ogółem			<u>371,462,397.78</u>	<u>516,923,033.98</u>	<u>95.33%</u>

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO AKCJI PÓLNOCNOAMERYKAŃSKICH

Klasyfikacja geograficzna inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

	% WAN
Stany Zjednoczone	77.13%
Kanada	8.38%
Szwecja	6.21%
Holandia	2.00%
Wielka Brytania	1.61%
Razem	95.33%

Ekonomiczna klasyfikacja inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

	% WAN
Internet	36.19%
Oprogramowanie komputerowe	28.40%
Usługi handlowe	7.95%
Produkty ochrony zdrowia	5.32%
Przemysł chemiczny	4.15%
Przemysł farmaceutyczny	2.55%
Handel detaliczny	2.31%
Przemysł lotniczy i obronny	2.23%
Branża biotechnologiczna	1.61%
Elektronika	1.34%
Odzież	1.21%
Opakowania i kontenery	0.87%
Zróżnicowane usługi finansowe	0.76%
Ropa naftowa i gaz	0.25%
Branża górnicza	0.19%
Razem	95.33%

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Waluta	Ilość	Opis	Koszt EUR	Wartość rynkowa EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym – ogółem					
Akcje					
Finlandia					
EUR	299,450	UPM-KYMMENE OYJ	8,003,119.28	7,701,854.00	1.55%
Finlandia razem			8,003,119.28	7,701,854.00	1.55%
Francja					
EUR	78,027	AMUNDI SA	4,470,965.84	5,438,481.90	1.09%
EUR	82,377	ARKEMA SA	7,179,253.86	7,013,577.78	1.41%
EUR	70,774	ATOS SE	4,450,831.90	5,371,746.60	1.08%
EUR	526,036	AXA SA	11,999,058.26	9,790,582.03	1.97%
EUR	378,378	BUREAU VERITAS SA	8,134,212.07	7,105,938.84	1.43%
EUR	96,330	CAPGEMINI SE	10,381,522.46	9,820,843.50	1.97%
EUR	600,721	CARREFOUR SA	9,609,543.93	8,262,917.36	1.66%
EUR	158,825	CIE DE SAINT-GOBAIN	5,066,648.52	5,090,341.25	1.02%
EUR	84,800	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	8,505,242.25	7,830,432.00	1.57%
EUR	857,121	CREDIT AGRICOLE SA	7,636,053.10	7,223,815.79	1.45%
EUR	115,554	DANONE SA	6,275,169.14	7,113,504.24	1.43%
EUR	92,948	EIFFAGE SA	7,068,969.88	7,565,967.20	1.52%
EUR	43,051	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	5,299,158.93	4,918,576.75	0.99%
EUR	52,548	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	17,698,696.28	20,519,994.00	4.13%
EUR	309,820	PEUGEOT SA	6,906,934.77	4,486,193.60	0.90%
EUR	241,828	SANOFI	19,636,251.50	21,921,708.20	4.42%
EUR	47,973	TELEPERFORMANCE	8,246,233.04	10,837,100.70	2.18%
EUR	276,149	TOTAL SA	9,782,523.18	9,382,162.28	1.89%
EUR	333,409	VIVENDI SA	7,967,009.74	7,615,061.56	1.53%
Francja razem			166,314,278.65	167,308,945.51	33.64%
Niemcy					
EUR	59,633	ALLIANZ SE	12,288,680.43	10,838,894.08	2.18%
EUR	243,961	BAYER AG	16,095,493.92	16,050,194.19	3.21%
EUR	52,193	BRENNTAG AG	2,326,870.44	2,441,066.61	0.49%
EUR	66,945	DEUTSCHE BOERSE AG	7,691,416.22	10,781,492.25	2.17%
EUR	356,928	DEUTSCHE POST AG	9,611,273.21	11,618,006.40	2.34%
EUR	542,533	DEUTSCHE TELEKOM AG	8,136,009.79	8,108,155.69	1.63%
EUR	1,080,417	E.ON SE	10,101,493.00	10,820,376.26	2.18%
EUR	171,070	FRESENIUS SE & CO KGAA	6,550,457.33	7,547,608.40	1.52%
EUR	241,103	INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,701,685.11	5,033,025.13	1.01%
EUR	34,514	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN	8,372,644.24	7,986,539.60	1.61%
EUR	67,529	RHEINMETALL AG	6,549,314.70	5,213,238.80	1.05%
EUR	112,375	SAP SE	11,550,775.29	13,970,460.00	2.81%
EUR	119,554	SIEMENS AG	11,824,884.64	12,524,477.04	2.52%
EUR	73,013	VOLKSWAGEN AG PREFERENCE	12,009,908.04	9,852,374.22	1.98%
Niemcy razem			127,810,906.36	132,785,908.61	26.70%
Irlandia					
EUR	252,236	CRH PLC	6,709,237.33	7,693,198.00	1.55%
EUR	60,832	KERRY GROUP PLC	6,299,827.50	6,709,769.60	1.35%
EUR	79,999	LINDE PLC	13,260,927.49	15,055,811.80	3.02%
Irlandia razem			26,269,992.32	29,458,779.40	5.92%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH

Włochy					
EUR	2,133,813	ENEL SPA	13,598,974.01	16,383,416.21	3.29%
EUR	2,617,930	INTESA SANPAOLO SPA	5,837,675.60	4,459,905.55	0.90%
EUR	332,816	PRYSMIAN SPA	6,576,950.49	6,862,665.92	1.38%
Włochy razem			26,013,600.10	27,705,987.68	5.57%
Portugalia					
EUR	2,544,677	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	9,062,301.66	10,814,877.25	2.17%
EUR	524,628	GALP ENERGIA SGPS SA	7,986,185.72	5,401,045.26	1.09%
Portugalia razem			17,048,487.38	16,215,922.51	3.26%
Hiszpania					
EUR	703,501	ACERINOX SA	6,589,057.53	5,051,137.18	1.02%
EUR	3,375,724	BANCO SANTANDER SA	13,348,399.64	7,340,511.84	1.47%
EUR	198,478	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	5,470,547.60	4,678,126.46	0.94%
Hiszpania razem			25,408,004.77	17,069,775.48	3.43%
Holandia					
EUR	118,814	AIRBUS SE	12,756,331.52	7,547,065.28	1.52%
EUR	92,723	ASML HOLDING NV	19,253,796.95	30,311,148.70	6.09%
EUR	758,389	ING GROEP NV	4,994,656.80	4,700,495.02	0.95%
EUR	231,406	KONINKLIJKE PHILIPS NV	9,874,783.06	9,607,977.12	1.93%
EUR	152,500	PROSUS NV	10,336,380.04	12,617,850.00	2.54%
EUR	123,383	RANDSTAD NV	4,849,314.07	4,893,369.78	0.98%
EUR	106,765	UNILEVER NV	5,505,455.05	5,044,646.25	1.01%
Holandia razem			67,570,717.49	74,722,552.15	15.02%
Wielka Brytania					
EUR	28,712	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	1,225,969.91	967,594.40	0.19%
EUR	354,515	RELX PLC	5,871,337.81	7,303,009.00	1.47%
Wielka Brytania razem			7,097,307.72	8,270,603.40	1.66%
Akcje ogółem			471,536,414.07	481,240,328.87	96.75%
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem			471,536,414.07	481,240,328.87	96.75%
Inwestycje ogółem			471,536,414.07	481,240,328.87	96.75%

Klasyfikacja geograficzna inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

	% WAN
Francja	33.64%
Niemcy	26.70%
Holandia	15.02%
Irlandia	5.92%
Włochy	5.57%
Hiszpania	3.43%
Portugalia	3.26%
Wielka Brytania	1.66%
Finlandia	1.55%
	96.75%

Ekonomiczna klasyfikacja inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

	% WAN
Energetyka	7.64%
Przemysł farmaceutyczny	7.63%
Półprzewodniki	7.10%
Ubezpieczenia	5.76%
Komputery	5.23%
Przemysł chemiczny	4.92%
Banki	4.77%
Przemysł spożywczy	4.44%
Odzież	4.13%
Usługi handlowe	3.88%
Zróżnicowane usługi finansowe	3.26%
Ropa naftowa i gaz	2.98%
Produkty ochrony zdrowia	2.92%
Branża motoryzacyjna	2.88%
Oprogramowanie	2.81%
Części i akcesoria samochodowe	2.62%
Materiały budowlane	2.57%
Internet	2.54%
Wytwórczość różna	2.52%
Transport	2.34%
Telekomunikacja	1.63%
Przemysł drzewny i papierniczy	1.55%
Media	1.53%
Przemysł lotniczy i obronny	1.52%
Branża inżynierska i budowlana	1.52%
Usługi ochrony zdrowia	1.52%
Komponenty i sprzęt elektryczny	1.38%
Przemysł metalurgiczny	1.02%
Kosmetyki i higiena osobista	1.01%
Handel detaliczny	0.94%
Napoje	0.19%
Razem	96.75%

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 (c.d.)**Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.**

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym – ogółem</u>					
Akcje					
Austria					
EUR	8,922	ANDRITZ AG	349,331.92	324,672.11	0.34%
Austria razem			349,331.92	324,672.11	0.34%
Bermudy					
USD	11,674	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	656,664.73	473,497.44	0.49%
USD	5,620	EVEREST RE GROUP LTD	1,268,629.22	1,158,844.00	1.20%
Bermudy razem			1,925,293.95	1,632,341.44	1.69%
Brazylia					
BRL	94,500	PETROLEO BRASILEIRO SA PREFERENCE	413,715.90	370,888.58	0.38%
Brazylia razem			413,715.90	370,888.58	0.38%
Brytyjskie Wyspy Dziewicze					
USD	36,173	NOMAD FOODS LTD	785,717.47	775,910.85	0.80%
Brytyjskie Wyspy Dziewic razem			785,717.47	775,910.85	0.80%
Kanada					
CAD	23,458	BARRICK GOLD CORP	451,122.75	629,163.54	0.65%
USD	10,888	NUTRIEN LTD	423,898.18	349,504.80	0.36%
USD	90,047	YAMANA GOLD INC	349,487.12	491,656.62	0.51%
Kanada razem			1,224,508.05	1,470,324.96	1.52%
Dania					
DKK	22,923	FLSMIDTH & CO A/S	783,241.77	660,992.93	0.68%
Dania razem			783,241.77	660,992.93	0.68%
Francja					
EUR	17,151	ACCOR SA	629,971.20	466,360.75	0.48%
EUR	26,119	AXA SA	591,547.17	545,993.34	0.56%
EUR	21,592	CAPGEMINI SE	2,169,220.56	2,472,395.00	2.56%
EUR	7,698	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	807,264.51	798,372.43	0.83%
EUR	18,373	EIFFAGE SA	1,870,818.20	1,679,740.66	1.74%
EUR	62,126	PEUGEOT SA	1,143,832.11	1,010,368.29	1.04%
EUR	15,527	SANOFI	1,421,004.45	1,580,858.93	1.63%
EUR	38,246	TOTAL SA	1,661,959.39	1,459,429.90	1.51%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJE ESG

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 (c.d.)

	EUR	8,684 VINCI SA	872,525.14	799,781.62	0.83%
Francja razem			11,168,142.73	10,813,300.92	11.18%
Niemcy					
EUR	14,189	BAYER AG	878,784.82	1,048,454.12	1.08%
EUR	29,067	BRENNTAG AG	1,342,769.08	1,526,881.51	1.58%
Niemcy (c.d.)					
EUR	8,639	HEIDELBERGCEMENT AG	517,652.95	461,275.52	0.48%
EUR	16,358	SIEMENS AG	1,667,385.27	1,924,701.78	1.99%
Niemcy razem			4,406,592.12	4,961,312.93	5.13%
Grecja					
EUR	36,755	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	518,045.20	495,789.34	0.51%
Grecja razem			518,045.20	495,789.34	0.51%
Irlandia					
EUR	46,024	CRH PLC	1,337,582.13	1,576,601.57	1.63%
USD	19,296	EATON CORP PLC	1,584,815.79	1,688,014.08	1.75%
USD	11,540	MEDTRONIC PLC	1,089,469.08	1,058,218.00	1.09%
Irlandia razem			4,011,867.00	4,322,833.65	4.47%
Japonia					
JPY	43,200	FUJI CORP/AICHI	792,946.00	755,204.15	0.78%
JPY	16,800	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	429,900.54	464,049.68	0.48%
JPY	32,900	HITACHI LTD	1,130,376.85	1,037,759.65	1.07%
JPY	43,100	KDDI CORP	1,293,953.42	1,291,981.28	1.34%
JPY	23,600	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	620,858.32	654,285.58	0.68%
JPY	32,400	SONY CORP	1,982,236.49	2,217,561.29	2.30%
JPY	16,300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	471,898.64	458,095.19	0.47%
JPY	20,400	TAIYO YUDEN CO LTD	561,351.31	632,506.84	0.65%
JPY	2,300	TOKYO ELECTRON LTD	496,557.19	563,674.28	0.58%
JPY	10,000	ZENKOKU HOSHO CO LTD	326,547.03	375,399.73	0.39%
Japonia razem			8,106,625.79	8,450,517.67	8.74%
Singapur					
SGD	48,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	816,461.52	696,061.07	0.72%
SGD	49,700	UNITED STATES OF AMERICA B7ILL ZERO CPN 21/0/2020	831,220.82	741,020.04	0.77%
Singapur razem			1,647,682.34	1,437,081.11	1.49%
Korea Południowa					
KRW	17,802	KB FINANCIAL GROUP INC	551,116.76	502,454.92	0.52%
USD	90,509	KT CORP	868,096.63	881,557.66	0.91%
KRW	16,649	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PREFERENCE KRW 100 0.000% 00/01/00	622,163.87	643,620.15	0.67%
KRW	6,278	SK HYNIX INC	484,752.53	444,159.95	0.46%
Korea Południowa razem			2,526,129.79	2,471,792.68	2.56%
Szwecja					
SEK	114,645	HUSQVARNA AB	730,618.13	938,901.16	0.97%
SEK	58,450	SANDVIK AB	878,414.94	1,092,253.65	1.13%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 (c.d.)

