

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

(Société d'Investissement à Capital Variable)

Rewidowany raport roczny ze sprawozdaniami finansowymi na rok kończący się w dniu 31 grudnia 2020 roku

R.C.S. Luksemburg B 45 337

Zlecenia nabycia nie mogą być składane w oparciu o niniejsze sprawozdania finansowe. Zlecenia mogą być składane wyłącznie 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.

Spis treści

Strony

Dyrektorzy i administracja

Informacje dla posiadaczy Tytułów Uczestnictwa

Raport Zarządzających Aktywami

Raport audytora

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2020 roku

Zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2020 roku

Skonsolidowane zestawienie operacji i zmian w aktywach netto funduszu za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020

Zestawienie operacji i zmian w aktywach netto funduszu za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020

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 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 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 31 grudnia 2020

Załącznik: Nierewidowane informacje dodatkowe

27 października 2020 roku Rada Dyrektorów SICAV podjęła decyzję o połączeniu subfunduszu SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH z subfunduszem SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ z datą wejścia w życie 18 stycznia 2021 roku.

27 października 2020 roku Rada Dyrektorów SICAV podjęła decyzję o połączeniu subfunduszu SANTANDER KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW BRAZYLIJSKICH z subfunduszem SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ z datą wejścia w życie 18 stycznia 2021 roku.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Dyrektorzy i administracja

Siedziba urzędowa

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxembourg

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 DIAZ NÚÑEZ Global
Global Head
Produkty Detaliczne i Rozwiązania dla Klientów
Santander Asset Management
Hiszpania

Pan Stefan JOCHUM CEO
Santander Asset Management S.A. S.G.I.I.C.
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

SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT DISTRIBUIDORA DE
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (1)
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 2235 - 18º Andar
Capital do Estado de Sao Paulo
São Paulo Brazylia
(do 31 grudnia 2020 roku)

SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 2235 - 18º Andar
Capital do Estado de Sao Paulo
São Paulo Brazil
(od 31 grudnia 2020 roku)

dla następujących subfunduszy:
„SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH”
„SANTANDER AM OBLIGACJI BRAZYLIJSKICH” oraz
„SANTANDER BRAZYLIJSKICH KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH”

(1) SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. w dniu 31 grudnia 2020 roku został przejęty przez SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

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 ».

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

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

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 AMERYKI PÓŁNOCNEJ».

PIMCO DEUTSCHLAND GmbH
Seidlstrasse 24-24a Monachium
80335 Niemcy
(do 1 sierpnia 2020 roku)

PIMCO EUROPE GmbH
Seidlstrasse 24-24a Monachium
80335 Niemcy
(od 1 sierpnia 2020 roku)

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

Audytor

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.

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.

Raport Zarządzających Aktywa

Aktywność i wyniki portfela w 2020 roku zostały zdominowane przez jeden czynnik: pandemię Covid-19.

Rok rozpoczął się od skupienia uwagi inwestorów na potencjalnym konflikcie między USA a Iranem – rynki odbity, gdy sytuacja uległa deeskalacji, ale ponownie straciły na wartości przez wybuch epidemii w Wuhan. Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła 9 stycznia, że COVID-19 pojawił się w Wuhan w Chinach. Chińskie władze zaczęły wdrażać blokady i ograniczenia w podróżowaniu, aby spowolnić rozprzestrzenianie się wirusa. Jednak coraz więcej przypadków zaczęło zgłaszać w lutym, ze znaczącymi skupiskami w Korei Południowej, Włoszech i Iranie. Na rynkach pojawiała się agresywna korekta. Kiedy liczba przypadków nadal rosta pod koniec lutego i na początku marca, widzieliśmy jak więcej rządów wdraża blokady krajowe. W kontekście historycznym, wyprzedaż pod koniec lutego stanowiła największy tygodniowy spadek wartości akcji od października 2008 roku i wywołała silną reakcję decydentów politycznych. Rezerwa Federalna Stanów Zjednoczonych dokonała na początku marca nadzwyczajnej obniżki stóp procentowych o 0,5%.

Marzec był miesiącem ogromnej zmienności na rynkach, ponieważ wiadomości stale się pogarszały, a inwestorzy zastanawiali się nad potencjalnymi skutkami zamknięcia całych gospodarek. W ciągu kilku dni tego miesiąca odnotowano straty rzędu 5-10%, ponieważ inwestorzy przyjęli bardzo negatywną perspektywę na nadchodzące miesiące. Oprócz pandemii i skutków gospodarczych, ceny ropy naftowej załamały się w wyniku wojny cenowej między Rosją a Arabią Saudyjską, co doprowadziło ceny do 18-letnich minimów. W ciągu miesiąca rynek zgodnie przyjął podejście polegające na dalszym zmniejszeniu zaangażowania w akcje i papiery wysokodochodowe.

W kolejnych miesiącach nastąpiło gwałtowne ożywienie na rynkach, zwłaszcza w USA, dzięki pozytywnym skutkom nadzwyczajnych środków podjętych przez banki centralne i rządy. Pojawiła się również inna tendencja - znacząco lepsze wyniki akcji wzrostowych szczególnie zorientowanych na spółki technologiczne, podczas gdy akcje spółek cyklicznych i spółek o wysokiej wartości ucierpiały w wyniku załamania popytu w okresie lockdownu, co spowodowało drastyczne zmniejszenie przychodów, ponieważ ludzie przestali się spotykać, ograniczyli podróże i pozostali w domach. W portfelach dodano ekspozycję na indeks Nasdaq-100. Strategie akcyjne zorientowane na dochody osiągały gorsze wyniki, podobnie jak akcje cyklu życia i akcje o wysokiej wartości, ponieważ wiele spółek musiało obniżyć, anulować lub opóźnić dywidendy, biorąc pod uwagę ponury scenariusz i konieczność zachowania solidnego bilansu.

Po maju i lecie widzieliśmy, jak krajowe obostrzenia zostały złagodzone i ostatecznie dobiegły końca, przy czym liczba przypadków zachorowań znacznie spadła i przez jakiś czas pozostawała pod kontrolą, a rynki rosną. Chociaż nie wszędzie nastąpiło ożywienie w kształcie litery "V", to jednak odbicie było silne, ponieważ głównym motorem napędowym okazał się stłumiony popyt mimo niepewnych perspektyw. Stopniowo zwiększaliśmy alokację kapitału, skupiając się najpierw na Europie, ponieważ spodziewaliśmy się, że porozumienie w sprawie pakietu fiskalnego UE wywrze wpływ na rynki, a później w lecie skierowaliśmy naszą uwagę w kierunku Stanów Zjednoczonych. W sierpniu w niektórych krajach zaczęto odnotowywać rosnącą liczbę przypadków zachorowań, a we wrześniu tendencja ta przybrała na sile, wywołując tzw. drugą falę.

W tym okresie wzrostu ilości przypadków Covid-19 skupiono się również na oczekiwanych, zbliżających się wynikach różnych prób szczepionek i wyborów prezydenckich w USA. Wyniki obu badań poznaliśmy na początku listopada. Spowodowały one duży ruch na rynkach, ponieważ Joe Biden wygrał wybory, a ogłoszone kilka dni później wyniki badań nad szczepionkami były zachęcające, a wskaźniki skuteczności w przypadku firm Pfizer/BioNTech i Moderna przekroczyły 90%. Zwiększyliśmy zaangażowanie w akcje gdy wyniki wyborów, choć niepotwierdzone, wskazywały na zwycięstwo Demokratów. Pozycja na Nasdaq100 została zredukowana, ponieważ ponowne otwarcie gospodarki zapoczątkowane wynikami skuteczności szczepionek może spowodować rotację w sektorach, karząc te spółki, które doświadczyły znacznych zmian cen podczas pandemii.

Luxembourg, 31 marca 2021 roku

Dane liczbowe podane w niniejszym sprawozdaniu mają charakter historyczny i nie są wyznacznikiem przyszłych wyników.



Raport audytora

Do Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa
SANTANDER SICAV

Opinia

Naszym zdaniem niniejsze sprawozdanie finansowe rzetelnie i prawidłowo przedstawia sytuację finansową SANTANDER SICAV i poszczególnych Subfunduszy tej spółki („Fundusz”) na dzień 31 grudnia 2020 roku, a także rezultatów jej działalności operacyjnej i zmian w stanie aktywów netto za zakończony rok, zgodnie z wymogami prawnymi i regulacyjnymi dotyczącymi sporządzania i prezentowania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Luksemburgu.

Co podlegało audytowi

Sprawozdania finansowe Funduszu obejmują:

- skonsolidowane zestawienie aktywów netto Funduszu oraz skonsolidowane zestawienie aktywów netto każdego z subfunduszy na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- skonsolidowane zestawienie operacji i zestawienie zmian w aktywach netto Funduszu oraz skonsolidowane zestawienie operacji i zestawienie zmian w aktywach netto każdego subfunduszu za rok zakończony w tym dniu,
- zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- noty do sprawozdań finansowych, które zawierają informacje na temat najważniejszych zasad rachunkowości.

Podstawa opinii

Przeprowadziliśmy nasze badanie zgodnie z Ustawą z 23 lipca 2016 o zawodzie biegłego rewidenta (Ustawa z 23 lipca 2016) oraz z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (MSRF) przyjętymi w Luksemburgu przez CSSF (organ nadzorczy w Luksemburgu: Commission de Surveillance du Secteur Financier). Nasze obowiązki wynikające z ustawy są określone w dalszej sekcji naszego raportu „Odpowiedzialność biegłego rewidenta (réviseur d'entreprises agréé) za badanie sprawozdań finansowych”.

Uważamy, że materiały audytowe, które otrzymaliśmy są wystarczające i odpowiednie aby stanowić bazę dla naszej opinii. Jesteśmy niezależni względem SICAV zgodnie z Kodeksem Międzynarodowych Standardów Etycznych Rady Rewidentów (Etyka dla Profesjonalnych Rewidentów – Kodeks IESBA) zaadoptowanym w Luksemburgu przez CSSF łącznie z etycznymi wymogami, które są właściwe dla naszego badania sprawozdań finansowych. Wypełniliśmy nasze inne zobowiązania etyczne w świetle tych wymogów etycznych.

Uwagi audytora

Zwracamy uwagę na Notę 18 do niniejszego sprawozdania finansowego, która wskazuje, że niniejszy zestaw sprawozdań finansowych unieważnia i zastępuje sprawozdanie finansowe wydane w dniu 31 marca 2021 r. Nasza opinia nie jest modyfikowana w tej kwestii.

Informacje uzupełniające

Za informacje uzupełniające odpowiada Rada Dyrektorów SICAV. Obejmują one informacje ujęte w sprawozdaniu rocznym ale nie zawarte w sprawozdaniach finansowych i naszym badaniu biegłego rewidenta.

Nasza opinia w sprawie sprawozdań finansowych nie obejmuje informacji dodatkowych i w związku z tym nie wyrażamy w żadnej formie zapewnień lub potwierżeń pod ich adresem.



W ramach powierzonego nam zadania badania sprawozdań finansowych, naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z informacjami uzupełniającymi oraz rozważenie czy są one w sposób istotny niespójne ze sprawozdaniami finansowymi lub naszą wiedzą zdobytą podczas procesu audytu lub wydają się być w jakikolwiek inny sposób niewłaściwie przedstawione. Jeśli w wyniku naszych prac stwierdzilibyśmy, iż występują istotne błędy w prezentowanych informacjach naszym obowiązkiem jest ich zaraportowanie. W odniesieniu do powyższego nie mamy nic do zaraportowania.

Odpowiedzialność Rady Dyrektorów SICAV za sprawozdania finansowe

Rada Dyrektorów Funduszu odpowiada za przygotowanie i właściwą prezentację sprawozdań finansowych zgodnie z przepisami prawa i wymaganiami regulacyjnymi obowiązującymi w Luksemburgu odnośnie sporządzania sprawozdań finansowych oraz za zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymywanie systemu kontroli wewnętrznej w zakresie gwarantującym właściwe sporządzenie i prezentację sprawozdań finansowych wolnych od istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć lub błędów.