Szwecja razem			1,609,033.07	2,031,154.81	2.10%
Szwajcaria					
CHF	18,662	NOVARTIS AG	1,538,000.17	1,623,262.14	1.67%
CHF	2,167	ROCHE HOLDING AG	686,814.67	750,920.22	0.78%
USD	13,060	TE CONNECTIVITY LTD	1,056,156.55	1,065,043.00	1.10%
CHF	91,282	UBS GROUP AG	963,624.73	1,050,530.54	1.09%
Szwajcaria razem			4,244,596.12	4,489,755.90	4.64%
Holandia					
EUR	62,216	ING GROEP NV	502,017.50	433,103.22	0.45%
EUR	25,635	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	627,722.97	698,492.70	0.72%
USD	8,972	NXP SEMICONDUCTORS NV	913,222.33	1,023,166.88	1.06%
GBP	72,264	ROYAL DUTCH SHELL PLC	1,450,714.13	1,149,154.54	1.19%
EUR	21,467	STMICROELECTRONICS NV	523,062.67	583,477.99	0.60%
Holandia razem			4,016,739.60	3,887,395.33	4.02%
Wielka Brytania					
GBP	222,924	BP PLC	1,088,160.56	846,166.70	0.87%
GBP	294,406	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	1,186,605.11	985,811.41	1.02%
GBP	76,328	INCHCAPE PLC	475,981.87	462,123.29	0.48%
GBP	26,898	PERSIMMON PLC	746,833.15	759,755.95	0.79%
GBP	101,518	REDROW PLC	587,730.24	540,376.73	0.56%
GBP	30,698	SMITH & NEPHEW PLC	489,823.49	571,042.90	0.59%
GBP	402,450	TESCO PLC	1,229,283.23	1,134,266.51	1.17%
Wielka Brytania razem			5,804,417.65	5,299,543.49	5.48%
Stany Zjednoczone					
USD	16,179	ALLSTATE CORP/THE	1,596,569.06	1,569,201.21	1.62%
USD	9,760	AMERICAN EXPRESS CO	1,076,322.82	929,152.00	0.96%
USD	19,357	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	639,690.78	603,551.26	0.62%
USD	5,217	ANTHEM INC	1,351,226.42	1,371,966.66	1.42%
USD	17,103	APPLIED MATERIALS INC	886,773.78	1,033,876.35	1.07%
USD	949	AUTOZONE INC	962,645.59	1,070,585.88	1.11%
USD	23,938	BANK OF AMERICA CORP	564,333.07	568,527.50	0.59%
USD	5,404	BERKSHIRE HATHAWAY INC	1,114,453.15	964,668.04	1.00%
USD	10,460	CIGNA CORP	1,928,073.24	1,962,819.00	2.03%
USD	11,177	CISCO SYSTEMS INC	478,587.91	521,295.28	0.54%
USD	17,144	CITIGROUP INC	1,071,369.02	876,058.40	0.91%
USD	63,354	CORTEVA INC	1,648,532.73	1,697,253.66	1.75%
USD	26,356	CVS HEALTH CORP	1,628,337.83	1,712,349.32	1.77%
USD	10,084	DIAMONDBACK ENERGY INC	389,750.63	421,712.88	0.44%
USD	37,486	DUPONT DE NEMOURS INC	1,654,165.63	1,991,631.18	2.06%
USD	6,215	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,237,290.61	1,228,208.30	1.27%
USD	59,321	GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	805,750.42	829,900.79	0.86%
USD	99,351	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	1,033,760.68	897,636.29	0.93%
USD	18,777	ITT INC	838,560.60	1,102,960.98	1.14%
USD	9,912	JPMORGAN CHASE & CO	953,889.96	932,322.72	0.96%
USD	4,373	KANSAS CITY SOUTHERN	500,204.85	652,845.17	0.68%
USD	75,003	KEYCORP	912,646.09	913,536.54	0.94%
USD	7,467	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	1,195,003.91	1,240,343.37	1.28%
USD	8,224	LOWE'S COS INC	738,664.12	1,111,226.88	1.15%
USD	23,029	MASTEC INC	894,059.26	1,033,311.23	1.07%
USD	4,025	MCKESSON CORP	583,306.61	617,515.50	0.64%
Stany Zjednoczone (c.d.)					
USD	18,484	MERCK & CO INC	1,379,168.26	1,429,367.72	1.48%
USD	18,514	MICRON TECHNOLOGY INC	911,502.94	953,841.28	0.99%
USD	41,912	MOSAIC CO/THE	581,796.35	524,319.12	0.54%
USD	7,777	NEWMONT GOLDCORP CORP	355,807.50	480,151.98	0.50%
USD	5,527	NEXSTAR MEDIA GROUP INC	566,511.54	462,554.63	0.48%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 (c.d.)

USD	215	NVR INC	600,398.94	700,631.25	0.72%
USD	17,823	ORACLE CORP	912,774.76	985,077.21	1.02%
USD	36,725	OWENS CORNING	1,985,326.71	2,047,786.00	2.10%
USD	31,028	PFIZER INC	1,064,947.12	1,014,615.60	1.05%
USD	5,696	PPG INDUSTRIES INC	476,077.57	604,117.76	0.62%
USD	8,153	SYNNEX CORP	890,942.14	976,484.81	1.01%
USD	12,605	TYSON FOODS INC	886,963.97	752,644.55	0.78%
USD	19,395	VALVOLINE INC	327,522.76	374,905.35	0.39%
USD	2,697	VMWARE INC	360,826.57	417,657.42	0.43%
USD	6,341	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	805,066.10	756,861.76	0.78%
Stany Zjednoczone razem			<u>38,789,602.00</u>	<u>40,335,472.83</u>	<u>41.70%</u>
Akcje ogółem			<u>92,331,282.47</u>	<u>94,231,081.53</u>	<u>97.43%</u>
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem			<u>92,331,282.47</u>	<u>94,231,081.53</u>	<u>97.43%</u>
Inwestycje ogółem			<u>92,331,282.47</u>	<u>94,231,081.53</u>	<u>97.43%</u>

Klasyfikacja geograficzna inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

	% WAN
Stany Zjednoczone	41.70%
Francja	11.18%
Japonia	8.74%
Wielka Brytania	5.48%
Niemcy	5.13%
Szwajcaria	4.64%
Irlandia	4.47%
Holandia	4.02%
Korea Południowa	2.56%
Szwecja	2.10%
Bermudy	1.69%
Kanada	1.52%
Singapur	1.49%
Brytyjskie Wyspy Dziewicze	0.80%
Dania	0.68%
Grecja	0.51%
Brazylia	0.38%
Austria	0.34%
Razem	97.43%

Ekonomiczna klasyfikacja inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

	% WAN
Przemysł farmaceutyczny	12.13%
Banki	9.10%
Ubezpieczenia	6.51%
Półprzewodniki	6.21%
Przemysł chemiczny	5.55%
Produkcja różna	4.88%
Ropa i Gaz	4.39%
Materiały budowlane	4.21%
Branża inżynierska i budowlana	3.64%
Przemysł spożywczy	3.47%
Telekomunikacja	3.30%
Elektronika	2.76%
Opieka zdrowotna	2.70%
Budowa maszyn i górnictwo	2.68%
Komputery	2.56%
Produkty zdrowotne	2.46%
Meble domowe	2.30%
Handel detaliczny	2.26%
Budowa domów	2.07%
Maszyny różnicowane	1.99%
Różne usługi finansowe	1.87%
Biotechnologia	1.75%
Górnictwo	1.66%
Oprogramowanie	1.45%
Producenci samochodów	1.04%
Opakowania i pojemniki	0.86%
Części samochodowe i wyposażenie	0.83%
Kontrola środowiska	0.68%
Transport	0.68%
Dystrybucja i sprzedaż hurtowa	0.48%
Zakwaterowanie	0.48%
Media	0.48%
Total	97.43%

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem</u>					
Obligacje					
Australia					
USD	100,000	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD CALLABLE NOTES 3.900% 22/03/23	105,109.00	104,216.47	0.20%
Australia razem			105,109.00	104,216.47	0.20%
Brazylia					
USD	50,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV CALLABLE NOTES FIXED 5.999% 27/01/28	55,490.00	52,505.00	0.10%
USD	42,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV NOTES FIXED 6.850% 05/06/15	46,401.60	41,777.40	0.08%
Brazylia razem			101,891.60	94,282.40	0.18%
Kanada					
USD	200,000	BROOKFIELD FINANCE INC CALLABLE NOTES FIXED 4.700% 20/09/47	227,960.99	230,369.80	0.46%
USD	100,000	ENBRIDGE INC NOTES VARIABLE USD 1000 0.880% 18/02/22	100,000.00	99,473.91	0.19%
EUR	150,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD CALLABLE BOND FIXED 2.750% 29/03/28	179,864.50	175,849.83	0.34%
USD	100,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD CALLABLE NOTES 4.625% 29/04/30	100,000.00	108,548.55	0.21%
Kanada razem			607,825.49	614,242.09	1.20%
Kajmany					
USD	229,394	BENEFIT STREET PARTNERS CLO VII LTD 2015-VIIA A1BR 1.915% 18/07/27	229,440.10	227,791.73	0.44%
USD	116,043	JAMESTOWN CLO IV LTD 2014-4A A1CR FLOATING 1.909% 15/07/26	116,078.27	115,710.01	0.23%
USD	100,000	PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD CALLABLE NOTES FIXED 5.250% 15/08/22	106,481.00	93,913.06	0.18%
USD	300,000	SANDS CHINA LTD CALLABLE NOTES FIXED 5.400% 08/08/28	339,570.00	332,202.00	0.65%
Kajmany razem			791,569.37	769,616.80	1.50%
Chiny					
EUR	100,000	BANK OF CHINA LUXEMBOURG SA NOTES FIXED 0.125% 16/01/23	110,756.32	110,536.77	0.22%
Chiny razem			110,756.32	110,536.77	0.22%
Francja					
EUR	100,000	ALTAREA SCA CALLABLE NOTES FIXED 1.875% 17/01/28	111,449.15	104,091.00	0.20%
USD	200,000	BNP PARIBAS SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 3.052% 13/01/31	200,000.00	210,920.38	0.42%
EUR	100,000	CEETRUS SA CALLABLE NOTES FIXED 2.750% 26/11/26	111,794.92	109,376.50	0.21%
USD	100,000	SOCIETE GENERALE SA CALLABLE NOTES VARIABLE USD 6.750% 31/12/64	107,500.00	99,750.00	0.19%
Francja razem			530,744.07	524,137.88	1.02%
Francja razem			530,744.07	524,137.88	1.02%

Przebieganie obrotów stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r. (c.d.)

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa a USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem (c.d.)					
Obligacje (c.d.)					
Niemcy					
USD	150,000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC CALLABLE NOTES 2.550% 15/08/22	151,819.50	153,981.35	0.30%
USD	100,000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC CALLABLE NOTES 3.750% 05/11/21	102,742.00	103,425.91	0.20%
USD	150,000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY CALLABLE NOTES 3.961% 26/11/25	150,000.00	158,657.70	0.31%
USD	200,000	DEUTSCHE BANK AG CALLABLE NOTES VARIABLE USD 6.000% 31/12/64	200,056.00	165,540.00	0.32%
EUR	100,000	DEUTSCHE BANK AG MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.625% 20/01/27	110,683.04	111,404.01	0.22%
GBP	100,000	DEUTSCHE BANK AG MEDIUM TERM NOTE FIXED 2.625% 16/12/24	129,960.69	124,461.15	0.24%
EUR	100,000	INFINEON TECHNOLOGIES AG CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 2.000% 24/06/32	110,414.81	112,042.07	0.22%
GBP	200,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV MEDIUM TERM NOTE 1.875% 03/12/24	255,605.88	247,165.71	0.48%
Niemcy razem			1,211,281.92	1,176,677.90	2.29%
Hongkong					
USD	200,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD CALLABLE NOTES FIXED 5.375% 04/12/29	200,000.00	200,156.25	0.39%
Hongkong razem			200,000.00	200,156.25	0.39%
Irlandia					
USD	100,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD CALLABLE NOTES FIXED 3.950% 01/07/24	104,489.00	86,959.45	0.17%
Irlandia razem			104,489.00	86,959.45	0.17%
Włochy					
GBP	100,000	INTESA SANPAOLO SPA MEDIUM TERM NOTE FIXED 5.148% 10/06/30	125,965.00	129,170.28	0.25%
Włochy razem			125,965.00	129,170.28	0.25%
Japonia					
USD	200,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC NOTES FIXED 3.477% 12/04/26	210,460.00	220,898.54	0.43%
USD	100,000	SUNTORY HOLDINGS LTD CALLABLE NOTES FIXED 2.550% 28/06/22	100,861.00	102,910.22	0.20%
Japonia razem			311,321.00	323,808.76	0.63%
Liberia					
USD	100,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD CALLABLE NOTES FIXED 11.500% 01/06/25	97,000.00	105,000.00	0.20%
Liberia razem			97,000.00	105,000.00	0.20%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 (c.d.)

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem (c.d.)</u>					
Obligacje (c.d.)					
Luksemburg					
EUR	100,000	ALTICE FINANCING SA CALLABLE BOND FIXED 2.250% 15/01/25	111,195.00	105,576.10	0.21%
EUR	150,000	CPI PROPERTY GROUP SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 1.625% 23/04/27	163,186.28	160,272.04	0.31%
EUR	100,000	JAB HOLDINGS BV NOTES FIXED EUR 1.000% 20/12/27	109,607.97	109,231.02	0.21%
EUR	150,000	LOGICOR FINANCING SARL CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 1.625% 15/07/27	167,684.12	169,904.48	0.33%
Luksemburg razem			551,673.37	544,983.64	1.06%
Meksyk					
USD	100,000	PETROLEOS MEXICANOS CALLABLE BOND FIXED 5.950% 28/01/31	100,000.00	82,535.00	0.16%
Meksyk razem			100,000.00	82,535.00	0.16%
Norwegia					
USD	100,000	EQUINOR ASA CALLABLE BOND FIXED 3.125% 06/04/30	99,210.00	110,824.97	0.22%
Norwegia razem			99,210.00	110,824.97	0.22%
Katar					
USD	300,000	QNB FINANCE LTD MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 1.285% 12/02/22	300,000.00	299,250.00	0.58%
Katar razem			300,000.00	299,250.00	0.58%
Singapur					
EUR	100,000	LINCOLN FINANCING SARL CALLABLE NOTES FIXED 3.625% 01/04/24	113,800.62	103,294.08	0.20%
Singapur razem			113,800.62	103,294.08	0.20%
RPA					
USD	200,000	SASOL FINANCING INTERNATIONAL LTD CALLABLE NOTES 4.500% 14/11/22	206,400.00	182,594.00	0.36%
RPA razem			206,400.00	182,594.00	0.36%
Szwecja					
EUR	200,000	SAGAX AB CALLABLE NOTES FIXED EUR 2.000% 17/01/24	231,434.56	224,665.27	0.43%
EUR	150,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB CALLABLE 1.750% 14/01/25	170,166.78	167,683.97	0.33%
Szwecja razem			401,601.34	392,349.24	0.76%
Szwajcaria					
USD	100,000	CREDIT SUISSE GROUP AG CALLABLE NOTES VARIABLE USD 6.375% 31/12/64	106,500.00	101,633.50	0.20%
EUR	100,000	UBS AG CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 4.750% 12/02/26	115,431.75	114,754.03	0.22%
Szwajcaria razem			221,931.75	216,387.53	0.42%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND**Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 (c.d.)**

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem (c.d.)</u>					
Obligacje (c.d.)					
Holandia					
USD	100,000	ING GROEP NV CALLABLE BOND VARIABLE USD 1000 5.750% 31/12/64	103,625.00	100,000.00	0.19%
USD	100,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV CALLABLE NOTES FIXED 7.250% 17/03/44	119,150.00	108,875.00	0.21%
USD	100,000	PROSUS NV CALLABLE NOTES FIXED 3.680% 21/01/30	100,000.00	105,328.13	0.21%
EUR	100,000	ZIGGO BOND CO BV CALLABLE NOTES FIXED 3.375% 28/02/30	110,020.00	106,137.67	0.21%
Holandia razem			432,795.00	420,340.80	0.82%
Zjednoczone Emiraty Arabskie					
USD	100,000	DAE FUNDING LLC CALLABLE NOTES FIXED 4.000% 01/08/20	100,800.00	99,611.00	0.19%
Zjednoczone Emiraty Arabskie			100,800.00	99,611.00	0.19%
Wielka Brytania					
GBP	130,615	FINSBURY SQUARE 2018-2 PLC 2018-2 A FLOATING 1.730% 12/09/68	172,425.78	161,836.09	0.32%
USD	200,000	HSBC HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 3.973% 22/05/30	213,292.00	222,186.68	0.43%
USD	200,000	HSBC HOLDINGS PLC NOTES FIXED 4.950% 31/03/30	199,750.00	240,886.12	0.48%
USD	100,000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC CALLABLE NOTES FIXED 3.750% 21/07/22	103,338.00	104,443.35	0.20%
EUR	200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 0.500% 12/11/25	219,750.33	219,828.08	0.43%
USD	100,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 6.750% 31/12/64	107,500.00	102,083.50	0.20%
GBP	100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY BOND FIXED 1.000% 24/01/23	130,096.29	124,102.88	0.24%
EUR	200,000	NE PROPERTY BV CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 2.625% 22/05/23	233,318.75	227,944.97	0.44%
USD	200,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC CALLABLE BOND 4.892% 18/05/29	223,640.00	235,814.46	0.46%
USD	100,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC CALLABLE BOND 8.625% 31/12/64	108,200.00	104,197.00	0.20%
USD	200,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES 3.823% 03/11/28	209,570.00	220,559.14	0.43%
GBP	100,000	VIRGIN MONEY UK PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 4.000% 03/09/27	135,930.42	124,909.78	0.24%
Wielka Brytania razem			2,056,811.57	2,088,792.05	4.07%
Stany Zjednoczone					
USD	128,807	ABFC 2006-OPT2 TRUST 2006-OPT2 A2 FLOATING 1.848% 25/10/36	118,743.52	120,056.24	0.23%
USD	71,779	ACE SECURITIES CORP HOME EQUITY LOAN TRUST SERIES 2.043% 25/05/34	70,164.01	71,290.27	0.14%
USD	100,000	ALASKA AIRLINES 2020-1 KLASA A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/02/29	100,000.00	101,750.00	0.20%
USD	68,926	ALTERNATIVE LOAN TRUST 2006-2CB 2006-2CB A14 5.500% 25/03/36	43,495.19	47,423.16	0.09%
USD	152,809	ALTERNATIVE LOAN TRUST 2006-OA16 2006-OA16 A2 1.982% 25/10/46	143,162.71	137,124.89	0.27%
USD	100,000	AMGEN INC CALLABLE NOTES FIXED 2.650% 11/05/22	101,283.26	103,574.24	0.20%
USD	100,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC CALLABLE NOTES 3.500% 01/06/30	99,790.00	112,676.64	0.22%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 (c.d.)

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem (c.d.)					
Obligacje (c.d.)					
Stany Zjednoczone (c.d.)					
USD	100,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC CALLABLE NOTES 4.350% 01/06/40	99,937.00	114,299.98	0.22%
USD	100,000	ARES FINANCE CO II LLC CALLABLE NOTES FIXED 3.250% 15/06/30	99,771.00	101,860.98	0.20%
USD	124,521	ASSET BACKED SECURITIES CORP HOME EQUITY LOAN 1.263% 25/02/35	124,443.55	122,542.09	0.24%
USD	100,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC NOTES VARIABLE 2.606% 30/07/21	100,065.00	94,309.75	0.18%
USD	200,000	BANK OF AMERICA CORP CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.126% 20/01/23	202,965.64	201,874.36	0.39%
USD	100,000	BANK OF AMERICA CORP CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.974% 07/02/30	109,161.00	116,519.60	0.23%
USD	170,935	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES I TRUST 0.708% 25/04/36	167,516.63	168,487.97	0.33%
USD	187,602	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES TRUST 2006-3 0.618% 25/08/36	184,142.88	182,228.25	0.35%
USD	150,000	BROADCOM INC CALLABLE NOTES FIXED 4.250% 15/04/26	156,520.50	167,062.02	0.33%
USD	100,000	CAMPBELL SOUP CO CALLABLE NOTES FIXED 3.300% 15/03/21	101,441.30	101,708.17	0.20%
USD	150,000	CARLYLE FINANCE SUBSIDIARY LLC CALLABLE NOTES 3.500% 19/09/29	149,500.50	155,739.44	0.30%
USD	100,000	CIT GROUP INC CALLABLE NOTES FIXED 5.000% 01/08/23	107,250.00	102,250.50	0.20%
USD	197,461	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2006-WMC1 2006-WMC1 0.768% 25/12/35	177,468.27	187,408.11	0.36%
USD	100,000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC 2005-HE1 M4 1.203% 25/05/35	98,750.00	92,220.04	0.18%
USD	100,000	CIT MORTGAGE LOAN TRUST 2007-1 2007-1 1M1 FLOATING 3.292% 25/10/37	101,062.50	95,889.13	0.19%
USD	100,000	COLT MERGER SUB INC CALLABLE NOTES FIXED 6.250% 01/07/25	100,000.00	99,625.00	0.19%
USD	100,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP CALLABLE NOTES 3.150% 15/07/23	103,184.00	106,791.22	0.21%
USD	200,000	CVS HEALTH CORP CALLABLE NOTES FIXED 3.350% 09/03/21	203,225.87	203,981.98	0.40%
USD	200,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP CALLABLE NOTES 6.020% 15/06/26	229,272.17	229,463.46	0.45%
USD	100,000	DELTA AIR LINES INC CALLABLE NOTES FIXED 7.000% 01/05/25	100,000.00	103,331.88	0.20%
USD	150,000	DIGITAL REALTY TRUST LP CALLABLE NOTES FIXED 3.600% 01/07/29	156,169.50	172,345.13	0.34%
USD	250,000	DISCOVER BANK CALLABLE NOTES FIXED 4.650% 13/09/28	281,797.03	287,510.10	0.56%
USD	200,000	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC CALLABLE NOTES FIXED 3.200% 15/11/21	203,972.00	205,600.86	0.40%
USD	150,000	E*TRADE FINANCIAL CORP CALLABLE NOTES FIXED 4.500% 20/06/28	165,508.50	173,693.48	0.34%
USD	150,000	EDISON INTERNATIONAL CALLABLE NOTES FIXED 5.750% 15/06/27	165,408.00	172,477.62	0.34%
USD	100,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC CALLABLE NOTES 4.050% 15/02/22	104,147.56	105,632.21	0.21%
USD	150,000	EPR PROPERTIES CALLABLE NOTES FIXED 4.500% 01/06/27	161,878.50	139,180.48	0.27%
USD	100,000	EQT CORP CALLABLE NOTES FIXED 6.125% 01/02/25	100,000.00	99,826.00	0.19%
USD	100,000	EXPEDIA GROUP INC CALLABLE NOTES FIXED 6.250% 01/05/25	100,000.00	106,739.58	0.21%
USD	100,000	FAIR ISAAC CORP CALLABLE NOTES FIXED 4.000% 15/06/28	100,000.00	100,500.00	0.20%
EUR	100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 1.744% 19/07/24	108,485.00	101,620.70	0.20%
USD	100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC NOTES FIXED 5.596% 07/01/22	99,750.00	101,062.50	0.20%
USD	100,000	FREMONT HOME LOAN TRUST 2005-2 2005-2 M4 FLOATING 1.098% 25/06/35	97,250.00	90,302.21	0.18%
USD	150,000	GATX CORP CALLABLE NOTES FIXED 4.850% 01/06/21	155,853.00	155,558.18	0.30%
USD	100,000	GENERAL MOTORS CO CALLABLE NOTES FIXED 6.125% 01/10/25	99,899.00	112,494.12	0.22%
USD	150,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE BOND VARIABLE 4.223% 01/05/29	164,662.50	174,641.37	0.34%

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 (c.d.)