W zakresie przygotowania sprawozdań finansowych Rada Dyrektorów Funduszu jest odpowiedzialna za ocenę zdolności Funduszu do bycia prosperującym przedsiębiorstwem, ujawnienie – jeśli ma to zastosowanie – spraw związanych z prosperującym przedsiębiorstwem oraz stosowania zasad księgowości właściwych dla prosperującego przedsiębiorstwa, o ile Rada Dyrektorów SICAV nie postanowi zlikwidować Funduszu lub zakończyć działalność, lub nie ma żadnej realnej alternatywy aby tego nie robić.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta (réviseur d'entreprises agréé) za badanie sprawozdań finansowych

Celem naszego badania jest uzyskanie uzasadnionego zapewnienia o tym, że sprawozdania finansowe traktowane jako całość są wolne od istotnych błędów, z powodu nadużyć lub pomyłek oraz sporządzenie raportu zawierającego naszą opinię. Uzasadnione zapewnienie daje wysoki stopień pewności, jednakże nie jest gwarancją, że audyt przeprowadzony zgodnie z Ustawą z 23 lipca 2016 oraz MSRF zaadoptowanymi w Luksemburgu przez CSSF pozwoli w każdym przypadku wykryć błędy, jeśli takie istnieją. Błędy mogą powstać z powodu nadużyć lub pomyłki i są uznawane za istotne jeśli, indywidualnie lub zbiorowo, mogą w znaczący sposób wpłynąć na decyzje ekonomiczne podejmowane w oparciu o rewidowane sprawozdania finansowe.

W ramach kontroli zgodnej z ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. oraz z MSRF przyjętymi dla Luksemburga przez CSSF, dokonujemy profesjonalnego osądu i zachowujemy zawodowy sceptycyzm przez cały czas trwania badania. Ponadto:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym, wynikających z nadużyć lub błędów, opracowujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające temu ryzyku oraz uzyskujemy dowody badania potwierdzające w sposób wystarczający i właściwy naszą opinię. Ryzyko niewykrycia istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć jest wyższe niż ryzyko wynikające z błędów, ponieważ nadużycie może polegać na zмовie, fakszerstwie, celowym pominięciu, wprowadzeniu w błąd lub obejściu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy wiedzę na temat kontroli wewnętrznej właściwej dla danego badania w celu opracowania procedur audytu odpowiednich do okoliczności, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Funduszu;
- oceniamy adekwatność stosowanych zasad rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych i związanych z nimi ujawnień dokonanych przez Radę Dyrektorów Funduszu;
- ustalamy zasadność przyjęcia przez Zarząd założenia o kontynuowaniu działalności przez Fundusz na podstawie zasad rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów z badania oraz badamy czy występuje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podać w wątpliwość zdolność Funduszu lub któregośkolwiek z jego subfunduszy do kontynuowania działalności. Jeżeli stwierdzimy występowanie istotnej niepewności, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi w sprawozdaniu z badania na odpowiednie informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli informacje te są niewystarczające, do zmiany naszej opinii. Nasze wnioski wyciągamy na podstawie dowodów badania uzyskanych do dnia sporządzenia raportu z badania. Jednakże, przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Fundusz lub którykolwiek z jego subfunduszy zaprzestanie działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść sprawozdania finansowego, w tym ujawnione informacje, oraz to, czy sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia w sposób gwarantujący rzetelną prezentację..



Komunikujemy się z osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie, między innymi w zakresie planowanego zakresu i harmonogramu badania oraz istotnych ustaleń audytu, w tym wszelkich istotnych braków w kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas audytu.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Reprezentowany przez:

Luksemburg, 29 kwietnia 2021

Electronically signed by:
Fanny Sergent

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Sergent', is written over a horizontal line.

Fanny Sergent

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Noty	EUR
AKTYWA		
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	4,880,245,450.66
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	1,043,914.62
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	4,675,325.74
Środki pieniężne w banku	3.1	272,669,911.96
Środki pieniężne u brokera	3.1	52,230,011.37
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		27,445,605.13
Należności z subskrypcji		19,340,579.46
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	12,623,931.23
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	30,278.92
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 16	5,802,786.97
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	1,290,022.42
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	2,556,804.83
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	962,572.59
Inne należności		2,913,680.14
Aktywa ogółem		5,283,830,876.04
PASYWA		
Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	863,337.76
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	2,895,841.35
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	631,423.10
Kredyt w rachunku brokera	3.1	774,683.86
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		55,615,087.45
Zobowiązania z tytułu umorzeń		8,090,465.34
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	6,412,235.56
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 11	3,217,707.93
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 12	1,345,801.10
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	553,692.58
Inne wymagane płatności		79,099.89
Pasywa ogółem		80,479,375.92
Aktywa netto razem		5,203,351,500.12

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY

	Noty	USD
AKTYWA		
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	1,328,535,495.48
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	-
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	795,639.90
Środki pieniężne w banku	3.1	105,596,012.59
Środki pieniężne u brokera	3.1	-
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		8,302,562.65
Należności z subskrypcji		10,438,054.63
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	49,924.91
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	382.61
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 16	-
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	3,370.01
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-
Inne należności		-
Aktywa ogółem		1,453,721,442.78
PASYWA		
Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	-
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	-
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	-
Kredyt w rachunku brokera	3.1	0.28
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		11,606,048.33
Zobowiązania z tytułu umorzeń		92,565.80
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	1,014,112.81
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 11	1,066,813.76
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 12	-
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-
Inne wymagane płatności		28,855.00
Pasywa ogółem		13,808,395.98
Aktywa netto razem		1,439,913,046.80

	Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa	Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa
Klasa A	948,611.93	USD 35.28
Klasa B	6,518,021.46	USD 39.97
Klasa BEH	441,402.95	EUR 163.73
Klasa C	706,564.09	USD 17.96
Klasa I	11,809,804.82	USD 18.22
Klasa M	1,455,034.42	USD 178.75
Klasa ME (wprowadzona 17 marca 2020 roku)	2,330,846.26	EUR 183.53
Klasa SE	5,180.67	EUR 155.56
Klasa V (wprowadzona 19 maja 2020 roku)	272,477.41	USD 165.60

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER AM EURO EQUITY

Noty EUR

AKTYWA

Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	512,195,132.88
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	-
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	-
Środki pieniężne w banku	3.1	21,900,773.21
Środki pieniężne u brokera	3.1	5,226,945.32
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		-
Należności z subskrypcji		22,700.00
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	589.04
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 16	-
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	56,293.15
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-
Inne należności		1,197,043.73

Aktywa ogółem

540,599,477.33

PASYWA

Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	-
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	-
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	-
Kredyt w rachunku brokera	3.1	-
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		-
Zobowiązania z tytułu umorzeń		3,892,481.29
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	405,949.33
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 11	-
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 12	-
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-
Inne wymagane płatności		12,540.71

Pasywa ogółem

4,310,971.33

Aktywa netto razem

536,288,506.00

	Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa	Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa
Klasa A	188,634.41	EUR 164.55
Klasa AU	1,519.43	USD 113.20
Klasa B	8,532.14	EUR 119.61
Klasa I	9,153.71	EUR 1,513.75
Klasa IKP	51,202.48	GBP 1,861.56
Klasa M	3,746,568.56	EUR 102.43

SANTANDER SICAV
Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO
GLOBAL EQUITY ESG

	Noty	USD	
AKTYWA			
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	152,345,881.27	
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	-	
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	-	
Środki pieniężne w banku	3.1	5,994,019.37	
Środki pieniężne u brokera	3.1	-	
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		-	
Należności z subskrypcji		373,441.80	
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	61,531.84	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	1,507.12	
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 16	-	
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	120.95	
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	-	
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-	
Inne należności		16,098.56	
Aktywa ogółem		158,792,600.91	
PASYWA			
Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	-	
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	-	
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	-	
Kredyt w rachunku brokera	3.1	-	
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		-	
Zobowiązania z tytułu umorzeń		99,377.36	
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	155,877.39	
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 11	277,107.54	
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 12	-	
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-	
Inne wymagane płatności		490.42	
Pasywa ogółem		532,852.71	
Aktywa netto razem		158,259,748.20	
	Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa	Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	
Klasa A	5,455.79	USD 102.70	
Klasa AE (utworzona 16 marca 2020 roku)	55,001.52	EUR 130.88	
Klasa B	64,359.88	USD 103.42	
Klasa BE (utworzona 16 marca 2020 roku)	36,359.13	EUR 131.30	
Klasa BEH	28,946.35	EUR 101.49	
Klasa I	216,798.76	USD 103.28	
Klasa IKP	45,000.00	GBP 94.73	
Klasa M (utworzona 26 lutego 2020 roku)	853,653.47	USD 105.88	
Klasa RKP (utworzona 30 czerwca 2020 roku)	293,187.71	GBP 1.05	
Klasa V (utworzona 19 maja 2020 roku)	101,464.13	USD 135.77	

SANTANDER SICAV
Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

		SANTANDER GO DYNAMIC BOND	
	Noty	USD	
AKTYWA			
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	115,182,228.77	
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	293,752.94	
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	25,666.33	
Środki pieniężne w banku	3.1	1,678,474.90	
Środki pieniężne u brokera	3.1	316,284.12	
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		22,108,620.87	
Należności z subskrypcji		2,074,886.57	
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	283,342.96	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	617.39	
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 16	7,100,000.00	
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	56,316.77	
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	43,646.29	
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	275,795.15	
Inne należności		1,908.96	
Aktywa ogółem		149,441,542.02	
PASYWA			
Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	59,655.91	
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	12,282.05	
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	72,536.39	
Kredyt w rachunku brokera	3.1	11,624.85	
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		54,486,905.64	
Zobowiązania z tytułu umorzeń		6,294.32	
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	147,613.08	
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 11	381,652.06	
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 12	14,798.24	
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	2,811.21	
Inne wymagane płatności		-	
Pasywa ogółem		55,196,173.75	
Aktywa netto razem		94,245,368.27	
		Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa	Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa
Klasa A		196.90	USD 104.53
Klasa B		220,352.77	USD 104.92
Klasa BEH (utworzona 30 listopada 2020 roku)		50.00	EUR 100.74
Klasa I		463,190.00	USD 105.73
Klasa IEH (utworzona 14 grudnia 2020 roku)		187,356.31	EUR 100.33
Klasa M (utworzona 27 listopada 2020 roku)		26,161.60	USD 100.95

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Skonsolidowane zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2020 (c.d.)

	Noty	EUR
Wartość aktywów netto na początek roku/okresu		3,787,311,677.26
DOCHODY		
Dywidendy netto	3.10	36,250,979.37
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	34,242,348.48
Odsetki bankowe netto	3.10	2,759.54
Inne dochody		1,643,120.57
Dochody ogółem		72,139,207.96
KOSZTY		
Opłaty za zarządzanie	5	34,064,279.05
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	605,096.40
Odsetki bankowe netto	3.10	978,944.90
Podatek roczny	8	1,303,587.46
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	7,096.74
Koszty audytu i prawne		795,156.78
Koszty administracyjne	7	2,078,965.12
Koszty likwidacji	1	2,775.17
Inne koszty		2,638,135.65
Koszty ogółem		42,474,037.27
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		29,665,170.69

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Skonsolidowane zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2020 (c.d.)

	Noty	EUR
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		29,665,170.69
Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:		
- inwestycji	3.2	14,771,402.12
- operacji walutowych	3.3	3,245,409.89
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	5,211,942.93
- kontraktów futures	3.5	(4,338,165.00)
- opcji	3.6	(236,760.17)
- kontraktów swap	3.7, 3.8	(1,435,676.72)
Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres		17,218,153.05
Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:		
- inwestycji		283,311,371.80
- operacji walutowych	3.3	(2,826,608.51)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(2,032,883.36)
- kontraktów futures	3.5	843,070.88
- opcji	3.6	(1,691,577.18)
- kontraktów swap	3.7, 3.8	324,139.15
Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie		277,927,512.78
Zysk/(strata) netto z operacji		324,810,836.52
Nabycia	4	2,521,737,778.85
Umorzenia	4	(1,299,351,947.97)
Wyłacone dywidendy	2	(25,707,367.38)
Przeszacowanie waluty*	3.3	(105,449,477.16)
Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu		5,203,351,500.12

* 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 31 grudnia 2020 roku.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2020

		SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY
	Noty	USD
Wartość aktywów netto na początek roku/okresu		312,328,666.29
DOCHODY		
Dywidendy netto	3.10	1,371,985.12
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	-
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Inne dochody		-
Dochody ogółem		1,371,985.12
KOSZTY		
Opłaty za zarządzanie	5	5,035,106.38
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	25,871.12
Odsetki bankowe netto	3.10	21,116.90
Podatek roczny	8	141,262.30
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		42,447.62
Koszty administracyjne	7	164,649.81
Koszty likwidacji	1	-
Inne koszty		510,916.66
Koszty ogółem		5,941,370.79
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		(4,569,385.67)

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2020

	Noty	SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY USD
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		(4,569,385.67)
Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:		
- inwestycji	3.2	109,093,745.95
- operacji walutowych	3.3	2,408,257.39
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	5,670,538.34
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	(156,214.93)
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres		117,016,326.75
Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:		
- inwestycji		313,532,749.33
- operacji walutowych	3.3	(67,024.89)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(1,189,680.22)
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	(2,521,022.56)
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie		309,755,021.66
Zysk/(strata) netto z operacji		422,201,962.74
Nabycia	4	1,021,057,442.91
Umorzenia	4	(315,675,025.14)
Wyłacone dywidendy	2	-
Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu		1,439,913,046.80

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2020

		SANTANDER AM EURO EQUITY
	Noty	EUR
Wartość aktywów netto na początek roku/okresu		691,150,722.98
DOCHODY		
Dywidendy netto	3.10	10,645,376.73
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	-
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Inne dochody		-
Dochody ogółem		10,645,376.73
KOSZTY		
Opłaty za zarządzanie	5	1,093,165.01
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	96,942.94
Odsetki bankowe netto	3.10	168,223.00
Podatek roczny	8	63,410.13
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		45,743.44
Koszty administracyjne	7	197,110.40
Koszty likwidacji	1	-
Inne koszty		254,405.22
Koszty ogółem		1,919,000.14
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		8,726,376.59

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2020

		SANTANDER AM EURO EQUITY
	Noty	EUR
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		8,726,376.59
Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:		
- inwestycji	3.2	(36,095,640.35)
- operacji walutowych	3.3	8,347.58
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	-
- kontraktów futures	3.5	3,424,192.15
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres		(32,663,100.62)
Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:		
- inwestycji		(11,883.29)
- operacji walutowych	3.3	(73,027.75)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	-
- kontraktów futures	3.5	127,393.15
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie		42,482.11
Zysk/(strata) netto z operacji		(23,894,241.92)
Nabycia	4	73,706,248.37
Umorzenia	4	(204,674,223.43)
Wypłacone dywidendy	2	-
Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu		536,288,506.00

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2020 (c.d.)