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem (c.d.)					
Obligacje (c.d.)					
Stany Zjednoczone (c.d.)					
EUR	100,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE MEDIUM TERM 0.307% 21/04/23	111,415.00	110,939.25	0.22%
USD	264,080	GSAMP TRUST 2006-FM3 2006-FM3 A2C FLOATING 0.368% 25/11/36	143,263.35	154,488.31	0.30%
USD	100,000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC CALLABLE NOTES 5.750% 01/05/28	100,000.00	101,437.50	0.20%
USD	196,474	HSI ASSET SECURITIZATION CORP TRUST 2007-HE2 0.498% 25/04/37	131,760.53	123,698.13	0.24%
USD	150,000	HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP CALLABLE NOTES FIXED 3.250% 15/01/30	149,577.00	145,543.02	0.28%
USD	150,000	JPMORGAN CHASE & CO CALLABLE NOTES VARIABLE 3.702% 06/05/30	161,068.50	172,443.87	0.34%
USD	150,000	KINDER MORGAN INC/DE CALLABLE NOTES FIXED 4.300% 01/03/28	161,680.50	170,215.47	0.33%
USD	100,000	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC CALLABLE NOTES FIXED 6.500% 15/05/27	100,000.00	103,187.50	0.20%
USD	100,000	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC / MILEAGE PLUS 6.500% 20/06/27	98,750.00	100,500.00	0.20%
USD	203,499	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2007-NC2 0.368% 25/02/37	111,161.26	118,786.56	0.23%
GBP	150,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.692% 05/06/28	193,848.62	186,524.50	0.36%
USD	100,000	NAVIENT CORP CALLABLE NOTES FIXED 5.000% 26/10/20	102,050.00	99,731.00	0.19%
USD	100,000	NAVIENT CORP CALLABLE NOTES FIXED 6.625% 26/07/21	106,062.50	98,281.00	0.19%
USD	127,436	NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TRUST 2004-3 2004-3 1.098% 25/11/34	116,922.86	121,370.27	0.24%
USD	100,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC CALLABLE BOND 3.300% 15/08/22	103,409.00	106,208.56	0.21%
USD	100,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC NOTES FIXED 2.403% 01/09/21	100,566.22	102,282.47	0.20%
USD	100,000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP CALLABLE MEDIUM TERM 1.900% 14/09/21	99,305.00	98,237.56	0.19%
USD	133,576	NOVASTAR MORTGAGE FUNDING TRUST SERIES 2007-2 0.328% 25/09/37	128,734.01	129,667.14	0.25%
USD	150,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC CALLABLE NOTES 4.750% 15/01/28	163,872.00	158,965.67	0.31%
USD	100,000	ONEOK INC CALLABLE NOTES FIXED 6.350% 15/01/31	99,667.00	117,284.13	0.23%
USD	200,000	ORACLE CORP CALLABLE NOTES FIXED 2.800% 01/04/27	199,570.00	218,751.24	0.43%
USD	100,000	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO CALLABLE NOTES 3.750% 15/08/42	103,500.00	103,929.50	0.20%
USD	100,000	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO CALLABLE BOND FIXED 3.300% 01/08/40	99,501.00	97,716.00	0.19%
USD	100,000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC 7.500% 01/06/25	100,000.00	102,687.50	0.20%
USD	100,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL FINANCE CORP 4.875% 11/07/22	106,462.21	106,603.32	0.21%
USD	100,000	POPULAR ABS MORTGAGE PASS-THROUGH TRUST 2005-B 1.418% 25/08/35	95,000.00	99,406.40	0.19%
USD	167,876	RALI SERIES 2007-QA5 TRUST 2007-QA5 2A1 VARIABLE 6.110% 25/09/37	121,290.29	138,934.15	0.27%
USD	100,000	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC CALLABLE NOTES FIXED 4.650% 01/04/30	99,668.00	119,405.26	0.23%
USD	150,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC CALLABLE NOTES FIXED 5.000% 15/03/27	163,650.00	167,969.57	0.33%
USD	100,000	SOUNDVIEW HOME LOAN TRUST 2006-EQ1 2006-EQ1 A4 0.418% 25/10/36	94,250.00	89,767.99	0.17%
USD	93,872	SOUNDVIEW HOME LOAN TRUST 2006-OPT2 2006-OPT2 A3 0.348% 25/05/36	92,933.53	93,926.23	0.18%
USD	100,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO CALLABLE BOND FIXED 3.700% 01/08/25	102,645.00	110,539.78	0.22%

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 (c.d.)

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem (c.d.)					
Obligacje (c.d.)					
Stany Zjednoczone (c.d.)					
USD	200,000	SOUTHERN CO/THE CALLABLE NOTES FIXED 2.350% 01/07/21	201,077.64	203,436.28	0.40%
USD	100,000	SOUTHERN CO/THE CALLABLE NOTES FIXED 3.700% 30/04/30	99,751.00	113,831.03	0.22%
USD	100,000	SOUTHWEST AIRLINES CO CALLABLE NOTES FIXED 5.250% 04/05/25	99,783.00	105,675.88	0.21%
USD	200,000	SPIRIT AEROSYSTEMS INC CALLABLE NOTES FIXED 4.600% 15/06/28	218,084.02	162,265.00	0.32%
USD	100,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP CALLABLE NOTES FIXED 6.125% 15/05/22	107,125.00	102,150.50	0.20%
USD	100,000	SPRINT CORP CALLABLE NOTES FIXED 7.250% 15/09/21	106,125.00	104,950.50	0.20%
EUR	150,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ CALLABLE NOTES FIXED 2.250% 21/11/26	166,501.44	159,081.14	0.31%
USD	150,000	SYNCHRONY FINANCIAL CALLABLE NOTES FIXED 4.500% 23/07/25	160,986.00	159,478.82	0.31%
USD	6,100,000	TBA UMBS SINGLE FAMILY 30YR 2.500% 25/08/50	6,280,140.63	6,349,837.09	12.33%
USD	100,000	TEGNA INC CALLABLE NOTES FIXED 4.625% 15/03/28	100,000.00	92,582.50	0.18%
USD	100,000	T-MOBILE USA INC CALLABLE NOTES FIXED 2.050% 15/02/28	99,787.00	100,297.00	0.20%
USD	150,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC CALLABLE NOTES FIXED 5.125% 15/02/25	144,562.50	141,750.75	0.28%
USD	37,287	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2.811% 25/05/46	33,372.16	35,259.48	0.07%
USD	100,000	WELLS FARGO & CO CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.196% 17/06/27	103,008.00	108,488.50	0.21%
EUR	200,000	WPC EUROBOND BV CALLABLE NOTES FIXED 1.350% 15/04/28	220,387.63	221,872.63	0.43%
Stany Zjednoczone razem			17,659,371.49	17,871,059.81	34.80%
Obligacje razem			26,542,347.91	26,650,827.21	51.89%
Obligacje skarbowe					
Chile					
EUR	100,000	REPUBLIC OF CHILE CALLABLE BOND FIXED 1.250% 29/01/40	110,027.79	107,892.60	0.21%
Chile razem			110,027.79	107,892.60	0.21%
Izrael					
USD	200,000	STATE OF ISRAEL BOND FIXED USD 3.800% 13/05/60	220,500.00	232,750.00	0.45%
Izrael razem			220,500.00	232,750.00	0.45%
Peru					
PEN	1,400,000	REPUBLIC OF PERU BOND FIXED PEN 6.350% 12/08/28	481,414.38	468,219.12	0.91%
Peru razem			481,414.38	468,219.12	0.91%
Turcja					
USD	250,000	REPUBLIC OF TURKEY BOND FIXED 6.350% 10/08/24	261,750.00	253,437.50	0.49%
Turcja razem			261,750.00	253,437.50	0.49%

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 (c.d.)

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym - ogółem (c.d.)					
Obligacje skarbowe (c.d.)					
Stany Zjednoczone					
USD	1,400,000	TBA GNMA2 SINGLE FAMILY 30YR 2.500% 15/08/50	1,459,718.75	1,470,820.26	2.86%
USD	3,200,000	TBA GNMA2 SINGLE FAMILY 30YR 3.000% 15/08/46	3,366,500.00	3,383,999.68	6.59%
USD	10,000,000	TBA GNMA2 SINGLE FAMILY 30YR 4.000% 15/08/50	10,603,125.00	10,603,320.00	20.66%
USD	3,200,000	UNITED STATES OF AMERICA BILL ZERO CPN 0.000% 25/08/20	3,199,374.22	3,199,364.45	6.23%
USD	300,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.125% 15/01/30	308,680.42	323,401.32	0.63%
USD	2,200,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.250% 15/07/29	2,247,949.72	2,414,890.04	4.70%
USD	300,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.375% 30/04/25	300,468.75	301,406.25	0.59%
USD	300,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.643% 15/01/26	333,839.91	351,074.73	0.68%
USD	500,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 1.500% 15/02/30	530,895.46	540,605.45	1.05%
USD	3,100,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 1.500% 30/11/21	3,094,792.97	3,158,548.77	6.15%
USD	3,900,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 1.500% 31/10/21	3,892,382.81	3,969,392.31	7.73%
USD	1,100,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 1.500% 31/10/24	1,093,642.73	1,159,683.58	2.26%
USD	4,500,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 2.000% 30/06/24	4,578,222.66	4,818,691.35	9.38%
Stany Zjednoczone razem			35,009,593.40	35,695,198.19	69.51%
Obligacje skarbowe razem			36,083,285.57	36,757,497.41	71.57%
Instrumenty rynku pieniężnego					
Stany Zjednoczone					
USD	500,000	FEDERAL HOME LOAN BANKS DISCOUNT NOTES ZERO CPN 0.000% 12/08/20	499,840.75	499,918.34	0.97%
USD	2,400,000	FEDERAL HOME LOAN BANKS DISCOUNT NOTES ZERO CPN 0.000% 22/07/20	2,399,566.67	2,399,845.99	4.68%
USD	700,000	FEDERAL HOME LOAN BANKS DISCOUNT NOTES ZERO CPN 0.000% 24/07/20	699,862.94	699,950.80	1.36%
Stany Zjednoczone razem			3,599,270.36	3,599,715.13	7.01%
Instrumenty rynku pieniężnego razem			3,599,270.36	3,599,715.13	7.01%
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym			66,224,903.84	67,008,039.76	130.47%
Fundusze inwestycyjne					
Irlandia					
USD	478,667	PIMCO SELECT FUNDS PLC - US DOLLAR SHORT-TERM	4,792,675.58	4,767,524.21	9.29%
Irlandia razem			4,792,675.58	4,767,524.21	9.29%
Fundusze inwestycyjne razem			4,792,675.58	4,767,524.21	9.29%
Inwestycje ogółem			71,017,579.42	71,775,563.97	139.76%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Klasyfikacja geograficzna inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

	% WAN
Stany Zjednoczone	111.32%
Irlandia	9.46%
Wielka Brytania	4.07%
Niemcy	2.29%
Kajmany	1.50%
Kanada	1.20%
Luksemburg	1.06%
Francja	1.02%
Peru	0.91%
Holandia	0.82%
Szwecja	0.76%
Japonia	0.63%
Katar	0.58%
Turcja	0.49%
Izrael	0.45%
Szwajcaria	0.42%
Hongkong	0.39%
RPA	0.36%
Włochy	0.25%
Chiny	0.22%
Norwegia	0.22%
Chile	0.21%
Australia	0.20%
Liberia	0.20%
Singapur	0.20%
Zjednoczone Emiraty Arabskie	0.19%
Brazylia	0.18%
Meksyk	0.16%
Razem	139.76%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Ekonomiczna klasyfikacja inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

	% WAN
Skarb państwa	97.00%
Fundusze inwestycyjne	9.28%
Banki	9.15%
Fundusze REIT	2.60%
Zróżnicowane usługi finansowe	2.33%
Nieruchomości	2.05%
Branża motoryzacyjna	1.79%
Energetyka	1.79%
Rurociągi	1.29%
Zakwaterowanie	1.24%
Napoje	1.04%
Ropa naftowa i gaz	0.96%
Media	0.88%
Transport samochodowy i leasing	0.88%
Internet	0.76%
Oprogramowanie komputerowe	0.63%
Linie lotnicze	0.61%
Ubezpieczenia	0.55%
Półprzewodniki	0.55%
Komputery	0.45%
Przemysł farmaceutyczny	0.40%
Telekomunikacja	0.40%
Rozrywka	0.39%
Przemysł chemiczny	0.36%
Przemysł lotniczy i obronny	0.32%
Materiały budowlane	0.31%
Fundusze Private Equity	0.30%
Instytucje oszczędnościowo-kredytowe	0.24%
Firmy inwestycyjne	0.21%
Rolnictwo	0.20%
Branża biotechnologiczna	0.20%
Branża inżynieryjno-budowlana	0.20%
Przemysł spożywczy	0.20%
Rekreacja	0.20%
Razem	139.76%

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku

Nota 1 – Informacje ogólne

SANTANDER SICAV („SICAV”) jest spółką utworzoną na mocy prawa obowiązującego w Luksemburgu, należąca do kategorii spółek inwestycyjnych o kapitale zmiennym (*société d’investissement à capital variable*), założoną w Luksemburgu na czas nieograniczony w formie spółki typu *société anonyme*, w dniu 27 października 1993 roku, zgodnie z postanowieniami znowelizowanej Ustawy o instytucjach zbiorowego inwestowania z dnia 30 marca 1988 roku oraz znowelizowanej Ustawy o spółkach handlowych z dnia 10 sierpnia 1915 roku. Od 2011 roku, SICAV podlega postanowieniom Rozdziału I znowelizowanej Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku („Ustawa z 2010 roku”) odnoszącej się do Instytucji Zbiorowego Inwestowania w Zbywalne Papiery Wartościowe.

Statut Założycielski spółki został opublikowany w luksemburskim dzienniku urzędowym *Mémorial C., Recueil Spécial des Sociétés et Associations*, w dniu 27 listopada 1993 roku. Statut był następnie modyfikowany, po raz ostatni w dniu 30 maja 2014 roku, a zmiany zostały opublikowane w dzienniku urzędowym *Mémorial* w dniu 20 czerwca 2013 roku (pełny, ujednolicony tekst statutu przyjęty uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Posiadaczy Tytułów w dniu 20 czerwca 2014 roku).

Rada Dyrektorów SICAV wyznaczyła Santander Asset Management Luxembourg S.A. jako Spółkę Zarządzającą SICAV w rozumieniu Rozdziału 15 Ustawy z 2010 roku. Santander Asset Management Luxembourg S.A. został założony 29 listopada 1996 roku jako spółka typu *société anonyme* zgodnie z prawem luksemburskim na czas nieokreślony. Jej siedziba urzędowa mieści się pod adresem 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga. Statut został opublikowany po raz pierwszy w dniu 13 stycznia 1997 roku, a ostatnie zmiany wprowadzone zostały do Statutu w dniu 24 stycznia 2019 roku.

Spółka SICAV jest zarejestrowana w Luksemburskim Rejestrze Działalności Handlowej i Spółek (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod numerem B 45.337.

Rok finansowy spółki SICAV kończy się w dniu 31 grudnia każdego roku.

Celem SICAV jest zapewnienie inwestorom wyboru Subfunduszy inwestujących w podstawowe rodzaje papierów wartościowych, akcji i obligacji na całym świecie, z uwzględnieniem strategii ochrony i wzrostu kapitału oraz zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka.

W dniu 18 lutego 2019 roku Rada Dyrektorów SICAV postanowiła utworzyć subfundusz SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN z terminem wejścia w życie 25 lutego 2019 roku. Datą pierwszej wyceny WAN subfunduszu jest 26 luty 2019 roku.

W dniu 1 lutego 2019 roku Rada Dyrektorów SICAV postanowiła zmienić nazwę subfunduszu SANTANDER AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH na SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH z terminem wejścia w życie 11 marca 2019 roku. W konsekwencji zmianie uległa polityka inwestycyjna subfunduszu.

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Rada Dyrektorów SICAV postanowiła reaktywować subfundusz SANTANDER MULTI INDEX BALANCE, który pozostawał nieaktywny od dnia 14 maja 2018 roku, z terminem wejścia w życie 2 maja 2019 roku. Datą pierwszej wyceny WAN subfunduszu jest 3 maja 2019 roku.

W dniu 25 czerwca 2019 roku Rada Dyrektorów SICAV postanowiła zmienić nazwę Subfunduszu SANTANDER KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD na SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD z datą wejścia w życie od 1 sierpnia 2019 roku. W związku z tym zmianie uległa polityka inwestycyjna Subfunduszu.

W dniu 25 czerwca 2019 roku Rada Dyrektorów SICAV podjęła decyzję o uruchomieniu Subfunduszu SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG z datą wejścia w życie 11 lipca 2019 roku. Datą pierwszej wyceny WAN Subfunduszu jest 12 lipca 2019 roku.

W dniu 20 września 2019 roku Rada Dyrektorów SICAV podjęła decyzję o uruchomieniu Subfunduszu SANTANDER COVERED BOND z datą wejścia w życie 22 listopada 2019 roku. Datą pierwszej wyceny WAN Subfunduszu jest 22 listopada 2019 roku.

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2019 (c.d.)

W dniu 8 listopada 2019 roku Rada Dyrektorów SICAV podjęła decyzję o uruchomieniu Subfunduszu SANTANDER GO DYNAMIC BOND z datą wejścia w życie 20 listopada 2019 roku. Datą pierwszej wyceny WAN Subfunduszu jest 21 listopada 2019 roku.

Zgodnie ze statutem założycielskim SICAV, Rada Dyrektorów może podjąć decyzję o wyemitowaniu w ramach każdego Subfunduszu odrębnych klas tytułów uczestnictwa (zwanymi w dalszej części dokumentu, odpowiednio, „Klasą” lub „Klasami”). Klasy Tytułów Uczestnictwa aktualnie wyemitowane przez SICAV (Klasa A, Klasa AD, Klasa AE, Klasa AEH denominowane w EUR, Klasa B, Klasa BD, Klasa BE i Klasa BEH denominowane w EUR, Klasa CDE, denominowana w EUR, Klasa I, Klasa IE denominowane w EUR, Klasa M, Klasa ME i Klasa MD denominowane w EUR, Klasa SE denominowana w EUR, Klasa ZD denominowana w USD, Klasa AU i Klasa AUH denominowane w USD, Klasa BUH denominowana w USD, Klasa M denominowana w USD, Klasa V denominowana w USD, Klasa C i Klasa CD denominowane w USD, Klasa D denominowana w USD, Klasa I i Klasa ID denominowane w USD, Klasa IKP denominowana w GBP oraz Klasa RKP denominowana w GBP) mogą różnić się strukturą kosztów zbycia i umorzenia, strukturą opłat, opłatą za zarządzanie inwestycjami, walutą, minimalną wartością zlecenia nabycia, polityką dystrybucyjną, polityką hedgingową, grupą docelową inwestorów oraz opłatą za uzyskane wyniki.

Obok klas tytułów wyemitowanych w walucie referencyjnej danego Subfunduszu, klasy mogą być także dostępne w następujących walutach (skrót waluty jest dodawany do nazwy danej klasy):

- Euro (skrót E),
- Japoński jen (skrót J),
- Dolar amerykański (skrót U),
- Funt brytyjski (skrót P).

O ile Załączniki do Prospektu dotyczące poszczególnych Subfunduszy nie stanowią inaczej::

- Tytuły Uczestnictwa Klasy A mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 500 EUR, 500 USD lub 1 000 GBP, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy AD mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 500 EUR, 500 USD lub 1 000 GBP, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu. W przypadku Tytułów Uczestnictwa Klasy AD zakłada się wypłatę dywidendy posiadaczom Tytułów Uczestnictwa tej klasy.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy B mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 25 000 EUR lub 25 000 USD, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy BD mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 25 000 EUR lub 25 000 USD zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu. W przypadku Tytułów Uczestnictwa Klasy BD zakłada się wypłatę dywidendy posiadaczom Tytułów Uczestnictwa tej klasy.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy C mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 300 000 EUR lub 300 000 USD, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy CD mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 300 000 EUR lub 300 000 USD, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu. W przypadku Tytułów Uczestnictwa Klasy CD zakłada się wypłatę dywidendy posiadaczom Tytułów Uczestnictwa tej klasy.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy D mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 25 000 GBP lub 25 000 USD zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu. W przypadku Tytułów Uczestnictwa Klasy D zakłada się wypłatę dywidendy posiadaczom Tytułów Uczestnictwa tej klasy.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy I mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów instytucjonalnych w rozumieniu Art. 174 znowelizowanej Ustawy z 2010 roku o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 500 000 USD lub 500 000 EUR, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu.
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

- Tytuły Uczestnictwa Klasy ID mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów instytucjonalnych składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 500 000 USD lub 500 000 EUR, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu. W przypadku Tytułów Uczestnictwa Klasy ID zakłada się wypłatę dywidendy posiadaczom Tytułów Uczestnictwa tej klasy.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy IK mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów instytucjonalnych składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 500 000 GBP lub 500 000 EUR, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu. Rada Dyrektorów SICAV zamierza pozyskać certyfikację z brytyjskiego urzędu skarbowego aby w odniesieniu do tej Klasy uznać SICAV jako fundusz raportujący zagranicę („brytyjski status raportowania”).
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy M mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów instytucjonalnych spełniających kryteria funduszu typu *feeder*, upoważnionych przez Radę Dyrektorów SICAV, w związku z tym dla tej Klasy Tytułów Uczestnictwa nie obowiązują minimalne wielkości zleceń nabycia. Walutą zleceń nabycia będzie EUR lub USD, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy MD mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów instytucjonalnych spełniających kryteria funduszu typu *feeder*, upoważnionych przez Radę Dyrektorów SICAV, w związku z tym dla tej Klasy Tytułów Uczestnictwa nie obowiązują minimalne wielkości zleceń nabycia. Walutą zleceń nabycia będzie EUR lub USD, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu. W przypadku Tytułów Uczestnictwa Klasy MD zakłada się wypłatę dywidendy posiadaczom Tytułów Uczestnictwa tej klasy.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy RK mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 500 GBP zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu. Rada Dyrektorów SICAV zamierza pozyskać certyfikację z brytyjskiego urzędu skarbowego aby w odniesieniu do tej Klasy uznać SICAV jako fundusz raportujący zagranicę („brytyjski status raportowania”).
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy S mogą być emitowane według uznania Spółki Zarządzającej i mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów składających zapisy o minimalnej wartości wskazanej w odpowiednim Załączniku dotyczącym Subfunduszu. Tytuły Uczestnictwa Klasy S są zastrzeżone dla podmiotów świadczących niezależne usługi doradcze lub usługi dyskrecjonalnego zarządzania inwestycjami, lub dla innych dystrybutorów, którzy: (i) świadczą usługi inwestycyjne i prowadzą działalność inwestycyjną zgodnie z definicją zawartą w Dyrektywie 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych ("MiFID II"); oraz (ii) posiadają odrębne ustalenia dotyczące opłat dla swoich klientów w związku z tymi usługami i prowadzoną działalnością; oraz (iii) nie otrzymują żadnych innych opłat, rabatów ani płatności należnych z aktywów danego Subfunduszu w związku z tymi usługami i działalnością.
 - Tytuły uczestnictwa Klasy V mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów instytucjonalnych z siedzibą w Brazylii spełniających kryteria funduszu typu *feeder*, upoważnionych przez Radę Dyrektorów SICAV, w związku z tym dla tej Klasy Tytułów Uczestnictwa nie obowiązują minimalne wielkości zleceń nabycia. Dąży ona do systematycznego konwertowania wartości swoich aktywów netto na BRL poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, w tym instrumentów terminowych niewymagających dostawy. Ponieważ BRL jest walutą podlegającą ograniczeniom, Tytuły Uczestnictwa Klasy V nie mogą być denominowane w BRL, dlatego będą one denominowane w Walucie Referencyjnej właściwego Subfunduszu. Ze względu na wykorzystanie walutowych instrumentów pochodnych, WAN na jeden Tytuł Uczestnictwa będzie zmieniać się zgodnie z wahaniami kursów wymiany pomiędzy BRL a Walutą Referencyjną Subfunduszu. Skutki tego będą odzwierciedlone w wynikach przedmiotowej Klasy Tytułów Uczestnictwa, które w związku z tym mogą znacząco różnić się od wyników innych Klas Tytułów Uczestnictwa w ramach danego Subfunduszu. Wszystkie zyski lub straty, jak również koszty i wydatki wynikające z tych transakcji będą wpływać wyłącznie na Wartość Aktywów Netto tej Klasy Tytułów Uczestnictwa.
 - Tytuły Uczestnictwa Klasy ZD mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów będących klientami Santander Consumer Bank AG działającymi jako dystrybutorzy i dokonującymi nabyć poprzez oficjalną aplikację online prowadzoną przez Santander Consumer Bank AG za minimum 25 EUR jako odpowiednik waluty referencyjnej subfunduszu. Z Tytułów Uczestnictwa Klasy ZD planowana jest wypłata dywidendy dla ich posiadaczy. Nie będzie pobierana opłata za zarządzanie od aktywów netto tej klasy Tytułów Uczestnictwa ze względu na specyficzną strukturę pobierania opłat w ich przypadku. Spółka Zarządzająca będzie w zamian opłacana za swoje usługi z opłat pobieranych przez Santander Consumer Bank AG od inwestorów zgodnie z metodologią i warunkami płatności jakie mogą zostać uzgodnione pomiędzy firmą zarządzającą i Santander Consumer Bank AG. Spółka Zarządzająca pozostanie odpowiedzialna za opłacanie kosztów Zarządzającego Aktywami.
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, oferta obejmowała emisję i sprzedaż Tytułów Uczestnictwa następujących Subfunduszy:

- SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa B

*Klasa BE (utworzona 27 maja 2020 r.)

*Klasa I

- SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa AD

*Klasa AE (denominowana w EUR)

*Klasa AEH (denominowana w EUR)

*Klasa I

*Klasa ID

*Klasa RKP (denominowana w GBP)

- SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI EUROPEJSKICH (denominowany w EUR)

*Klasa A

*Klasa B

*Klasa I

- SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa B

*Klasa BEH (denominowana w EUR)

*Klasa C

*Klasa I

*Klasa M

*Klasa ME (denominowana w EUR) (utworzona March 17 2020)

*Klasa SE (denominowana w EUR)

*Klasa V (utworzona 19 maja 2020 r.)

- SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH (denominowany w EUR)

*Klasa A

*Klasa AD

*Klasa AU (denominowana w USD)

*Klasa B

*Klasa BUH (denominowana w USD)

*Klasa I

- SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa AE (denominowana w EUR)

*Klasa B

*Klasa D

*Klasa I

- SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH (denominowany w EUR)

*Klasa A

*Klasa AD

*Klasa B

*Klasa BD

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

*Klasa I

- SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa AE (denominowana w EUR)

*Klasa B

*Klasa I

- SANTANDER BRAZYLIJSKICH KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa AE (denominowana w EUR)

*Klasa B

- SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH (denominowany w EUR)

*Klasa A

*Klasa AU (denominowana w USD)

*Klasa B

*Klasa I

*Klasa IKP (denominowana w GBP)

*Klasa M

- SANTANDER AKCJI MEKSYKAŃSKICH (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa B

*Klasa I

- SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa B

*Klasa I

*Klasa IE (denominowana w EUR)

- SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 1 (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa AE (denominowana w EUR)

*Klasa B

- SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 2 (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa AE (denominowana w EUR)

*Klasa B

- SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH (denominowany w USD)

*Klasa AD

*Klasa CD

*Klasa CDE (denominowana w EUR)

*Klasa ID

- SANTANDER SELECT DEFENSYWNY (denominowany w EUR)

*Klasa A

*Klasa AUH (denominowana w USD)

- SANTANDER SELECT STABILNY (denominowany w EUR)

*Klasa A

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

*Klasa AUH (denominowana w USD)

- SANTANDER SELECT DYNAMICZNY (denominowany w EUR)
 - *Klasa A
 - *Klasa AUH (denominowana w USD)
- SANTANDER AM OBLIGACJI BRAZYLIJSKICH (denominowany w USD)
 - *Klasa A
 - *Klasa B
 - *Klasa I
- SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE (denominowany w EUR)
 - *Klasa A
- SANTANDER MULTI INDEX BALANCE (denominowany w EUR)
 - *Klasa A
 - *Klasa ZD
- SANTANDER MULTI INDEX AMBITION (denominowany w EUR)
 - *Klasa A
 - *Klasa ZD
- SANTANDER SELECT INCOME (denominowany w EUR)
 - *Klasa AD
 - *Klasa MD
- SANTANDER SELECT TOTAL RETURN (denominowany w EUR)
 - *Klasa A
- SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN (denominowany w EUR)
 - *Klasa A
 - *Klasa B
 - *Klasa BUH (denominowana w USD)
 - *Klasa I

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG (denominowany w USD)

- *Klasa A
- *Klasa AE (utworzona 16 marca 2020 r.) (denominowana w EUR)
- *Klasa B
- *Klasa BE (utworzona 16 marca 2020 r.) (denominowana w EUR)
- *Klasa BEH (denominowana w EUR)
- *Klasa I
- *Klasa IKP (denominowana w GBP)
- *Klasa M (utworzona 26 lutego 2020 r.)
- *Klasa V (utworzona 19 maja 2020 r.)

SANTANDER COVERED BOND (denominowany w EUR)

- *Klasa B (utworzona 9 czerwca 2020 r.)
- *Klasa I

SANTANDER GO DYNAMIC BOND (denominowany w USD)

- *Klasa A
 - *Klasa B
 - *Klasa I
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

Zgodnie z postanowieniami Statutu Założycielskiego SICAV, Rada Dyrektorów może tworzyć dodatkowe Subfundusze, które mogą być denominowane w różnych walutach, a w obrębie każdego Subfunduszu może tworzyć odrębne klasy tytułów uczestnictwa, pod warunkiem zgodności z obowiązującymi limitami.

Posiadacze Tytułów Uczestnictwa mogą dokonywać zamiany tytułów uczestnictwa dowolnego Subfunduszu na tytuły uczestnictwa innego dostępnego Subfunduszu, zgodnie z zasadami wyszczególnionymi w Prospekcie.

Nota 2 – Dystrybucja dywidendy

Rada Dyrektorów SICAV postanowiła w dniu 16 czerwca 2020 roku o wypłaceniu w dniu 29 czerwca 2020 roku zaliczki na poczet dywidendy w następującej wysokości:

- SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

*Klasa AD: 2.79 USD

- SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

*Klasa D: 0.08 USD

- SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

*Klasa AD: 1.51 USD

*Klasa CD: 1.54 USD

*Klasa CDE: 1.94 EUR

Nota 3 – Podstawowe zasady rachunkowości

Walutą sprawozdawczą SICAV jest EUR.

Sprawozdania finansowe SICAV zostały sporządzone zgodnie z wymaganiami prawnymi i regulacyjnymi obowiązującymi w Luksemburgu, mającymi zastosowanie do Instytucji Zbiorowego Inwestowania w zbywalne papiery wartościowe, zgodnie z politykami rachunkowymi powszechnie stosowanymi w Luksemburgu, w tym z następującymi istotnymi zasadami rachunkowości:

3.1 Wycena aktywów inwestycyjnych

- każdy papier wartościowy oraz/ lub instrument rynku pieniężnego notowany lub będący przedmiotem obrotu na giełdzie zostanie wyceniony po najnowszej dostępnej cenie na zamknięcie sesji, a w uzasadnionych przypadkach, po średniej cenie rynkowej na giełdzie będącej głównym rynkiem dla takiego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego. Każdy papier wartościowy oraz/ lub instrument rynku pieniężnego będący przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym zostanie wyceniony w sposób jak najbliższy metodzie stosowanej dla notowanych papierów wartościowych.
 - wartość papierów wartościowych oraz/lub instrumentów rynku pieniężnego nienotowanych i niebędących przedmiotem obrotu na giełdzie ani na innym rynku regulowanym oraz papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego notowanych lub będących przedmiotem obrotu na giełdzie lub na innym rynku regulowanym, dla których nie są dostępne aktualne notowania, lub aktualne notowania nie odzwierciedlają godziwej wartości rynkowej, będzie ustalana z należytą ostrożnością i w dobrej wierze przez Radę Dyrektorów SICAV, na podstawie możliwych do przewidzenia cen sprzedaży.
 - tytuły uczestnictwa lub jednostki uczestnictwa bazowych otwartych funduszy inwestycyjnych będą wyceniane po ostatniej dostępnej obliczonej wartości aktywów netto.
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

Środki pieniężne i inne aktywa płynne są wyceniane według wartości nominalnej z uwzględnieniem naliczonych odsetek.

3.2 Zrealizowany dochód/strata netto z tytułu sprzedaży inwestycji

Zrealizowany zysk lub strata netto na sprzedaży inwestycji są ustalane w oparciu o średni koszt sprzedanych inwestycji i prezentowane w Zestawieniu operacji i zmian stanu aktywów netto.

3.3 Waluty obce

Skonsolidowane sprawozdania finansowe SICAV

Poszczególne pozycje skonsolidowanego zestawienia aktywów netto oraz skonsolidowanego zestawienia operacji i zmian w kapitale SICAV na dzień 30 czerwca 2020 roku są równe łącznej sumie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy, przeliczonych na EUR według kursu wymiany obowiązującego na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Transakcje walutowe

Aktywa i pasywa denominowane w walutach innych niż waluta Subfunduszu są przeliczane na walutę Subfunduszu po kursach obowiązujących na dzień 30 czerwca 2020 roku. Dochody i wydatki w walutach innych niż waluta Subfunduszu są przeliczane na walutę Subfunduszu po kursach obowiązujących w dniu transakcji.

Zrealizowane zyski i straty netto i zmiany w niezrealizowanych netto zyskach/stratach z różnic kursowych są wykazane w zestawieniu operacji i zmian w aktywach netto.

Kursy głównych walut obowiązujące na dzień 30 czerwca 2020 roku:

1 EUR = 0.908992 GBP
1 EUR = 1.123150 USD

3.4 Wycena kontraktów walutowych forward

Nierozliczone terminowe kontrakty walutowe są wyceniane na podstawie terminowych kursów wymiany obowiązujących na dany dzień wyceny, a zrealizowane zyski i straty netto i zmiany w niezrealizowanych netto zyskach i stratach są wykazywane w skonsolidowanym zestawieniu operacji i zmian w stanie aktywach netto.

3.5 Wycena kontraktów terminowych futures

Kontrakty futures są wyceniane w oparciu o najbardziej aktualną cenę dostępną na danym rynku na dzień wyceny a zrealizowane netto i zmiany w niezrealizowanych netto zyskach i stratach są zawarte w sprawozdaniu z operacji i zmianach w aktywach netto.

3.6 Wycena opcji

Wartość rozliczeniowa opcji będących w obrocie na rynkach giełdowych oparta jest na cenie na zamknięcie sesji publikowanej przez giełdy po jakiej Subfundusz zawarł kontrakty. Wartość rozliczeniowa opcji niebędących w obrocie na rynkach giełdowych ustalana jest zgodnie z zasadami wyceny określonymi przez Radę Dyrektorów SICAV według jednolitych kryteriów dla każdego rodzaju kontraktów.

Zrealizowane netto i zmiany w niezrealizowanych netto zyskach i stratach oraz zmiana w niezrealizowanych zyskach i stratach wykazane są w Zestawieniu operacji i zmian w aktywach netto.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

3.7 Wycena kontraktów swap stóp procentowych

Kontrakt swap stóp procentowych jest umową dwustronną, w której każda ze stron zgadza się na wymianę serii płatności odsetkowych na inną serię płatności odsetkowych (zwykle stałą / zmienną) w oparciu o kwotę nominalną, która służy jako podstawa obliczeń i która zwykle nie jest wymienialna.

Zrealizowany zysk lub strata netto oraz zmiana niezrealizowanego zysku lub straty netto są wykazane w Zestawieniu operacji i zmian w aktywach netto.

3.8 Wycena kontraktów swap ryzyka kredytowego

Kontrakt swap ryzyka kredytowego to kredytowa transakcja pochodna, w której dwie strony zawierają umowę, na mocy której jedna strona płaci drugiej okresowo stały kupon przez określony czas trwania umowy. Druga strona nie dokonuje żadnych płatności, chyba że wystąpi zdarzenie kredytowe związane z określonym z góry aktywem referencyjnym. W przypadku wystąpienia takiego zdarzenia druga strona dokonuje płatności na rzecz pierwszej strony, a kontrakt swap ulega rozwiązaniu. Wartość bazowych papierów wartościowych jest brana pod uwagę przy obliczaniu zdolności inwestycyjnych i kredytowych poszczególnych emitentów.

Zrealizowany zysk lub strata netto oraz zmiana niezrealizowanego zysku lub straty netto są wykazane w Zestawieniu operacji i zmian w aktywach netto.

3.9 Koszty organizacyjne

Koszty organizacyjne są kapitalizowane i amortyzowane na zasadach amortyzacji liniowej przez okres pięciu lat.

3.10 Ujmowanie dochodu

Dywidendy, pomniejszone o bezzwrotny podatek u źródła, są uwzględniane w dochodach na dzień pierwszego notowania papierów wartościowych bez prawa do dywidendy. Dochód odsetkowy jest naliczany w trybie dziennym.

3.11 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów są wykazane w Zestawieniu aktywów netto do momentu zużycia przedpłaconej pozycji. W takim przypadku przedpłacony wydatek zostaje usunięty z zestawienia aktywów netto i zamiast tego zostaje zaraportowany w tym okresie jako wydatek w rachunku zysków i strat.

3.12 Wycena należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu

Umowa z przyrzeczeniem odkupu (*reverse repo*) to umowa, na mocy której w zamian za określoną kwotę SICAV otrzymuje (nabywa) zbywalne papiery wartościowe od kontrahenta, który zobowiązuje się do ich odkupienia po cenie i terminie określonym przez obie strony w momencie zawarcia umowy. Umowa z przyrzeczeniem odkupu jest podobna w swoich skutkach do pożyczki udzielonej kontrahentowi przez SICAV, przy czym pożyczka taka jest zabezpieczona zbywalnymi papierami wartościowymi. Spółka SICAV rozlicza umowę odkupu tak, jakby była to pożyczka i wykazuje ją w zestawieniu aktywów netto w pozycji "Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu"/ "Zobowiązania z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu". Umowa z przyrzeczeniem odkupu jest z reguły krótkoterminowa i nie podlega przeniesieniu. SICAV wycenia ten rodzaj umowy według kosztu, który w połączeniu z narostymi odsetkami stanowi przybliżoną wartość, za jaką papiery wartościowe zostaną odkupione przez kontrahenta

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

Nota 4 - Prowizje od zleceń nabycia i umorzenia

Tytuły uczestnictwa SANTANDER SICAV są emitowane w oparciu o wartość aktywów netto, do której może zostać dodana ewentualna opłata dystrybucyjna nie przekraczająca 5%, płacona na rzecz pośrednika biorącego udział w dystrybucji tytułów uczestnictwa dla następujących Subfunduszy:

- SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD,
- SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ,
- SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI EUROPEJSKICH,
- SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH ,
- SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH,
- SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH,
- SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH,
- SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ,
- SANTANDER SELECT DEFENSYWNY,
- SANTANDER SELECT STABILNY,
- SANTANDER SELECT DYNAMICZNY,
- SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE,
- SANTANDER MULTI INDEX BALANCE,
- SANTANDER MULTI INDEX AMBITION,
- SANTANDER SELECT INCOME,
- SANTANDER SELECT TOTAL RETURN,
- SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN,
- SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG,
- SANTANDER COVERED BOND,
- SANTANDER GO DYNAMIC BOND.

Pierwsze 3% prowizji za nabycie płacone jest na rzecz Subfunduszy, a saldo powyżej 3% na rzecz Spółki Zarządzającej.