SANTANDER GO
GLOBAL EQUITY ESG

USD

Noty

Wartość aktywów netto na początek roku/okresu **32,478,614.59**

DOCHODY

Dywidendy netto	3.10	1,687,323.91
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	-
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Inne dochody		-

Dochody ogółem 1,687,323.91

KOSZTY

Opłaty za zarządzanie	5	546,852.54
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	64,022.78
Odsetki bankowe netto	3.10	25,480.21
Podatek roczny	8	12,958.26
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		53,185.94
Koszty administracyjne	7	67,081.11
Koszty likwidacji	1	-
Inne koszty		49,157.83

Koszty ogółem 818,738.67

Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie 868,585.24

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2020 (c.d.)

		SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG
		USD
	NOTY	
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		868,585.24
Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:		
- inwestycji	3.2	(4,223,648.95)
- operacji walutowych	3.3	384,915.95
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	687,279.60
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres		(3,151,453.40)
Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:		
- inwestycji		10,855,469.63
- operacji walutowych	3.3	7,101.98
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(277,090.68)
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8	-
Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie		10,585,480.93
Zysk/(strata) netto z operacji		8,302,612.77
Nabycia	4	138,572,771.43
Umorzenia	4	(21,094,250.59)
Wypłacone dywidendy	2	-
Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu		158,259,748.20

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2020 (c.d.)

SANTANDER GO
DYNAMIC BOND

	Noty	USD
Wartość aktywów netto na początek roku/okresu		46,782,324.06
DOCHODY		
Dywidendy netto	3.10	21,295.47
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	1,004,593.72
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Inne dochody		-
Dochody ogółem		1,025,889.19
KOSZTY		
Opłaty za zarządzanie	5	367,812.91
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	60,700.24
Odsetki bankowe netto	3.10	12.20
Podatek roczny	8	8,065.03
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		68,076.85
Koszty administracyjne	7	80,018.29
Koszty likwidacji	1	-
Inne koszty		29,332.49
Koszty ogółem		614,018.01
Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie		411,871.18

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

USD

Noty

Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie **411,871.18**

Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:

- inwestycji	3.2	1,249,557.25
- operacji walutowych	3.3	14,427.07
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(596,612.74)
- kontraktów futures	3.5	152,902.97
- opcji	3.6	75,862.53
- kontraktów swap	3.7, 3.8	(1,249,912.07)

Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres **(353,774.99)**

Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:

- inwestycji		2,480,046.07
- operacji walutowych	3.3	2,891.71
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(245,947.48)
- kontraktów futures	3.5	4,853.91
- opcji	3.6	280.81
- kontraktów swap	3.7, 3.8	214,994.32

Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie **2,457,119.34**

Zysk/(strata) netto z operacji **2,515,215.53**

Nabycia	4	49,264,300.00
Umorzenia	4	(4,316,471.32)
Wyłacone dywidendy	2	-

Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu **94,245,368.27**

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO AKCJI PÓLNOCNOAMERYKAŃSKICH

Dane statystyczne

		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wartość aktywów netto	USD	1,439,913,046.80	312,328,666.29	54,672,236.62
Klasa A				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		948,611.93	993,085.00	1,256,382.74
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	35.28	20.77	17.41
Klasa B				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		6,518,021.46	2,831,633.19	1,685,409.01
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	39.97	23.37	19.46
Klasa BEH				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		441,402.95	132,968.82	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	163.73	97.69	-
Klasa C				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		706,564.09	55,474.20	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	17.96	10.51	-
Klasa I				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		11,809,804.82	8,609,740.61	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	18.22	10.58	-
Klasa M				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		1,455,034.42	1,146,409.21	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	178.75	103.59	-
Klasa ME (1)				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		2,330,846.26	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	183.53	-	-
Klasa SE				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		5,180.67	5,035.87	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	155.56	98.46	-
Klasa V				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		272,477.41	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	165.60	-	-

(1) Utworzona 17 marca 2020 roku.

(2) Utworzona 19 maja 2020 roku.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER AM EURO EQUITY

Dane statystyczne

		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wartość aktywów netto	EUR	536,288,506.00	691,150,722.98	151,119,533.01
Klasa A				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		188,634.41	166,001.21	102,778.16
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	164.55	173.61	145.29
Klasa AU				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		1,519.43	3,682.76	5,289.91
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	113.20	110.12	94.32
Klasa B				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		8,532.14	7,058.83	5,986.60
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	119.61	125.57	104.56
Klasa I				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		9,153.71	29,676.44	34,196.44
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	1,513.75	1,574.20	1,298.62
Klasa IKP				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		51,202.48	51,202.48	51,202.48
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	GBP	1,861.56	1,826.18	1,590.25
Klasa M				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		3,746,568.56	4,757,969.14	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	102.43	105.93	-

Dane statystyczne

		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 201
Wartość aktywów netto	USD	158,259,748.20	32,478,614.59	-
Klasa A				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		5,455.79	100.00	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	102.70	106.39	-
Klasa AE*				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		55,001.52	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	130.88	-	-
Klasa B				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		64,359.88	33,924.00	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	103.42	106.58	-
Klasa BE*				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		36,359.13	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	131.30	-	-
Klasa BEH				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		28,946.35	100.00	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	101.49	106.99	-
Klasa I				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		216,798.76	216,560.00	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	103.28	105.65	-
Klasa IKP				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		45,000.00	45,000.00	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	94.73	99.99	-
Klasa M**				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		853,653.47	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	105.88	-	-
Klasa RKP***				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		293,187.71	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	GBP	1.05	-	-
Klasa V****				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		101,464.13	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	135.77	-	-

* Utworzona 16 marca 2020 roku. **Utworzona 26 lutego 2020 roku. ***Utworzona 30 czerwca 2020 roku. ****Utworzona 19 maja 2020 r.

Dane statystyczne

		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wartość aktywów netto	USD	94,245,368.27	46,782,324.06	-
Klasa A				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		196.90	100.00	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	104.53	100.73	-
Klasa B				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		220,352.77	598.82	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	104.92	100.77	-
Klasa BEH*				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		50.00	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	100.74	-	-
Klasa I				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		463,190.00	463,190.00	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	105.73	100.85	-
Klasa IEH**				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		187,356.31	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	100.33	-	-
Klasa M***				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		26,161.60	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	100.95	-	-

*Utworzona 30 listopada 2020 roku.

**Utworzona 14 grudnia 2020 roku.

***Utworzona 27 listopada 2020 roku.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO AKCJI PÓLNOAMERYKAŃSKICH

ZESTAWIENIE INWESTYCJI na 31 grudnia 2020

Waluta	Ilość	Opis	Koszt w EUR	Wartość rynkowa w EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym					
Akcje					
Kanada					
USD	60,424	SHOPIFY INC	39,626,566.46	68,396,946.80	4.75%
Kanada razem			39,626,566.46	68,396,946.80	4.75%
Szwecja					
USD	215,338	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	39,373,734.42	67,758,255.08	4.71%
Szwecja razem			39,373,734.42	67,758,255.08	4.71%
Holandia					
EUR	8,958	ADYEN NV	11,626,810.57	20,879,868.25	1.45%
Holandia razem			11,626,810.57	20,879,868.25	1.45%
Wielka Brytania					
USD	376,907	FARFETCH LTD	19,886,810.81	24,050,435.67	1.67%
USD	592,797	ROYALTY PHARMA PLC	25,724,518.96	29,669,489.85	2.06%
Wielka Brytania razem			45,611,329.77	53,719,925.52	3.73%
Stany Zjednoczone					
USD	245,608	ACTIVISION BLIZZARD INC	17,422,421.91	22,804,702.80	1.58%
USD	32,502	AMAZON.COM INC	86,370,731.08	105,856,738.86	7.36%
USD	130,025	AVALARA INC	20,100,525.92	21,439,822.25	1.49%
USD	129,472	BALL CORP	10,316,449.05	12,064,200.96	0.84%
USD	388,077	CHEWY INC	24,187,598.80	34,884,241.53	2.42%
USD	94,240	COSTCO WHOLESALE CORP	31,718,958.43	35,507,747.20	2.47%
USD	102,025	COUPA SOFTWARE INC	20,281,281.05	34,577,292.75	2.40%
USD	65,846	DANAHER CORP	12,074,152.03	14,627,030.44	1.02%
USD	148,857	ECOLAB INC	28,485,222.19	32,206,700.52	2.24%
USD	251,708	FACEBOOK INC	64,847,552.12	68,756,557.28	4.78%
USD	278,192	HEICO CORP	24,253,824.04	32,565,155.52	2.26%
USD	171,912	IAC/INTERACTIVECORP	24,401,116.80	32,551,537.20	2.26%
USD	83,926	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	7,914,982.61	9,675,828.54	0.67%
USD	87,651	INTUITIVE SURGICAL INC	53,887,574.37	71,707,283.10	4.98%
USD	41,501	LULULEMON ATHLETICA INC	13,502,886.09	14,443,593.03	1.00%
USD	113,482	MARTIN MARIETTA MATERIALS	27,315,643.98	32,225,483.54	2.24%
USD	143,800	MATCH GROUP INC	14,952,078.28	21,741,122.00	1.51%
USD	186,288	OKTA INC	33,161,909.04	47,365,586.88	3.29%
USD	33,223	ROPER TECHNOLOGIES INC	12,890,642.85	14,322,103.07	0.99%
USD	15,370	ROYAL GOLD INC	1,933,465.03	1,634,753.20	0.11%
USD	44,731	S&P GLOBAL INC	13,563,222.62	14,704,421.63	1.02%
USD	64,191	SERVICENOW INC	22,133,338.90	35,332,652.13	2.45%
USD	18,773	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	10,708,145.45	13,796,465.43	0.96%
USD	63,373	SNOWFLAKE INC	18,776,840.88	17,833,162.20	1.24%
USD	326,593	SQUARE INC	34,934,662.10	71,079,700.52	4.94%
USD	73,658	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	10,730,604.44	15,305,395.82	1.06%
USD	4,292	TEXAS PACIFIC LAND TRUST ROYALTY TRST USD	2,180,417.07	3,120,284.00	0.22%
USD	143,138	TWILIO INC	27,762,241.05	48,452,213.00	3.36%
USD	1,374,245	TWITTER INC	53,719,723.73	74,415,366.75	5.17%
USD	30,763	TYLER TECHNOLOGIES INC	13,768,764.84	13,428,664.76	0.93%
USD	247,680	VEEVA SYSTEMS INC	53,918,279.66	67,430,880.00	4.68%
USD	149,756	WORKDAY INC	32,167,395.10	35,883,035.16	2.49%
USD	90,744	ZOETIS INC	12,587,883.17	15,018,132.00	1.04%
USD	91,968	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	27,774,144.00	31,022,645.76	2.15%
Stany Zjednoczone razem			864,744,678.68	1,117,780,499.83	77.62%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO AKCJI PÓLNOCNOAMERYKAŃSKICH

Akcje ogółem	<u>1,000,983,119.90</u>	<u>1,328,535,495.48</u>	<u>92.26%</u>
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym regulowanym rynku	<u>1,000,983,119.90</u>	<u>1,328,535,495.48</u>	<u>92.26%</u>
Inwestycje razem	<u>1,000,983,119.90</u>	<u>1,328,535,495.48</u>	<u>92.26%</u>

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

KLASYFIKACJA GEOGRAFICZNA INWESTYCJI na 31 grudnia 2020

	% aktywów netto
Stany Zjednoczone	77.62%
Kanada	4.75%
Szwecja	4.71%
Wielka Brytania	3.73%
Holandia	1.45%
Razem	92.26%

Klasyfikacja ekonomiczna inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 roku

	% aktywów netto
Internet	37.92%
Oprogramowanie komputerowe	22.34%
Usługi handlowe	8.90%
Produkty ochrony zdrowia	6.00%
Handel detaliczny	3.47%
Przemysł chemiczny	3.20%
Przemysł lotniczy i obronny	2.26%
Materiały budowlane	2.24%
Biotechnologia	2.06%
Przemysł farmaceutyczny	1.04%
Przemysł elektroniczny	0.99%
Opakowania i kontenery	0.84%
Zróżnicowane usługi finansowe	0.67%
Ropa naftowa i gaz	0.22%
Przemysł wydobywczy	0.11%
Razem	92.26%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER AM EURO EQUITY

ZESTAWIENIE INWESTYCJI na 31 grudnia 2020

Waluta	Ilość	Opis	Koszt w EUR	Wartość rynkowa w EUR	% aktywów netto	
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym</u>						
AKCJE						
BELGIA						
EUR	145,488	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		8,359,798.23	8,294,270.88	1.55%
Total Belgium				8,359,798.23	8,294,270.88	1.55%
FINLANDIA						
EUR	1,155,576	METSO OUTOTEC OYJ		7,660,645.72	9,446,833.80	1.76%
EUR	299,450	UPM-KYMMENE OYJ		8,003,119.28	9,124,241.50	1.70%
Total Finland				15,663,765.00	18,571,075.30	3.46%
FRANCJA						
EUR	78,027	AMUNDI SA		4,470,965.84	5,212,203.60	0.97%
EUR	82,377	ARKEMA SA		7,179,253.86	7,702,249.50	1.44%
EUR	70,774	ATOS SE		4,450,831.90	5,292,479.72	0.99%
EUR	526,036	AXA SA		11,999,058.26	10,264,014.43	1.91%
EUR	136,979	BNP PARIBAS SA		5,806,259.29	5,904,479.80	1.10%
EUR	378,378	BUREAU VERITAS SA		8,134,212.07	8,233,505.28	1.54%
EUR	81,964	CAPGEMINI SE		8,833,292.92	10,393,035.20	1.94%
EUR	600,721	CARREFOUR SA		9,609,543.93	8,428,115.63	1.57%
EUR	158,825	CIE DE SAINT-GOBAIN		5,066,648.52	5,955,937.50	1.11%
EUR	84,800	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN		8,505,242.25	8,899,760.00	1.66%
EUR	857,121	CREDIT AGRICOLE SA		7,636,053.10	8,845,488.72	1.65%
EUR	92,948	EIFFAGE SA		7,068,969.88	7,346,609.92	1.37%
EUR	43,051	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA		5,299,158.93	5,491,155.05	1.02%
EUR	47,288	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		16,724,077.21	24,159,439.20	4.50%
EUR	309,820	PEUGEOT SA		6,906,934.77	6,930,673.40	1.29%
EUR	200,779	PUBLICIS GROUPE SA		8,373,830.21	8,183,752.04	1.53%
EUR	241,828	SANOFI		19,636,251.50	19,031,863.60	3.55%
EUR	47,973	TELEPERFORMANCE		8,246,233.04	13,015,074.90	2.43%
EUR	402,532	TOTAL SA		14,536,387.93	14,209,379.60	2.65%
EUR	333,409	VIVENDI SA		7,967,009.74	8,795,329.42	1.64%
Total France				176,450,215.15	192,294,546.51	35.86%
NIEMCY						
EUR	59,633	ALLIANZ SE		12,288,680.43	11,968,343.10	2.23%
EUR	243,961	BAYER AG		16,095,493.92	11,747,941.96	2.19%
EUR	99,955	BRENNTAG AG		4,729,784.68	6,331,149.70	1.18%
EUR	356,928	DEUTSCHE POST AG		9,611,273.21	14,455,584.00	2.70%
EUR	542,533	DEUTSCHE TELEKOM AG		8,136,009.79	8,113,581.02	1.51%
EUR	1,080,417	E.ON SE		10,101,493.00	9,792,899.69	1.83%
EUR	171,070	FRESENIUS SE & CO KGAA		6,550,457.33	6,473,288.80	1.21%
EUR	326,725	INFINEON TECHNOLOGIES AG		7,067,295.54	10,255,897.75	1.91%
EUR	83,482	KION GROUP AG		5,667,782.05	5,940,579.12	1.11%
EUR	34,514	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN		8,372,644.24	8,379,999.20	1.56%
EUR	67,529	RHEINMETALL AG		6,549,314.70	5,846,660.82	1.09%
EUR	63,922	SAP SE		6,570,399.62	6,853,716.84	1.28%
EUR	139,117	SIEMENS AG		12,790,577.90	16,349,029.84	3.04%
EUR	73,013	VOLKSWAGEN AG PREFERENCE		12,009,908.04	11,128,641.46	2.08%
Total Germany				126,541,114.45	133,637,313.30	24.92%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

IRLANDIA

EUR	252,236	CRH PLC	6,709,237.33	8,581,068.72	1.60%
EUR	60,832	KERRY GROUP PLC	6,299,827.50	7,208,592.00	1.34%
EUR	60,224	LINDE PLC	9,982,951.00	12,827,712.00	2.40%

Total Ireland

22,992,015.83 **28,617,372.72** **5.34%**

WŁOCHY

EUR	2,133,813	ENEL SPA	13,598,974.01	17,659,436.39	3.29%
EUR	2,617,930	INTESA SANPAOLO SPA	5,837,675.60	5,007,052.92	0.93%
EUR	248,442	PRYSMIAN SPA	4,909,591.89	7,224,693.36	1.35%

Total Italy

24,346,241.50 **29,891,182.67** **5.57%**

PORTUGALIA

EUR	2,125,459	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	7,525,827.83	10,958,866.60	2.04%
-----	-----------	-------------------------------	--------------	---------------	-------

Total Portugal

7,525,827.83 **10,958,866.60** **2.04%**

HISZPANIA

EUR	703,501	ACERINOX SA	6,589,057.53	6,355,428.03	1.19%
EUR	3,522,494	BANCO SANTANDER SA	13,348,399.64	8,940,089.77	1.67%
EUR	369,558	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	9,561,373.79	9,623,290.32	1.79%

Total Spain

29,498,830.96 **24,918,808.12** **4.65%**

HOLANDIA

EUR	118,814	AIRBUS SE	12,756,331.52	10,667,120.92	1.99%
EUR	69,197	ASML HOLDING NV	14,368,657.05	27,509,267.35	5.12%
EUR	597,186	ING GROEP NV	3,958,711.42	4,563,098.23	0.85%
EUR	186,871	KONINKLIJKE PHILIPS NV	7,815,800.87	8,181,212.38	1.53%
EUR	94,179	PROSUS NV	6,383,409.41	8,321,656.44	1.55%
EUR	167,082	SIGNIFY NV	4,192,813.00	5,769,341.46	1.08%

Total The Netherlands

49,475,723.27 **65,011,696.78** **12.12%**

Akcje ogółem

460,853,532.22 **512,195,132.88** **95.51%**

Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym – ogółem

460,853,532.22 **512,195,132.88** **95.51%**

Inwestycje razem

460,853,532.22 **512,195,132.88** **95.51%**

Noty stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

KLASYFIKACJA GEOGRAFICZNA INWESTYCJI na 31 grudnia 2020

KRAJE	% AKTYWÓW NETTO
Francja	35.86%
Niemcy	24.92%
Holandia	12.12%
Włochy	5.57%
Irlandia	5.34%
Hiszpania	4.65%
Finlandia	3.46%
Portugalia	2.04%
Belgia	1.55%
RAZEM	95.51%

KLASYFIKACJA EKONOMICZNA INWESTYCJI na 31 grudnia 2020

SEKTORY GOSPODARKI	% AKTYWÓW NETTO
Elektryczność	7.16%
Półprzewodniki	7.03%
Banki	6.20%
Przemysł farmaceutyczny	5.74%
Ubezpieczenia	5.70%
Komputery	5.36%
Przemysł chemiczny	5.02%
Odzież	4.50%
Producenci samochodów	3.37%
Wytwórczość różna	3.04%
Żywność	2.91%
Części samochodowe i wyposażenie	2.75%
Materiały budowlane	2.71%
Transport	2.70%
Ropa naftowa i gaz	2.65%
Produkty ochrony zdrowia	2.55%
Komponenty elektryczne i wyposażenie	2.43%
Przemysł lotniczy i obronny	1.99%
Handel detaliczny	1.79%
Budowa maszyn i górnictwo	1.76%
Przemysł leśny i papierniczy	1.70%
Media	1.64%
Napoje	1.55%
Internet	1.55%
Usługi handlowe	1.54%
Reklama	1.53%
Telekomunikacja	1.51%
Inżynieria i budownictwo	1.37%
Oprogramowanie komputerowe	1.28%
Usługi medyczne	1.21%
Żelazo i stal	1.19%
Zróżnicowany przemysł maszynowy	1.11%
Zróżnicowane usługi finansowe	0.97%
RAZEM	95.51%

Noty stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJIE SG

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020

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					
Akcje					
Brytyjskie Wyspy Dziewicze					
USD	120,864	NOMAD FOODS LTD	3,044,276.30	3,072,362.88	1.94%
Total British Virgin Islands			3,044,276.30	3,072,362.88	1.94%
Kanada					
CAD	34,592	WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,136,630.97	2,220,513.16	1.40%
USD	268,102	YAMANA GOLD INC	1,451,553.47	1,530,862.42	0.97%
Total Canada			3,588,184.44	3,751,375.58	2.37%
Dania					
DKK	32,582	NOVO NORDISK A/	2,215,465.11	2,285,051.42	1.44%
Total Denmark			2,215,465.11	2,285,051.42	1.44%
Irlandia					
USD	36,948	EATON CORP PLC	3,447,470.09	4,438,932.72	2.80%
Total Ireland			3,447,470.09	4,438,932.72	2.80%
Włochy					
EUR	149,403	ENEL SPA	1,388,563.65	1,512,869.67	0.96%
Total Italy			1,388,563.65	1,512,869.67	0.96%
Japonia					
JPY	64,500	HITACHI LTD	2,209,508.10	2,539,517.65	1.60%
JPY	70,000	KDDI CORP	2,077,532.32	2,078,744.73	1.31%
JPY	57,400	NEC CORP	3,165,790.53	3,080,013.56	1.95%
USD	59,143	SONY CORP ADR	4,777,766.75	5,979,357.30	3.78%
Total Japan			12,230,597.70	13,677,633.24	8.64%
Szwajcaria					
CHF	31,183	NOVARTIS AG	2,638,124.11	2,950,911.19	1.86%
CHF	5,977	ROCHE HOLDING AG	2,010,011.60	2,089,363.65	1.32%
USD	23,738	TE CONNECTIVITY LTD	2,142,038.78	2,873,959.66	1.82%
Total Switzerland			6,790,174.49	7,914,234.50	5.00%
Holandia					
EUR	104,816	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2,918,432.76	2,963,802.39	1.87%
Total The Netherlands			2,918,432.76	2,963,802.39	1.87%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

Wielka Brytania

GBP	30,866	ASTRAZENECA PLC	3,339,081.31	3,090,162.42	1.95%
USD	90,573	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	3,827,051.19	4,513,252.59	2.85%
USD	51,004	GLAXOSMITHKLINE PLC ADR	2,025,429.68	1,876,947.20	1.19%
GBP	750,119	TESCO PLC	2,254,553.87	2,372,718.09	1.50%