Tytuły uczestnictwa SICAV są umarzane w oparciu o ich WAN, od której potrącona może zostać prowizja za umorzenie nie przekraczająca 1% dla następujących Subfunduszy:

- SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD,
- SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ,
- SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI EUROPEJSKICH,
- SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH ,
- SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH,
- SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ,
- SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH,
- SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH,
- SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ,
- SANTANDER SELECT DEFENSYWNY,
- SANTANDER SELECT STABILNY,
- SANTANDER SELECT DYNAMICZNY,
- SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE,
- SANTANDER MULTI INDEX BALANCE,
- SANTANDER MULTI INDEX AMBITION,
- SANTANDER SELECT INCOME,
- SANTANDER SELECT TOTAL RETURN,
- SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN,
- SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG,
- SANTANDER COVERED BOND,
- SANTANDER GO DYNAMIC BOND.

Pierwsze 3% prowizji za umorzenie płacone jest na rzecz Subfunduszy, a saldo powyżej 3% na rzecz Spółki Zarządzającej.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Nota 5 – Opłaty za zarządzanie

W zamian za świadczone usługi, Spółka Zarządzająca otrzymuje od SICAV opłatę serwisową w wysokości 0,03% rocznie średniej wartości aktywów każdego Subfunduszu SICAV oraz Opłatę za Zarządzanie uiszczaną miesięcznie, za każdy zakończony miesiąc, naliczaną na każdy Dzień Wyceny zgodnie z postanowieniami Prospektu SICAV od średniej wartości aktywów netto każdego Subfunduszu SICAV według stopy rocznej wskazanej poniżej. W odniesieniu do inwestycji subfunduszu w jednostki UCITS / UCI całościowa opłata za zarządzanie (wyłączając wszelkie opłaty za wyniki) pobierana z takiego subfunduszu oraz UCITS / UCI nie może przekroczyć stawki 3,5% odpowiednich aktywów.

SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD

- 0.70% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 0.40% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 0.40% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy BE
- 0.15% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I

SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

- 1.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AD
- 1.20% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AE i Klasa AEH
- 0.60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I i Klasa ID
- 0.60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy RKP

SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI EUROPEJSKICH

- 2.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 0.60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I

SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH

- 2.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.30% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 1.30% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy BEH
- 1.40% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy C
- 0.60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I
- 0.45% za Tytuły Uczestnictwa Klasy M
- 0.45% za Tytuły Uczestnictwa Klasy ME
- 0.65% za Tytuły Uczestnictwa Klasy SE
- 0.45% za Tytuły Uczestnictwa Klasy V

SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

- 2.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AD
- 2.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AU
- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy BUH
- 0.60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I

SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

- 1.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasa AE
- 0.70% w skali roku (1.35% do 9 czerwca 2020 r.) za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 0.70% w skali roku (1.25% do 9 czerwca 2020 r.) za Tytuły Uczestnictwa Klasy D
- 0.60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I

SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

- 1.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
 - 1.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AD
 - 0.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

- 0.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy BD
- 0.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I

SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH

- 2.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasa AE
- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B

SANTANDER BRAZYLIJSKICH KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

- 1.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasa AE
- 1.35% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B

SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH

- 2.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 2.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AU
- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 0.60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I
- 0.25% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy IKP
- 0.05% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy M

SANTANDER AKCJI MEKSYKAŃSKICH

- 2.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 0.70% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I

SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

- 1.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 0.70% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I i Klasy IE

SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 1

- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasy AE
- 1.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B

SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 2

- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasy AE
- 1.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B

SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

- 1.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AD
- 1.25% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy CD i Klasy CDE
- 0.60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy ID

SANTANDER SELECT DEFENSYWNY

- 1.25% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.25% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AUH

SANTANDER SELECT STABILNY

- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AUH

SANTANDER SELECT DYNAMICZNY

- 1.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AUH

SANTANDER AM OBLIGACJI BRAZYLIJSKICH

- 1.75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
 - 1.35% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
 - 0.60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE

- 0.95% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A

SANTANDER MULTI INDEX BALANCE

- 0.95% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 0% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy ZD

SANTANDER MULTI INDEX AMBITION

- 0.95% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 0% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy ZD

SANTANDER SELECT INCOME

- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AD
- 0.23% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy MD

SANTANDER SELECT TOTAL RETURN

- 1.25% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A

SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN

- 1.50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 1.00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy BUH
- 0.45% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

- 1.60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1.60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy AE
- 1.20% za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 1.20% za Tytuły Uczestnictwa Klasy BE
- 1.20% za Tytuły Uczestnictwa Klasy BEH
- 0.60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy I
- 0.45% za Tytuły Uczestnictwa Klasy M
- 0.60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy IKP
- 0.45% za Tytuły Uczestnictwa Klasy V

SANTANDER COVERED BOND

- 0.35% za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- do 0.10% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

- 1.60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
 - 1.25% za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
 - 0.60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy I
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Nota 6 - Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty

	SANTANDER GO AKCJI PÓLNOČNO AMERYKAŃSKICH	SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH
	USD	EUR
Opłaty na rzecz depozytariusza (Nota 7)	1,937.14	6,640.90
Koszty administracyjne (Nota 7)	9,220.68	97,152.34
Podatek roczny (Nota 8)	21,632.30	17,345.18
Opłaty za zarządzanie (Nota 5)	329,430.40	92,734.95
Koszty audytu i prawne	7,139.45	7,395.55
Inne opłaty	42,187.89	76,109.64
	411,547.86	297,378.56

	SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG	SANTANDER GO DYNAMIC BOND
	USD	USD
Opłaty na rzecz depozytariusza (Nota 7)	4,685.41	1,331.14
Koszty administracyjne (Nota 7)	35,076.58	4,671.07
Podatek roczny (Nota 8)	2,546.90	1,087.73
Opłaty za zarządzanie (Nota 5)	44,235.86	29,185.83
Koszty audytu i prawne	2,704.13	2,566.87
Inne opłaty	8,148.22	6,154.85
	97,397.10	44,997.49

Nota nr 7 – Depozytariusz i koszty administracyjne

Jako Depozytariusz oraz Agent Administracyjny, Korporacyjny i Domicylacyjny J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. jest uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia za świadczone usługi dla SICAV i Firmy Zarządzającej w postaci rocznej opłaty w zależności od charakteru inwestycji różnych subfunduszy w zakresie od 0,05% do 0,30% rocznie Wartości Aktywów Netto aktywów każdego subfunduszu. Opłata ta jest kalkulowana i naliczana w trybie dziennym i jest płacona w trybie miesięcznym depozytariuszowi przez SICAV. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż minimalna opłata roczna za usługi administracyjne (15 000 EUR) i usługi powiernicze (9.200 EUR) jest płacona przez SICAV dla J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. jako wynagrodzenie za prowadzenie księgowości funduszu, wycenę i usługi powiernicze w przypadku gdy stawki opłat za te usługi (wyrażone w punktach bazowych rocznie) nie osiągną minimum rocznego. Opłaty administracyjne i powiernicze (stawka wyrażona w punktach bazowych z minimum rocznym) są kalkulowane i naliczane w Subfunduszach w trybie dziennym i płatne na rzecz Depozytariusza oraz Agenta Administracyjnego, Korporacyjnego i Domicylacyjnego w trybie miesięcznym.

Nota 8 – Podatek roczny

W świetle obecnie obowiązujących regulacji prawnych i stosowanej praktyki, SICAV nie podlega żadnemu opodatkowaniu dochodów ani dywidend u źródła, w Luksemburgu. Spółka SICAV zobowiązana jest jednak do zapłaty podatku rocznego w Luksemburgu (zwanego dalej „Podatkiem Subskrypcyjnym”), uiszczanego kwartalnie, w wysokości 0,05% wartości aktywów netto dla wszystkich Klas Tytułów Uczestnictwa na koniec danego kwartału, z wyjątkiem Klas Tytułów Uczestnictwa zastrzeżonych dla Inwestorów Instytucjonalnych, w przypadku których stawka Podatku Subskrypcyjnego jest obniżona do 0,01% wartości aktywów netto. W każdym przypadku, z ogółu aktywów wyłączona jest część aktywów netto posiadanych na ostatni dzień danego kwartału, reprezentowana przez jednostki lub tytuły uczestnictwa w innych instytucjach zbiorowego inwestowania w Luksemburgu, jeśli przedmiotowe jednostki lub tytuły uczestnictwa zostały już objęte Podatkiem Subskrypcyjnym, o którym mowa w znowelizowanej Ustawie z roku 2010 dotyczącej instytucji zbiorowego inwestowania, które są zwolnione z Podatku Subskrypcyjnego. Emisja Tytułów Uczestnictwa nie podlega opłacie skarbowej, ani żadnym innym podatkom obowiązującym na terytorium Luksemburga, za wyjątkiem podatku przewidzianego w przepisach prawnych Luksemburga, który został zapłacony na etapie zawiązywania spółki.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa i praktykami podatkowymi, żaden podatek od zysków kapitałowych nie jest należny w Luksemburgu od zrealizowanego bądź niezrealizowanego wzrostu wartości aktywów SICAV.

Nota 9 – Lista zmian w portfelu

Kopię listy zmian w portfelu papierów wartościowych subfunduszy można uzyskać bezpłatnie w siedzibie urzędowej SICAV.

Nota 10 – Terminowe kontrakty walutowe

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH miał zawarte następujące terminowe kontrakty walutowe:

	Kupiona ilość		Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
EUR	13,532,039.2 ₄	USD	(15,229,335.86)	31/07/2020	(20,638.95)	JPMorgan Chase & Co.
BRL	64,323.85	USD	(12,284.34)	31/07/2020	(585.02)	JPMorgan Chase & Co.
				Total	(21,223.97)	

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG miał zawarte następujące terminowe kontrakty walutowe:

	Kupiona ilość		Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
USD	24	EUR	(220.44)	31/07/2020	1.15	JPMorgan Chase & Co.
	8.9					
	0					
				Razem	1.15	

	Kupiona ilość		Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
BRL	61,569.11	USD	(11,758.24)	31/07/2020	(559.96)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	8,941.28	USD	(10,062.77)	31/07/2020	(13.64)	JPMorgan Chase & Co.
				Razem	(573.60)	

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO DYNAMIC BOND miał zawarte następujące terminowe kontrakty walutowe:

	Kupiona ilość		Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
USD	275,000.00	RUB	(19,199,422.22)	27/07/2020	6,308.85	BNP Paribas S.A.
USD	105,020.48	GBP	(83,000.00)	17/08/2020	2,436.14	UBS AG Stamford, CT
RUB	3,880,096.00	USD	(52,001.55)	27/07/2020	2,299.43	UBS AG Stamford, CT
USD	63,000.00	RUB	(4,403,700.00)	27/07/2020	1,371.31	Bank of America
RUB	2,539,684.00	USD	(34,181.94)	27/07/2020	1,360.31	Goldman Sachs Bank USA
EUR	23,000.00	USD	(24,868.98)	17/08/2020	990.43	MS (FX OPS) London
EUR	36,000.00	USD	(39,488.14)	17/08/2020	987.45	BNP Paribas S.A.
RUB	714,521.00	USD	(9,178.77)	17/07/2020	831.86	Goldman Sachs Bank USA
RUB	658,138.00	USD	(8,467.41)	17/07/2020	753.28	Bank of America
EUR	24,000.00	USD	(26,290.43)	17/08/2020	693.30	JPMorgan Bank, N.A. New York
RUB	771,781.00	USD	(10,247.58)	17/07/2020	565.28	Goldman Sachs Bank USA
USD	90,429.70	EUR	(80,000.00)	17/08/2020	483.94	Barclays London
RUB	603,011.93	USD	(7,999.01)	17/07/2020	449.35	Goldman Sachs Bank USA
USD	12,502.24	EUR	(11,000.00)	17/08/2020	134.70	State Street Bank and Trust
USD	5,684.35	EUR	(5,000.00)	17/08/2020	62.74	BNP Paribas S.A.
				Razem	19,728.37	

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

	Kupiona ilość		Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
USD	3,827,896.12	EUR	(3,526,000.00)	17/08/2020	(136,463.20)	MS (FX OPS) London
USD	131,098.31	CAD	(184,449.69)	17/08/2020	(4,341.39)	Bank of America
USD	576,239.99	GBP	(469,000.00)	17/08/2020	(3,423.35)	Goldman Sachs Bank USA
RUB	3,525,309.00	USD	(50,981.34)	17/07/2020	(1,590.80)	BNP Paribas S.A.
RUB	2,020,022.00	USD	(28,927.09)	14/08/2020	(719.26)	JPMorgan Chase & Co.
USD	45,075.19	GBP	(37,000.00)	17/08/2020	(655.18)	Barclays London
RUB	899,754.00	USD	(13,060.57)	14/08/2020	(496.30)	BNP Paribas S.A.
RUB	2,624,408.00	USD	(37,041.39)	14/08/2020	(393.84)	UBS AG Stamford, CT
RUB	781,423.00	USD	(11,279.20)	14/08/2020	(367.31)	Goldman Sachs Bank USA
EUR	35,000.00	USD	(39,702.84)	17/08/2020	(351.57)	State Street Bank and Trust
RUB	1,007,117.26	USD	(14,441.23)	27/07/2020	(346.87)	BNP Paribas S.A.
USD	8,663.62	EUR	(8,000.00)	17/08/2020	(330.96)	JPMorgan Bank, N.A. New York
RUB	1,073,549.00	USD	(15,309.67)	14/08/2020	(318.50)	BNP Paribas S.A.
RUB	1,750,086.00	USD	(24,804.50)	17/07/2020	(285.32)	BNP Paribas S.A.
RUB	570,401.00	USD	(8,220.04)	14/08/2020	(254.89)	Bank of America
				Razem	(150,338.74)	

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku (c.d.)