Total United Kingdom

11,446,116.05 11,853,080.30 7.49%

Stany Zjednoczone

USD	28,260	ABBOTT LABORATORIES	2,896,466.52	3,094,187.40	1.96%
USD	18,449	ABBVIE INC	1,776,777.01	1,976,810.35	1.25%
USD	37,487	AFLAC INC	1,400,423.87	1,667,046.89	1.05%
USD	3,289	ALPHABET INC	5,077,998.26	5,764,432.96	3.63%
USD	10,106	AMERICAN EXPRESS CO	1,121,493.29	1,221,916.46	0.77%
USD	7,379	ANTHEM INC	2,021,355.02	2,369,323.11	1.50%
USD	2,418	AUTOZONE INC	2,732,497.81	2,866,393.92	1.81%
USD	121,075	BANK OF AMERICA CORP	3,084,094.15	3,669,783.25	2.32%
USD	7,372	BERKSHIRE HATHAWAY INC	1,541,326.95	1,709,345.64	1.08%
USD	63,708	CALLAWAY GOLF CO	1,542,456.75	1,529,629.08	0.97%
USD	10,538	CIGNA CORP	1,985,432.61	2,193,800.84	1.39%
USD	59,260	CISCO SYSTEMS INC	2,664,054.72	2,651,885.00	1.68%
USD	37,935	CITIGROUP INC	2,198,706.75	2,339,072.10	1.48%
USD	31,214	CVS HEALTH CORP	1,972,532.01	2,131,916.20	1.35%
USD	21,817	DOVER CORP	2,343,167.01	2,754,396.25	1.74%
USD	42,783	EBAY INC	2,293,543.07	2,149,845.75	1.36%
USD	21,423	ELECTRONIC ARTS INC	2,975,358.95	3,076,342.80	1.94%
USD	28,190	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	2,423,603.96	2,681,150.90	1.69%
USD	16,225	FACEBOOK INC	4,211,683.45	4,432,021.00	2.80%
USD	59,495	FIFTH THIRD BANCORP	1,588,692.70	1,640,277.15	1.04%
USD	113,593	HALLIBURTON CO	2,249,801.59	2,146,907.70	1.36%
USD	4,044	HUMANA INC	1,602,723.47	1,659,131.88	1.05%
USD	143,109	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	1,526,656.89	1,807,466.67	1.14%
USD	9,085	JOHNSON & JOHNSON	1,333,658.34	1,429,797.30	0.90%
USD	22,695	JPMORGAN CHASE & CO	2,314,674.27	2,883,853.65	1.82%
USD	7,971	KANSAS CITY SOUTHERN	1,269,161.17	1,627,120.23	1.03%
USD	107,795	KEYCORP	1,385,196.33	1,768,915.95	1.12%
USD	68,459	KROGER CO/THE	2,196,070.93	2,174,257.84	1.37%
USD	20,706	LEIDOS HOLDINGS INC	1,989,934.39	2,176,614.72	1.38%
USD	24,365	LOWE'S COS INC	3,287,398.26	3,910,826.15	2.47%
USD	24,837	MICROSOFT CORP	5,147,603.15	5,524,245.54	3.49%
USD	6,135	MOODY'S CORP	1,722,599.14	1,780,622.40	1.13%
USD	63,566	ORACLE CORP	3,514,425.41	4,112,084.54	2.60%
USD	14,263	PEPSICO INC	1,982,411.36	2,115,202.90	1.34%
USD	16,864	PROCTER & GAMBLE CO	2,243,285.53	2,346,456.96	1.48%
USD	24,311	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	1,303,762.89	1,518,951.28	0.96%
USD	4,903	S&P GLOBAL INC	1,699,471.13	1,611,763.19	1.02%
USD	12,621	UNION PACIFIC CORP	2,283,033.29	2,627,944.62	1.66%
USD	8,930	UNITEDHEALTH GROUP INC	2,842,459.78	3,131,572.40	1.98%
USD	18,560	VMWARE INC	2,604,717.95	2,603,225.60	1.64%

Total United States of America

92,350,710.13 100,876,538.57 63.75%

Akcje ogółem

139,419,990.72 152,345,881.27 96.26%

Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym regulowanym rynku

139,419,990.72 152,345,881.27 96.26%

Inwestycje razem

139,419,990.72 152,345,881.27 96.26%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Klasyfikacja geograficzna inwestycji na dzień 31 grudnia 2020

	% aktywów netto
Stany Zjednoczone	63.75%
Japonia	8.64%
Wielka Brytania	7.49%
Szwajcaria	5.00%
Irlandia	2.80%
Kanada	2.37%
Brytyjskie Wyspy Dziewicze	1.94%
Holandia	1.87%
Dania	1.44%
Włochy	0.96%
Razem	96.26%

Klasyfikacja ekonomiczna inwestycji na dzień 31 grudnia 2020

	% aktywów netto
Przemysł farmaceutyczny	12.65%
Oprogramowanie komputerowe	9.67%
Banki	8.92%
Internet	7.79%
Przemysł spożywczy	6.68%
Usługi medyczne	4.53%
Transport Media	4.38%
Handel detaliczny	4.28%
Napoje	4.19%
Wyposażenie domu	3.78%
Komputery	3.33%
Usługi handlowe	3.11%
Telekomunikacja	2.99%
Wytwórczość różna	2.80%
Ubezpieczenia	2.13%
Produkty ochrony zdrowia	1.96%
Elektronika	1.82%
Zróżnicowany przemysł maszynowy	1.74%
Maszyny budowlane i górnicze	1.60%
Kosmetyki i produkty do pielęgnacji	1.48%
Przemysł leśny i papierniczy	1.40%
Ropa naftowa i gaz – usługi	1.36%
Czas wolny	0.97%
Branża górnicza	0.97%
Elektryczność	0.96%
Zróżnicowane usługi finansowe	0.77%
Razem	96.26%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND**Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020**

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</u>					
Obligacje					
Australia					
USD	100,000	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD CALLABLE NOTES 3.900% 22/03/23	105,109.00	106,367.72	0.11%
Total Australia			105,109.00	106,367.72	0.11%
Austria					
EUR	100,000	IMMOFINANZ AG CALLABLE NOTES FIXED 2.500% 15/10/27	114,966.12	128,081.73	0.14%
EUR	100,000	UNIQA INSURANCE GROUP AG CALLABLE NOTES FIXED 1.375% 09/07/30	111,651.71	133,382.92	0.14%
Total Austria			226,617.83	261,464.65	0.28%
Brazylia					
USD	50,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV CALLABLE NOTES FIXED 5.999% 27/01/28	55,490.00	58,588.75	0.06%
USD	42,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV NOTES FIXED 6.850% 05/06/15	46,401.60	52,453.80	0.06%
Total Brazil			101,891.60	111,042.55	0.12%
Kanada					
USD	200,000	BROOKFIELD FINANCE INC CALLABLE NOTES FIXED 4.700% 20/09/47	227,960.99	253,502.54	0.26%
USD	100,000	ENBRIDGE INC NOTES VARIABLE USD 1000 0.880% 18/02/22	100,000.00	100,067.96	0.11%
EUR	150,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD CALLABLE BOND FIXED 2.750% 29/03/28	179,864.50	204,896.65	0.22%
USD	100,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD CALLABLE NOTES 4.625% 29/04/30	100,000.00	111,928.65	0.12%
Total Canada			607,825.49	670,395.80	0.71%
Kajmany					
USD	249,597	BENEFIT STREET PARTNERS CLO III LTD 2013-III A1R 1.468% 20/07/29	249,471.86	249,604.85	0.26%
USD	135,957	BENEFIT STREET PARTNERS CLO VII LTD 2015-VII A1BR 1.915% 18/07/27	135,984.28	135,748.55	0.14%
USD	232,017	BLUEMOUNTAIN CLO 2015-2 LTD 2015-2A A1R FLOATING 1.148% 18/07/27	231,320.48	231,683.56	0.25%
USD	34,846	JAMESTOWN CLO IV LTD 2014-4A A1CR FLOATING 1.909% 15/07/26	34,855.96	34,840.89	0.04%
USD	7,000	PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD CALLABLE NOTES FIXED 5.250% 15/08/22	7,453.67	7,349.28	0.01%
USD	300,000	SANDS CHINA LTD CALLABLE NOTES FIXED 5.400% 08/08/28	339,570.00	352,191.00	0.37%
Total Cayman Islands			998,656.25	1,011,418.13	1.07%
Chiny					
EUR	100,000	BANK OF CHINA LUXEMBOURG SA NOTES FIXED 0.125% 16/01/23	110,756.32	122,379.84	0.13%
Total China			110,756.32	122,379.84	0.13%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND**Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020**

Francja					
EUR	100,000	ALTAREA SCA CALLABLE NOTES FIXED 1.875% 17/01/28	111,449.15	127,006.21	0.13%
USD	200,000	BNP PARIBAS SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 1.904% 30/09/28	202,952.00	203,179.30	0.22%
USD	200,000	BNP PARIBAS SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 3.052% 13/01/31	200,000.00	218,505.46	0.23%
EUR	100,000	CEETRUS SA CALLABLE NOTES FIXED 2.750% 26/11/26	111,794.92	132,290.96	0.14%
USD	100,000	SOCIETE GENERALE SA CALLABLE NOTES VARIABLE USD 6.750% 31/12/64	107,500.00	112,375.00	0.12%
Total France			733,696.07	793,356.93	0.84%
Niemcy					
USD	200,000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY CALLABLE NOTES 3.547% 18/09/31	216,010.00	217,196.14	0.23%
USD	150,000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY CALLABLE NOTES 3.961% 26/11/25	150,000.00	164,274.86	0.17%
USD	200,000	DEUTSCHE BANK AG CALLABLE NOTES VARIABLE USD 6.000% 31/12/64	200,056.00	201,000.00	0.21%
EUR	100,000	DEUTSCHE BANK AG MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.625% 20/01/27	110,683.04	128,059.56	0.14%
GBP	100,000	DEUTSCHE BANK AG MEDIUM TERM NOTE FIXED 2.625% 16/12/24	129,960.69	144,290.51	0.15%
EUR	100,000	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE 1.625% 09/07/24	111,845.96	126,221.91	0.13%
GBP	100,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV MEDIUM TERM NOTE 1.125% 18/09/23	127,520.65	138,213.68	0.15%
GBP	200,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV MEDIUM TERM NOTE 1.875% 03/12/24	255,605.88	284,239.71	0.31%
Total Germany			1,301,682.22	1,403,496.37	1.49%
Hongkong					
USD	200,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD CALLABLE NOTES FIXED 5.375% 04/12/29	200,000.00	208,437.50	0.22%
Total Hong Kong			200,000.00	208,437.50	0.22%
Irlandia					
USD	100,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD CALLABLE NOTES FIXED 3.950% 01/07/24	104,489.00	105,700.60	0.11%
USD	200,000	PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO CALLABLE NOTES FIXED 3.150% 15/06/30	214,130.00	214,539.90	0.23%
Total Ireland			318,619.00	320,240.50	0.34%
Wyspa Man					
USD	200,000	SASOL FINANCING INTERNATIONAL LTD CALLABLE NOTES 4.500% 14/11/22	206,400.00	204,510.00	0.22%
Total Isle of Man			206,400.00	204,510.00	0.22%
Włochy					
EUR	100,000	AMCO - ASSET MANAGEMENT CO SPA MEDIUM TERM NOTE 2.250% 17/07/27	113,685.00	133,674.07	0.14%
GBP	100,000	INTESA SANPAOLO SPA MEDIUM TERM NOTE FIXED 5.148% 10/06/30	125,965.00	160,337.63	0.17%
Total Italy			239,650.00	294,011.70	0.31%
Japonia					
USD	200,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC NOTES FIXED 3.477% 12/04/26	210,460.00	224,310.04	0.24%
USD	200,000	NISSAN MOTOR CO LTD CALLABLE NOTES FIXED 4.345% 17/09/27	200,000.00	221,406.72	0.23%
USD	200,000	NOMURA HOLDINGS INC NOTES FIXED 3.103% 16/01/30	218,486.00	218,544.14	0.23%
USD	100,000	SUNTORY HOLDINGS LTD CALLABLE NOTES FIXED 2.550% 28/06/22	100,861.00	102,810.07	0.11%
Total Japan			729,807.00	767,070.97	0.81%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020

<i>Jersey</i>						
EUR	100,000	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD CALLABLE 2.950% 29/07/26	113,256.65	128,860.98	0.14%	
Total Jersey			113,256.65	128,860.98	0.14%	
<i>Liberia</i>						
USD	100,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD CALLABLE NOTES FIXED 11.500% 01/06/25	97,000.00	117,030.00	0.12%	
Total Liberia			97,000.00	117,030.00	0.12%	
<i>Luksemburg</i>						
EUR	100,000	ALTICE FINANCING SA CALLABLE BOND FIXED 2.250% 15/01/25	111,195.00	118,470.23	0.13%	
EUR	100,000	BEVCO LUX SARL CALLABLE BOND FIXED 1.750% 09/02/23	122,857.22	126,711.24	0.13%	
EUR	100,000	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE HOLDINGS SARL 1.250% 26/04/27	117,386.96	125,395.21	0.13%	
EUR	150,000	CPI PROPERTY GROUP SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 1.625% 23/04/27	163,186.28	188,596.13	0.20%	
EUR	100,000	JAB HOLDINGS BV NOTES FIXED EUR 1.000% 20/12/27	109,607.97	127,861.77	0.14%	
EUR	150,000	LOGICOR FINANCING SARL CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 1.625% 15/07/27	167,684.12	195,276.36	0.21%	
Total Luxembourg			791,917.55	882,310.94	0.94%	
<i>Meksyk</i>						
USD	100,000	PETROLEOS MEXICANOS CALLABLE BOND FIXED 5.950% 28/01/31	100,000.00	99,925.00	0.11%	
Total Mexico			100,000.00	99,925.00	0.11%	
<i>Norwegia</i>						
USD	200,000	AKER BP ASA CALLABLE NOTES FIXED 3.750% 15/01/30	208,548.00	210,849.00	0.22%	
USD	100,000	EQUINOR ASA CALLABLE BOND FIXED 3.125% 06/04/30	99,210.00	113,588.19	0.12%	
Total Norway			307,758.00	324,437.19	0.34%	
<i>Panama</i>						
USD	200,000	CARNIVAL CORP CALLABLE NOTES FIXED 7.625% 01/03/26	200,000.00	218,398.00	0.23%	
Total Panama			200,000.00	218,398.00	0.23%	
<i>Katar</i>						
USD	300,000	QNB FINANCE LTD MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 1.285% 12/02/22	300,000.00	301,142.31	0.32%	
Total Qatar			300,000.00	301,142.31	0.32%	
<i>Singapur</i>						
EUR	100,000	LINCOLN FINANCING SARL CALLABLE NOTES FIXED 3.625% 01/04/24	113,800.62	124,006.79	0.13%	
Total Singapore			113,800.62	124,006.79	0.13%	
<i>Ponadnarodowe</i>						
USD	100,000	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD CALLABLE 4.500% 20/10/25	100,000.00	106,936.84	0.11%	
Total Supranational			100,000.00	106,936.84	0.11%	
<i>Szwecja</i>						
EUR	200,000	SAGAX AB CALLABLE NOTES FIXED EUR 2.000% 17/01/24	231,434.56	255,593.55	0.28%	
EUR	150,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB CALLABLE 1.750% 14/01/25	170,166.78	193,170.44	0.20%	
Total Sweden			401,601.34	448,763.99	0.48%	

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020

Szwajcaria					
USD	200,000	CREDIT SUISSE GROUP AG CALLABLE NOTES VARIABLE 5.250% 31/12/64	212,250.00	212,000.00	0.22%
USD	100,000	CREDIT SUISSE GROUP AG CALLABLE NOTES VARIABLE USD 6.375% 31/12/64	106,500.00	111,458.50	0.12%
USD	250,000	CREDIT SUISSE GROUP AG NOTES 4.194% 01/04/31	293,457.50	294,588.45	0.32%
EUR	100,000	UBS AG CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 4.750% 12/02/26	115,431.75	123,133.91	0.13%
Total Switzerland			727,639.25	741,180.86	0.79%
Holandia					
USD	100,000	ING GROEP NV CALLABLE BOND VARIABLE USD 1000 5.750% 31/12/64	103,625.00	109,000.00	0.12%
USD	100,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV CALLABLE NOTES FIXED 7.250% 17/03/44	119,150.00	129,250.00	0.13%
USD	100,000	PROSUS NV CALLABLE NOTES FIXED 3.680% 21/01/30	100,000.00	109,093.75	0.12%
EUR	100,000	ZIGGO BOND CO BV CALLABLE NOTES FIXED 3.375% 28/02/30	110,020.00	123,440.90	0.13%
Total The Netherlands			432,795.00	470,784.65	0.50%
Wielka Brytania					
USD	200,000	BARCLAYS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 6.125% 31/12/64	215,100.00	216,000.00	0.23%
GBP	90,275	FINSBURY SQUARE 2018-2 PLC 2018-2 A FLOATING 1.730% 12/09/68	119,172.59	123,823.26	0.13%
USD	200,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC BOND FIXED 3.000% 29/06/27	205,500.00	205,245.80	0.22%
USD	200,000	HSBC HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 3.973% 22/05/30	213,292.00	231,117.22	0.25%
USD	200,000	HSBC HOLDINGS PLC NOTES FIXED 4.950% 31/03/30	199,750.00	250,911.80	0.27%
USD	100,000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC CALLABLE NOTES FIXED 3.750% 21/07/22	103,338.00	104,314.77	0.11%
EUR	200,000	INFORMA PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 2.125% 06/10/25	255,695.86	258,177.21	0.27%
GBP	200,000	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC CALLABLE MEDIUM 3.375% 08/10/28	273,391.11	301,541.75	0.32%
EUR	200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 0.500% 12/11/25	219,750.33	247,858.40	0.26%
USD	100,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 6.750% 31/12/64	107,500.00	112,250.00	0.12%
GBP	200,000	MARKS & SPENCER PLC MEDIUM TERM NOTE FIXED 6.000% 12/06/25	296,164.19	305,526.99	0.32%
GBP	100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY BOND FIXED 1.000% 24/01/23	130,096.29	138,638.73	0.15%
GBP	25,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY BOND VARIABLE 10.250% 31/12/64	52,502.10	60,658.40	0.06%
EUR	200,000	NE PROPERTY BV CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 2.625% 22/05/23	233,318.75	254,802.71	0.27%
USD	200,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC CALLABLE BOND 4.892% 18/05/29	223,640.00	240,653.98	0.26%
USD	100,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC CALLABLE BOND 8.625% 31/12/64	108,200.00	104,013.00	0.11%
USD	200,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES 3.823% 03/11/28	209,570.00	225,719.78	0.24%
GBP	100,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC CALLABLE NOTES 4.250% 15/01/30	128,147.48	140,966.72	0.15%
GBP	100,000	VIRGIN MONEY UK PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 4.000% 03/09/27	135,930.42	151,911.71	0.16%
Total United Kingdom			3,430,059.12	3,674,132.23	3.90%
Stany Zjednoczone					
USD	200,000	ABFC 2005-WMC1 TRUST 2005-WMC1 M3 FLOATING 0.883% 25/06/35	196,875.00	196,495.94	0.21%
USD	120,588	ABFC 2006-OPT2 TRUST 2006-OPT2 A2 FLOATING 1.848% 25/10/36	111,166.91	114,763.11	0.12%
USD	63,446	ACE SECURITIES CORP HOME EQUITY LOAN TRUST SERIES 2.043% 25/05/34	62,018.30	64,303.92	0.07%
USD	100,000	ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/02/29	100,000.00	110,462.39	0.12%
USD	64,504	ALTERNATIVE LOAN TRUST 2006-2CB 2006-2CB A14 5.500% 25/03/36	40,689.98	42,930.61	0.05%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND**Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020**

USD	141,477	ALTERNATIVE LOAN TRUST 2006-OA16 2006-OA16 A2 1.982% 25/10/46	132,546.68	134,332.95	0.14%
USD	78,686	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH 3.600% 22/03/29	75,735.11	77,749.20	0.08%
USD	86,469	AMERICAN AIRLINES 2017-2 CLASS AA PASS THROUGH 3.350% 15/04/31	80,524.67	85,644.79	0.09%
USD	137,504	AMERICAN HOME MORTGAGE ASSETS TRUST 2006-3 2006-3 1.713% 25/10/46	129,008.16	134,409.69	0.14%
USD	237,894	AMERIQUEST MORTGAGE SECURITIES INC ASSET-BACKED 0.853% 25/11/35	234,028.36	238,627.96	0.25%
USD	100,000	AMERIQUEST MORTGAGE SECURITIES INC ASSET-BACKED 1.123% 25/07/35	95,375.00	97,191.92	0.10%
USD	100,000	AMGEN INC CALLABLE NOTES FIXED 2.650% 11/05/22	101,283.26	103,106.63	0.11%
USD	100,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC CALLABLE NOTES 3.500% 01/06/30	99,790.00	115,974.61	0.12%
USD	100,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC CALLABLE NOTES 4.350% 01/06/40	99,937.00	123,027.78	0.13%
USD	100,000	ARES FINANCE CO II LLC CALLABLE NOTES FIXED 3.250% 15/06/30	99,771.00	106,073.19	0.11%
USD	100,000	ASSET BACKED SECURITIES CORP HOME EQUITY LOAN 1.168% 25/07/35	98,125.00	98,540.96	0.10%
USD	116,406	ASSET BACKED SECURITIES CORP HOME EQUITY LOAN 1.263% 25/02/35	116,333.11	116,755.55	0.12%
USD	100,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC NOTES VARIABLE 2.606% 30/07/21	100,065.00	99,075.18	0.11%
USD	200,000	BANK OF AMERICA CORP CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.126% 20/01/23	202,965.64	202,089.98	0.21%
USD	100,000	BANK OF AMERICA CORP CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.974% 07/02/30	109,161.00	117,866.21	0.13%
USD	149,596	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES I TRUST 0.708% 25/04/36	146,603.83	148,385.94	0.16%
USD	116,425	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES I TRUST 1.170% 25/10/35	113,659.75	114,809.01	0.12%
USD	178,578	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES TRUST 1.005% 25/07/34	172,104.15	175,466.61	0.19%
USD	166,800	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES TRUST 2006-3 0.618% 25/08/36	163,725.11	164,557.30	0.17%
USD	100,000	CAMPBELL SOUP CO CALLABLE NOTES FIXED 3.300% 15/03/21	101,441.30	100,589.03	0.11%
USD	150,000	CARLYLE FINANCE SUBSIDIARY LLC CALLABLE NOTES 3.500% 19/09/29	149,500.50	165,093.87	0.18%
USD	100,000	CIT GROUP INC CALLABLE NOTES FIXED 5.000% 01/08/23	107,250.00	109,437.50	0.12%
USD	171,802	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2006-WMC1 2006-WMC1 0.768% 25/12/35	154,406.94	167,002.70	0.18%
USD	100,000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC 2005-HE1 M4 1.203% 25/05/35	98,750.00	96,398.29	0.10%
USD	100,000	CIT MORTGAGE LOAN TRUST 2007-1 2007-1 1M1 FLOATING 3.292% 25/10/37	101,062.50	99,782.79	0.11%
USD	100,000	COLT MERGER SUB INC CALLABLE NOTES FIXED 6.250% 01/07/25	100,000.00	106,625.50	0.11%
USD	153,436	COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES 2006-22 1A 0.288% 25/06/35	140,969.57	142,462.01	0.15%
USD	165,831	COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES 2007-BC3 2A3 0.328% 25/11/47	162,030.96	163,652.52	0.17%
USD	194,818	CREDIT-BASED ASSET SERVICING AND SECURITIZATION 1.063% 25/01/34	189,765.16	190,128.60	0.20%
USD	100,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP CALLABLE NOTES 3.150% 15/07/23	103,184.00	106,442.62	0.11%
USD	200,000	CVS HEALTH CORP CALLABLE NOTES FIXED 3.350% 09/03/21	203,225.87	201,100.28	0.21%
USD	100,000	CWABS ASSET-BACKED CERTIFICATES TRUST 2005-16 0.628% 25/05/36	97,500.00	97,872.78	0.10%
USD	200,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP CALLABLE NOTES 6.020% 15/06/26	229,272.17	244,156.48	0.26%
USD	100,000	DELTA AIR LINES INC CALLABLE NOTES FIXED 7.000% 01/05/25	100,000.00	115,542.74	0.12%
USD	250,000	DISCOVER BANK CALLABLE NOTES FIXED 4.650% 13/09/28	281,797.03	299,454.20	0.32%
USD	200,000	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC CALLABLE NOTES FIXED 3.200% 15/11/21	203,972.00	203,527.14	0.22%
USD	150,000	E*TRADE FINANCIAL CORP CALLABLE NOTES FIXED 4.500% 20/06/28	165,508.50	180,552.29	0.19%
USD	150,000	EDISON INTERNATIONAL CALLABLE NOTES FIXED 5.750% 15/06/27	165,408.00	179,744.18	0.19%
USD	100,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC CALLABLE NOTES 4.050% 15/02/22	104,147.56	104,077.74	0.11%
USD	50,000	EPR PROPERTIES CALLABLE NOTES FIXED 4.500% 01/06/27	53,959.50	50,095.16	0.05%