Nota 11 - Kontrakty futures (c.d.)

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO DYNAMIC BOND miał zawarte następujące kontrakty futures:

Waluta	Ilość kontraktów kupiona/ (sprzedana)	Opis	Data zapadalności	Wartość rynkowa	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
EUR	12.00	EURO-BTP BOND FUTURE	08/09/2020	EUR 1,726,560.00	58,403.80	Banco Santander S.A.
GBP	(3.00)	LONG GILT BOND FUTURE	28/09/2020	GBP 412,920.00	383.04	Banco Santander S.A.
				Razem	58,786.84	

Waluta	Ilość kontraktów kupiona/ (sprzedana)	Opis	Data zapadalności	Wartość rynkowa	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
USD	(34.00)	US 10YR NOTE (CBT) BOND	21/09/2020	USD 4,731,843.75	(12,983.75)	Banco Santander S.A.
EUR	(7.00)	EURO-BUND BOND FUTURE	08/09/2020	EUR 1,235,640.00	(11,826.77)	Banco Santander S.A.
USD	(20.00)	US LONG (CBT) BOND FUTURE	21/09/2020	USD 3,571,250.00	(10,050.00)	Banco Santander S.A.
				Razem	(34,860.52)	

Nota 12 - Kontrakty na opcje

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH miał zawarte następujące kontrakty na opcje:

Waluta	Opis	Kupno/ sprzedaż	Cena wykonania	Data apadalności	Ilość kupion a	Wartość rynkowa USD	Druga strona kontraktu
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION - FXO	Kupno	8.48	28/05/2021	80,678,611.09	200,093.02	Banco Santander S.A.
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION - FXO	Kupno	7.75	07/01/2021	73,296,064.00	186,790.21	Banco Santander S.A.
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION	Kupno	8.09	21/09/2020	28,944,770.48	3,094.96	Banco Santander S.A.
						Razem	389,978.19

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO DYNAMIC BOND miał zawarte następujące kontrakty na opcje:

Waluta	Opis	Kupno/ sprzedaż	Cena wykonania	Data zapadalności	Ilość kupion a	Wartość rynkowa USD	Druga strona kontraktu
GBP	SWAPTION - SOP	Kupno	0.86	26/02/2021	80,000.00	2,125.01	Banco Santander S.A.
						Razem	2,125.01

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku

Waluta	Opis	Kupno/ sprzedaż	Cena wykonania	Data zapadalności	Ilość sprzedana	Zaangażowanie	Wartość rynkowa USD	Druga strona kontraktu
GBP	SWAPTION - SOP	Sprzedaż	0.78	26/02/2021	(240,000.00)	USD 296,882.73	(1,653.52)	Banco Santander S.A.
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Sprzedaż	0.93	19/08/2020	(100,000.00)	USD 25,620.00	(1,242.65)	Banco Santander S.A.
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Sprzedaż	0.01	19/08/2020	(300,000.00)	USD 58,959.90	(375.00)	Banco Santander S.A.
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Sprzedaż	0.01	19/08/2020	(300,000.00)	USD 50,400.00	(262.47)	Banco Santander S.A.
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Sprzedaż	0.01	19/08/2020	(200,000.00)	USD 39,310.00	(216.02)	Banco Santander S.A.
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Kupno	1.04	19/08/2020	(100,000.00)	USD 9,760.00	(183.34)	Banco Santander S.A.
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Sprzedaż	0.01	19/08/2020	(200,000.00)	USD 28,830.00	(138.74)	Banco Santander S.A.
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Kupno	0.01	19/08/2020	(200,000.00)	USD 29,100.00	(132.22)	Banco Santander S.A.
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Sprzedaż	0.03	20/01/2021	(100,000.00)	USD 0.00	(99.84)	Banco Santander S.A.
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Sprzedaż	0.03	20/01/2021	(100,000.00)	USD 101,539.33	(89.86)	Banco Santander S.A.
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Kupno	0.01	19/08/2020	(200,000.00)	USD 21,320.00	(83.14)	Banco Santander S.A.
Razem							(4,476.80)	

Nota 13 – Kontrakty swap ryzyka kredytowego

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO DYNAMIC BOND miał zawarte następujące kontrakty swap ryzyka kredytowego:

Ilość	Waluta	Jednostka ref.	Kupno/ Sprzedaż	Odsetki (Zapłacone) Otrzymane	Data zapadalności	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	Druga strona kontraktu
500,000	EUR	CDI ITRAXX 1	Sell	1.000%	06/20/2025	9,460.24	9,460.24	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	USD	CDS MET 3. 1	Sell	1.000%	12/20/2024	2,404.54	2,404.54	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	USD	CDS PRU 3 1	Sell	1.000%	12/20/2024	2,242.43	2,242.43	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	USD	CDI CDX.NA 1	Sell	1.000%	12/20/2024	1,237.76	1,237.76	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	USD	CDI CDX.NA 1	Sell	1.000%	12/20/2024	1,237.76	1,237.76	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	USD	CDI CDX.NA 1	Sell	1.000%	12/20/2024	1,237.76	1,237.76	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	USD	CDI CDX.NA 5	Buy	5.000%	06/20/2025	470.11	470.11	Morgan Stanley and Co Incorporated
5,000	USD	CDI CDX.NA 1	Sell	1.000%	06/20/2025	(210.19)	(210.19)	Morgan Stanley and Co Incorporated
200,000	USD	CDS COLOM 1	Sell	1.000%	12/20/2024	(3,823.04)	(3,823.04)	Bank of America
100,000	USD	CDS BRAZIL 1	Sell	1.000%	12/20/2024	(5,865.03)	(5,865.03)	BNP Paribas S.A.
200,000	USD	CDS SOAF 5 1	Sell	1.000%	12/20/2024	(16,128.42)	(16,128.42)	Barclays Bank PLC
Razem						(7,736.08)	(7,736.08)	

Nota 14 – Kontrakty swap stóp procentowych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO DYNAMIC BOND miał zawarte następujące kontrakty swap stóp procentowych:

Ilość	Waluta	Data zapadalności	Opis	Stopa procentowa otrzymana	Stopa procentowa zapłacona	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	Druga strona kontraktu
100,000	CAD	04/03/2025	IRS	1.235%	BA 3M	1,691.57	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD	03/03/2025	IRS	1.275%	BA 3M	1,832.39	Morgan Stanley and Co Incorporated
200,000	CAD	03/03/2022	IRS	1.270%	BA 3M	1,736.67	Morgan Stanley and Co Incorporated
200,000	CAD	17/06/2022	IRS	1.500%	BA 3M	2,725.47	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD	04/03/2025	IRS	1.235%	BA 3M	1,691.57	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD	03/03/2022	IRS	1.272%	BA 3M	871.98	Morgan Stanley and Co Incorporated

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku

100,000	CAD 03/03/2025	IRS	1.276%	BA 3M	1,836.01	Morgan Stanley and Co Incorporated
200,000	CAD 03/03/2022	IRS	1.270%	BA 3M	1,736.67	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD 04/03/2025	IRS	1.235%	BA 3M	1,691.57	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD 03/03/2025	IRS	1.220%	BA 3M	1,633.63	Morgan Stanley and Co Incorporated
3,000,000	GBP 16/12/2025	IRS	LIBOR 6M	0.500%	(49,665.47)	Morgan Stanley and Co Incorporated
300,000	GBP 15/11/2034	RPI	3.345%	UKRPI 1M	8,868.67	Morgan Stanley and Co Incorporated
5,600,000	MXN 30/09/2027	IRS	7.350%	TIIE 4W	30,734.12	Morgan Stanley and Co Incorporated
2,200,000	USD 20/03/2025	IRS	0.622%	LIBOR 3M	37,813.22	Morgan Stanley and Co Incorporated
200,000	USD 18/12/2029	IRS	LIBOR 3M	1.500%	(17,261.54)	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	USD 18/12/2049	IRS	LIBOR 3M	1.750%	(23,560.40)	Morgan Stanley and Co Incorporated
3,000,000	USD 18/12/2029	IRS	LIBOR 3M	1.500%	(258,923.15)	Morgan Stanley and Co Incorporated
800,000	USD 18/12/2049	IRS	LIBOR 3M	1.750%	(188,483.20)	Morgan Stanley and Co Incorporated
800,000	USD 17/03/2025	IRS	0.612%	LIBOR 3M	13,390.34	Morgan Stanley and Co Incorporated
				Razem	(429,639.88)	

Nota 15 - Umowy z przyrzeczeniem odkupu

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO DYNAMIC BOND miał zawarte następujące umowy z przyrzeczeniem odkupu, których wartość wykazano poniżej, w walucie Subfunduszu, na mocy których udzielono instytucjom finansowym pożyczek na określoną kwotę, gwarantowanych zabezpieczeniem. Na dzień 30 czerwca 2020 r. pożyczki udzielone zgodnie z tymi umowami były gwarantowane następującymi aktywami bazowymi:

Waluta	Ilość	Opis	Druga strona kontraktu	Wartość w USD (Koszt)	Wartość w USD (Wartość rynkowa)
USD	2,291,300	UNITED STATES OF AMERICA BOND FIXED 3.000% 15/02/2047	BNP Paribas SA	3,100,000.00	3,147,978.00
			Razem	3,100,000.00	3,147,978.00

Nota 16 - Istotne zdarzenia

Od końca roku obserwujemy rozwój epidemii koronawirusa Covid-19, początkowo w Chinach, a obecnie docierającej do większości kontynentów. Na dzień dzisiejszy nie jest możliwa szczegółowa ocena wpływu tego pojawiającego się ryzyka na spółki znajdujące się w naszym portfelu, ale pojawiają się coraz większe obawy co do jego wpływu na gospodarkę światową. W ciągu ostatnich kilku tygodni nastąpiła znaczna korekta na rynkach finansowych. Rada Dyrektorów i Zarządzający Aktywami obserwują wysiłki rządów mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa i monitorują jego ewentualny wpływ ekonomiczny na spółki portfelowe.

Nota 17 - Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 7 lipca 2020 roku Rada Dyrektorów Spółki Zarządzającej podjęła uchwałę o postawieniu w stan likwidacji Subfunduszu SANTANDER AKCJI MEKSYKAŃSKICH ("Subfundusz") z ostatnią datą wyceny WAN na dzień 17 lipca 2020 roku.

W dniu 7 lipca 2020 roku Rada Dyrektorów Spółki Zarządzającej podjęła decyzję o zawieszeniu Subfunduszu SANTANDER AM OBLIGACJI BRAZYLIJSKICH ("Subfundusz") z ostatnią datą wyceny WAN na dzień 17 lipca 2020 roku.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Inne informacje

Rozporządzenie w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania ("Rozporządzenie SFTR")

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, Subfundusz SICAV spełnia wymagania Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania. Na dzień 30 czerwca 2020 r. przepisom niniejszego Rozporządzenia podlegały jedynie umowy z przyrzeczeniem odkupu.

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

	USD
Kwota umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu wyrażona w wartościach bezwzględnych	3,100,000.00
Udział w wartości zarządzanych aktywów	6.04%
Termin zapadalności umów z przyrzeczeniem odkupu w rozbiciu na następujące przedziały czasowe (wartości bezwzględne)	
Poniżej jednego dnia	-
Jeden dzień do jednego tygodnia	3,100,000.00
Jeden tydzień do jednego miesiąca	-
Jeden do trzech miesięcy	-
Trzy miesiące do roku	-
Powyżej jednego roku	-
Termin otwarty	-
Razem	3,100,000.00
Druga strona umowy	
Nazwa drugiej strony kontraktu	BNP Paribas SA
Kraj domicylu drugiej strony umowy	Francja
Wolumen nierozliczonych transakcji brutto	3,100,000.00
Informacje o zabezpieczeniu	
Rodzaj zabezpieczenia:	
Srodki pieniężne	-
Papiery wartościowe	3,147,978.00
Jakość zabezpieczenia:	
Rating	AAA
Data zapadalności zabezpieczenia w rozbiciu na następujące przedziały czasowe	
Poniżej jednego dnia	-
Jeden dzień do jednego tygodnia	-
Jeden tydzień do jednego miesiąca	-
Jeden do trzech miesięcy	-
Trzy miesiące do roku	-
Powyżej jednego roku	3,147,978.00
Termin otwarty	-
Razem	3,147,978.00
Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanego przez fundusz w ramach umów z przyrzeczeniem odkupu	
Nazwa depozytariusza	J.P. MORGAN BANK
Srodki pieniężne	LUXEMBOURG S.A.
Papiery wartościowe	-
	3,147,978.00

Wszystkie transakcje są transakcjami dwustronnymi.

Zabezpieczenie umów z przyrzeczeniem odkupu nie jest ponownie wykorzystywane.