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020

USD	100,000	EQT CORP CALLABLE NOTES FIXED 6.125% 01/02/25	100,000.00	114,014.50	0.12%
USD	200,000	EXPEDIA GROUP INC CALLABLE NOTES FIXED 6.250% 01/05/25	215,096.00	231,947.20	0.25%
USD	100,000	FAIR ISAAC CORP CALLABLE NOTES FIXED 4.000% 15/06/28	100,000.00	105,437.50	0.11%
EUR	100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 1.744% 19/07/24	108,485.00	122,117.02	0.13%
EUR	100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.250% 15/09/25	127,734.13	128,499.14	0.14%
USD	100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC NOTES FIXED 5.596% 07/01/22	99,750.00	103,618.00	0.11%
USD	100,000	FREMONT HOME LOAN TRUST 2005-2 2005-2 M4 FLOATING 1.098% 25/06/35	97,250.00	95,005.97	0.10%
USD	150,000	GATX CORP CALLABLE NOTES FIXED 4.850% 01/06/21	155,853.00	152,686.86	0.16%
USD	150,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE BOND VARIABLE 4.223% 01/05/29	164,662.50	178,068.74	0.19%
EUR	100,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE MEDIUM TERM 0.307% 21/04/23	111,415.00	122,687.80	0.13%
USD	136,533	GSAMP TRUST 2004-OPT 2004-OPT M1 FLOATING 1.018% 25/11/34	131,925.13	135,395.46	0.14%
USD	256,566	GSAMP TRUST 2006-FM3 2006-FM3 A2C FLOATING 0.368% 25/11/36	139,187.02	162,727.88	0.17%
USD	200,000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC CALLABLE NOTES 4.000% 01/05/31	200,000.00	211,397.00	0.22%
USD	100,000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC CALLABLE NOTES 5.750% 01/05/28	100,000.00	108,937.50	0.12%
USD	192,491	HSI ASSET SECURITIZATION CORP TRUST 2007-HE2 0.498% 25/04/37	129,089.25	133,040.28	0.14%
USD	150,000	HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP CALLABLE NOTES FIXED 3.250% 15/01/30	149,577.00	160,039.74	0.17%
USD	115,703	INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST 2006-AR15 0.358% 25/07/36	113,244.23	108,413.60	0.12%
USD	150,000	JPMORGAN CHASE & CO CALLABLE NOTES VARIABLE 3.702% 06/05/30	161,068.50	174,133.07	0.18%
USD	81,292	LEHMAN XS TRUST 2007-3 2007-3 1BA2 FLOATING 0.743% 25/03/37	79,614.97	80,728.78	0.09%
USD	121,884	LEHMAN XS TRUST SERIES 2006-18N 2006-18N A3 0.330% 25/12/36	119,231.82	122,350.09	0.13%
USD	100,000	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC CALLABLE NOTES FIXED 6.500% 15/05/27	100,000.00	111,980.00	0.12%
USD	200,000	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC / MILEAGE PLUS 6.500% 20/06/27	206,750.00	215,375.00	0.23%
USD	188,584	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2003-NC8 1.198% 25/09/33	183,633.28	188,225.01	0.20%
USD	197,886	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2007-NC2 0.368% 25/02/37	108,095.36	125,782.52	0.13%
USD	161,671	MORGAN STANLEY CAPITAL I INC TRUST 2006-HE2 0.508% 25/03/36	137,824.53	141,449.13	0.15%
USD	433,365	MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2006-11 2006-11 6.354% 25/08/36	149,239.93	137,455.36	0.15%
GBP	150,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.692% 05/06/28	193,848.62	222,571.17	0.24%
USD	100,000	NAVIENT CORP CALLABLE NOTES FIXED 6.625% 26/07/21	106,062.50	102,312.50	0.11%
USD	100,000	NCL CORP LTD CALLABLE NOTES FIXED 10.250% 01/02/26	100,000.00	117,875.00	0.13%
USD	120,348	NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TRUST 2004-3 2004-3 1.098% 25/11/34	110,419.66	117,335.91	0.12%
USD	100,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC NOTES FIXED 2.403% 01/09/21	100,566.22	101,388.25	0.11%
USD	100,000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP CALLABLE MEDIUM TERM 1.900% 14/09/21	99,305.00	100,719.56	0.11%
USD	247,299	NOVASTAR MORTGAGE FUNDING TRUST SERIES 2007-2 0.328% 25/09/37	239,783.50	243,710.90	0.26%
USD	150,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC CALLABLE NOTES 4.750% 15/01/28	163,872.00	171,092.90	0.18%
USD	100,000	ONEOK INC CALLABLE NOTES FIXED 6.350% 15/01/31	99,667.00	128,456.58	0.14%
USD	100,000	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO CALLABLE NOTES 3.750% 15/08/42	103,500.00	100,994.18	0.11%
USD	100,000	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO BOND VARIABLE 1.600% 15/11/21	100,000.00	100,067.71	0.11%
USD	100,000	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO CALLABLE BOND FIXED 3.300% 01/08/40	99,501.00	100,164.56	0.11%
USD	100,000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC 7.500% 01/06/25	100,000.00	108,187.50	0.11%
USD	100,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL FINANCE CORP 4.875% 11/07/22	106,462.21	106,674.13	0.11%
USD	100,000	POPULAR ABS MORTGAGE PASS-THROUGH TRUST 2005-B 1.418% 25/08/35	95,000.00	100,613.02	0.11%
USD	151,212	RALI SERIES 2007-QA1 TRUST 2007-QA1 A3 FLOATING 0.318% 25/01/37	140,051.68	137,683.33	0.15%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND**Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020**

USD	152,552	RALI SERIES 2007-QA5 TRUST 2007-QA5 2A1 VARIABLE 6.110% 25/09/37	110,218.79	130,110.36	0.14%
USD	172,408	RAMP SERIES 2007-RS2 TRUST 2007-RS2 A3 FLOATING 0.518% 25/05/37	155,159.13	157,989.27	0.17%
USD	100,000	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC CALLABLE NOTES FIXED 4.650% 01/04/30	99,668.00	122,850.48	0.13%
USD	150,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC CALLABLE NOTES FIXED 5.000% 15/03/27	163,650.00	176,993.75	0.19%
USD	141,642	SAXON ASSET SECURITIES TRUST 2004-1 2004-1 A 0.688% 25/03/35	129,690.94	134,447.67	0.14%
USD	150,381	SECURITIZED ASSET BACKED RECEIVABLES LLC TRUST 0.290% 25/07/36	130,079.44	134,031.07	0.14%
USD	119,771	SOUNDVIEW HOME LOAN TRUST 2005-4 2005-4 M2 0.853% 25/03/36	118,984.66	119,302.43	0.13%
USD	100,000	SOUNDVIEW HOME LOAN TRUST 2006-EQ1 2006-EQ1 A4 0.418% 25/10/36	94,250.00	95,835.63	0.10%
USD	134,938	SOUNDVIEW HOME LOAN TRUST 2007-1 2007-1 1A1 0.300% 25/03/37	125,492.08	130,179.28	0.14%
USD	100,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO CALLABLE BOND FIXED 3.700% 01/08/25	102,645.00	112,254.73	0.12%
USD	200,000	SOUTHERN CO/THE CALLABLE NOTES FIXED 2.350% 01/07/21	201,077.64	201,590.32	0.21%
USD	100,000	SOUTHERN CO/THE CALLABLE NOTES FIXED 3.700% 30/04/30	99,751.00	115,977.91	0.12%
USD	100,000	SOUTHWEST AIRLINES CO CALLABLE NOTES FIXED 5.250% 04/05/25	99,783.00	115,905.72	0.12%
USD	200,000	SPIRIT AEROSYSTEMS INC CALLABLE NOTES FIXED 4.600% 15/06/28	218,084.02	198,125.00	0.21%
USD	100,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP CALLABLE NOTES FIXED 6.125% 15/05/22	107,125.00	106,250.00	0.11%
USD	100,000	SPRINT CORP CALLABLE NOTES FIXED 7.250% 15/09/21	106,125.00	104,175.00	0.11%
EUR	150,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ CALLABLE NOTES FIXED 2.250% 21/11/26	166,501.44	187,149.01	0.20%
USD	144,277	STRUCTURED ASSET MORTGAGE INVESTMENTS II TRUST 0.330% 25/07/46	120,409.58	124,407.56	0.13%
USD	170,519	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP MORTGAGE LOAN 0.305% 25/09/36	134,283.68	136,177.07	0.14%
USD	150,000	SYNCHRONY FINANCIAL CALLABLE NOTES FIXED 4.500% 23/07/25	160,986.00	168,845.07	0.18%
USD	100,000	SYSTEMS ENERGY RESOURCES INC CALLABLE BOND FIXED 2.140% 09/12/25	99,967.00	100,281.27	0.11%
USD	6,100,000	TBA UMBS SINGLE FAMILY 30YR 2.500% 25/03/51	6,387,843.75	6,410,962.14	6.80%
USD	6,600,000	TBA UMBS SINGLE FAMILY 30YR 2 3/21 2.000% 25/03/51	6,813,425.79	6,834,102.00	7.27%
USD	100,000	TEGNA INC CALLABLE NOTES FIXED 4.625% 15/03/28	100,000.00	102,437.50	0.11%
USD	100,000	T-MOBILE USA INC CALLABLE NOTES FIXED 2.050% 15/02/28	99,787.00	104,141.00	0.11%
USD	100,000	T-MOBILE USA INC CALLABLE NOTES FIXED 3.600% 15/11/60	99,745.00	106,331.50	0.11%
USD	100,000	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.875% 15/04/29	100,000.00	108,318.64	0.11%
USD	150,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC CALLABLE NOTES FIXED 5.125% 15/02/25	144,562.50	151,406.25	0.16%
USD	32,693	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2.811% 25/05/46	29,260.01	32,124.48	0.03%
USD	100,000	WELLS FARGO & CO CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.196% 17/06/27	103,008.00	110,951.30	0.12%
USD	300,000	WELLS FARGO HOME EQUITY ASSET-BACKED SECURITIES 0.450% 25/04/37	243,375.00	247,536.33	0.26%
EUR	200,000	WPC EUROBOND BV CALLABLE NOTES FIXED 1.350% 15/04/28	220,387.63	255,024.61	0.27%
Total United States of America			28,426,735.70	29,173,954.55	30.96%
Razem Obligacje			41,423,274.01	43,086,056.99	45.72%
Obligacje skarbowe					
Izrael					
USD	200,000	STATE OF ISRAEL BOND FIXED USD 3.800% 13/05/60	220,500.00	238,110.00	0.25%
Total Israel			220,500.00	238,110.00	0.25%

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020

Japonia

JPY	310,000,000	JAPAN BILL ZERO CPN 0.000% 22/03/21	2,983,041.32	3,003,219.17	3.19%
JPY	1,000,000,000	JAPAN BILL ZERO CPN 0.000% 29/03/21	9,654,116.40	9,687,950.02	10.28%

Total Japan **12,637,157.72** **12,691,169.19** **13.47%**

Peru

PEN	1,500,000	REPUBLIC OF PERU BOND FIXED 6.950% 12/08/31	535,561.30	542,680.87	0.58%
PEN	1,400,000	REPUBLIC OF PERU BOND FIXED PEN 6.350% 12/08/28	481,414.38	492,533.88	0.52%

Total Peru **1,016,975.68** **1,035,214.75** **1.10%**

Południowa Afryka

ZAR	21,300,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA BOND FIXED 10.500% 21/12/26	1,509,105.34	1,717,285.43	1.82%
-----	------------	--	--------------	--------------	-------

Total South Africa **1,509,105.34** **1,717,285.43** **1.82%**

Turcja

USD	250,000	REPUBLIC OF TURKEY BOND FIXED 6.350% 10/08/24	261,750.00	268,887.75	0.29%
-----	---------	---	------------	------------	-------

Total Turkey **261,750.00** **268,887.75** **0.29%**

Stany Zjednoczone

USD	1,400,000	TBA GNMA2 SINGLE FAMILY 30YR 2.500% 15/02/50	1,466,281.25	1,479,296.84	1.57%
USD	3,200,000	TBA GNMA2 SINGLE FAMILY 30YR 3.000% 15/02/51	3,341,000.00	3,348,499.84	3.55%
USD	10,000,000	TBA GNMA2 SINGLE FAMILY 30YR 4.000% 15/01/50	10,651,953.13	10,662,500.00	11.31%
USD	100,000	TOBACCO SETTLEMENT FIN AUTH WEST VA ASSET BACKED 3.401% 01/06/34	100,000.00	102,697.00	0.11%
USD	1,700,000	UNITED STATES OF AMERICA BILL ZERO CPN 0.000% 01/04/21	1,699,562.44	1,699,712.41	1.80%
USD	3,800,000	UNITED STATES OF AMERICA BILL ZERO CPN 0.000% 18/02/21	3,799,655.63	3,799,738.75	4.03%
USD	3,100,000	UNITED STATES OF AMERICA BILL ZERO CPN 0.000% 21/01/21	3,099,216.39	3,099,948.76	3.29%
USD	300,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.125% 15/01/30	308,680.42	338,910.99	0.36%
USD	3,700,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.125% 30/11/22	3,700,253.90	3,700,722.61	3.93%
USD	900,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.126% 15/04/25	972,783.42	976,261.17	1.04%
USD	2,100,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.251% 15/07/29	2,145,770.19	2,421,935.51	2.57%
USD	300,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.375% 30/04/25	300,468.75	301,125.00	0.32%
USD	1,700,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.375% 30/11/25	1,700,226.56	1,702,523.31	1.81%
USD	3,100,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 1.500% 30/11/21	3,094,792.97	3,139,032.72	3.33%
USD	3,900,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 1.500% 31/10/21	3,892,382.81	3,944,807.10	4.19%
USD	1,100,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 1.500% 31/10/24	1,093,642.73	1,153,109.32	1.22%
USD	4,500,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 2.000% 30/06/24	4,578,222.66	4,782,392.55	5.07%

Total United States of America **45,944,893.25** **46,653,213.88** **49.50%**

Obligacje skarbowe razem **61,590,381.99** **62,603,881.00** **66.43%**

Instrumenty rynku pieniężnego

Stany Zjednoczone

USD	1,500,000	FEDERAL HOME LOAN BANKS DISCOUNT NOTES ZERO CPN 0.000% 23/02/21	1,499,793.33	1,499,854.17	1.59%
-----	-----------	---	--------------	--------------	-------

Total United States of America **1,499,793.33** **1,499,854.17** **1.59%**

Instrumenty rynku pieniężnego razem **1,499,793.33** **1,499,793.33** **1.59%**

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2020

Razem Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym 104,513,449.33 107,189,792.16 113.74%

Fundusze inwestycyjne

Irlandia

USD	802,292	PIMCO SELECT FUNDS PLC - US DOLLAR SHORT-TERM	8,009,148.50	7,992,436.61	8.48%
-----	---------	---	--------------	--------------	-------

Irlandia razem

<u>8,009,148.50</u>	<u>7,992,436.61</u>	<u>8.48%</u>
---------------------	---------------------	--------------

Razem Fundusze inwestycyjne

<u>8,009,148.50</u>	<u>7,992,436.61</u>	<u>8.48%</u>
---------------------	---------------------	--------------

Inwestycje razem

<u>112,522,597.83</u>	<u>115,182,228.77</u>	<u>125.22%</u>
-----------------------	-----------------------	----------------

Klasyfikacja geograficzna inwestycji na dzień 31 grudnia 2020

	% aktywów netto
Stany Zjednoczone	82.05%
Japonia	14.28%
Irlandia	8.82%
Wielka Brytania	3.90%
RPA	1.82%
Niemcy	1.49%
Peru	1.10%
Kajmany	1.07%
Luksemburg	0.94%
Francja	0.84%
Szwajcaria	0.79%
Kanada	0.71%
Holandia	0.50%
Szwecja	0.48%
Norwegia	0.34%
Katar	0.32%
Włochy	0.31%
Turcja	0.29%
Austria	0.28%
Izrael	0.25%
Panama	0.23%
Hongkong	0.22%
Wyspa Man	0.22%
Jersey	0.14%
Chiny	0.13%
Singapur	0.13%
Brazylia	0.12%
Liberia	0.12%
Australia	0.11%
Meksyk	0.11%
Ponadnarodowe	0.11%
Razem	122.22%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Klasyfikacja ekonomiczna inwestycji na dzień 31 grudnia 2020

	% aktywów netto
Rząd	90.54%
Fundusze inwestycyjne	8.48%
Banki	6.68%
Zróżnicowane usługi finansowe	1.62%
Nieruchomości	1.57%
Fundusze REIT	1.27%
Zakwaterowanie	1.25%
Producenci samochodów	1.18%
Ropa naftowa i gaz	1.04%
Media	0.95%
Elektryczność	0.86%
Linie lotnicze	0.58%
Napoje	0.58%
Internet Komputery	0.56%
Branża rurociągów	0.55%
Ubezpieczenia	0.48%
Czas wolny	0.48%
Przemysł farmaceutyczny	0.44%
Telekomunikacja	0.33%
Handel detaliczny	0.32%
Fundusze private equity	0.31%
Komputery	0.26%
Inżynieria i budownictwo	0.24%
Rozrywka	0.23%
Przemysł chemiczny	0.22%
Przemysł lotniczy i obronny	0.21%
Oszczędności i kredyty	0.21%
Materiały budowlane	0.20%
Spółki inwestycyjne	0.14%
Rołnictwo	0.11%
Biotechnologia	0.11%
Przemysł spożywczy	0.11%
Oprogramowanie komputerowe	0.11%
Razem	122.22%

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 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, 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 7 lipca 2020 roku Rada Dyrektorów Spółki Zarządzającej postanowiła zlikwidować subfundusz SANTANDER AKCJI MEKSYKAŃSKICH – z ostatnią datą ustalenia wartości aktywów netto w dniu 17 lipca 2020 roku. Koszt likwidacji został oszacowany na ok. 1,500 EUR. Płatność z tytułu likwidacji subfunduszu w kwocie 1.959.271,67 USD została dokonana na rzecz posiadaczy tytułów uczestnictwa w dniu 22 lipca 2020. Na dzień 31 grudnia 2020 roku pozostała wartość gotówki na rachunku bankowym wyniosła 7.802,84 USD.

W dniu 7 lipca 2020 roku Rada Dyrektorów Spółki Zarządzającej postanowiła zdezaktywować subfundusz SANTANDER AM AKCJI OBLIGACJI BRAZYLIJSKICH – z ostatnią datą ustalenia wartości aktywów netto w dniu 17 lipca 2020 roku. Koszt likwidacji został oszacowany na ok. 1,500 EUR. Płatność z tytułu likwidacji subfunduszu w kwocie 3.278.053,32 USD została dokonana na rzecz posiadaczy tytułów uczestnictwa w dniu 22 lipca 2020. Na dzień 31 grudnia 2020 roku pozostała wartość gotówki na rachunku bankowym wyniosła 9.626,50 USD.

Zgodnie ze statutem założycielskim SICAV, Rada Dyrektorów może podjąć decyzję o wyemitowaniu w ramach każdego Subfunduszu odrębnych klas tytułów uczestnictwa (zwanym w dalszej części dokumentu, odpowiednio, „Klasą” lub „Klasami”). Klasy Tytułów Uczestnictwa aktualnie wyemitowane przez SICAV (Klasa A, Klasa AD, Klasa AE denominowane w EUR, Klasa AEH denominowana w EUR, Klasa B, Klasa BD, Klasa BEH denominowane w EUR, Klasa CDE, denominowana w EUR, Klasa I, Klasa IE denominowane w EUR, Klasa M, Klasa MD, i Klasa SE denominowane w EUR, Klasa ZD i Klasa AU denominowane w USD, Klasa BUH denominowana w USD, Klasa C, CD, Klasa D, Klasa I, Klasa ID i Klasa IKP denominowane

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

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),
- Japoniaese Yen (skrót J),
- US Dollars (skrót U),
- GBP (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. 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 AD 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.
-

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

- 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 GBP 500 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 dyskrejonalnego 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 kwalifikujących się jako fundusze powiązane z siedzibą w Brazylii i autoryzowanych przez Radę Dyrektorów. Żadna minimalna kwota subskrypcji nie ma zastosowania do tej klasy jednostek uczestnictwa. Stara się systematycznie przeliczać wartość swoich aktywów netto na BRL za pomocą instrumentów pochodnych, w tym transakcji terminowych typu forward bez dostawy. Ponieważ BRL jest walutą zastrzeżoną, Tytuły Uczestnictwa Klasy V nie mogą być denominowane w BRL, ale zamiast tego będą denominowane w Walucie Referencyjnej odpowiedniego Subfunduszu. Ze względu na wykorzystanie walutowych instrumentów pochodnych, wartość aktywów netto na akcję będzie zmieniać się zgodnie z wahaniami kursów wymiany pomiędzy BRL a Walutą Referencyjną Subfunduszu. Skutki tego zostaną odzwierciedlone w wynikach klasy jednostek uczestnictwa, które w związku z tym mogą znacznie różnić się od wyników innych klas jednostek uczestnictwa w ramach Subfunduszu. Wszelkie zyski lub straty, a także koszty i wydatki wynikające z tych transakcji będą odzwierciedlane wyłącznie w NAV tej klasy jednostek 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.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, oferta obejmowała emisję i sprzedaż Tytułów Uczestnictwa następujących Subfunduszy:

- SANTANDER GO SHORT DURATION DOLLAR (denominowany w USD)
 - *Klasa A
 - *Klasa B
 - *Klasa BE (utworzona 27 maja 2020 roku) (denominowana w EUR)
 - *Klasa I
 - SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ (denominowany w USD)
 - *Klasa A
 - *Klasa AD
 - *Klasa AF (denominowana w EUR)
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

- *Klasa AEH (denominowana w EUR)
 - *Klasa I
 - *Klasa ID
 - *Klasa RKP (denominowana w GBP)
 - *Klasa V (utworzona 30 września 2020 roku)

 - 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 17 marca 2020 roku)
 - *Klasa SE ((denominowana w EUR)
 - *Klasa V (utworzona 19 maja 2020 roku)

 - 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
 - *Klasa I

 - SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH (denominowany w USD)
 - *Klasa A
 - *Klasa AE (denominowana w EUR)
 - *Klasa B

 - SANTANDER BRAZYLIJSKI DŁUŻNY KRÓTKOTERMINOWY (denominowany w USD)
 - *Klasa A
 - *Klasa AE (denominowana w EUR)
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

- 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 AM AKCJI MEKSYKAŃSKICH (denominowany w USD) (utworzona 17 lipca 2020 roku)
 - *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)

 - SANTANDER SELECT DEFENSYWNY (denominowany w EUR)
 - *Klasa A
 - *Klasa AUH (denominowana w USD)

 - SANTANDER SELECT STABILNY (denominowany w EUR)
 - *Klasa A
 - *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) (utworzona 17 lipca 2020 roku)
 - *Klasa A

 - SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE (denominowany w EUR)
 - *Klasa A

 - SANTANDER MULTI INDEX BALANCE (denominowany w EUR)
 - *Klasa A
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

- SANTANDER MULTI INDEX AMBITION (denominowany w EUR)

*Klasa A

- 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

*Klasa M (utworzona 14 lipca 2020 roku)

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa AE (utworzona 16 marca 2020 roku) (deminowana w EUR)

*Klasa B

*Klasa BE (utworzona 16 marca 2020 roku) (deminowana w EUR)

*Klasa BEH (denominowana w EUR)

*Klasa I

*Klasa IKP (deminowana w GBP)

*Klasa M (utworzona 26 lutego 2020 roku)

*Klasa RKP (utworzona 30 czerwca 2020 roku) (denominowana w GBP)

*Klasa V (utworzona 19 maja 2020 roku)

SANTANDER COVERED BOND (denominowana w EUR)

*Klasa B (utworzona 9 czerwca 2020 roku)

*Klasa I

SANTANDER GO DYNAMIC BOND (denominowany w USD)

*Klasa A

*Klasa B

*Klasa BEH (utworzona 30 listopada 2020 roku) (denominowana w EUR)

*Klasa I

*Klasa IEH (utworzona 14 grudnia 2020 roku) (denominowana w EUR)

*Klasa M (utworzona 27 listopada 2020 roku)

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.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

Nota 2 - Dystrybucja dywidendy

Rada Dyrektorów SICAV postanowiła w dniu 12 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: 2.788215 USD

- SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

*Klasa D: 0.076564 USD

- SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

*Klasa AD: 1.509625 USD

*Klasa CD: 1.544759 USD

*Klasa CDE: 1.720669 EUR

Rada Dyrektorów SICAV postanowiła w dniu 7 grudnia 2020 roku o wypłaceniu w dniu 18 grudnia 2020 roku zaliczki na poczet dywidendy w następującej wysokości:

- SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

*Klasa AD: 2.582108 USD

*Klasa ID: 5.932997 USD

- SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

*Klasa AD: 3.700000 EUR

- SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

*Klasa D: 1.237664 USD

- SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

*Klasa AD: 1.700000 EUR

*Klasa BD: 1.762781 EUR

- SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

*Klasa AD: 1.403324 USD

*Klasa CD: 1.439540 USD

*Klasa CDE: 1.490803 EUR

- SANTANDER SELECT INCOME

*Klasa AD: 1.200000 EUR

*Klasa MD: 1.507553 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:

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

3.1 Wycena aktywów inwestycji

- 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.

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

3.2 Zrealizowany dochód/(strata) netto ze 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 31 grudnia 2019 roku są równe łącznej sumie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy, przeliczonych na EUR według kursu wymiany obowiązującego na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Transakcje walutowe

Aktywa i pasywa denominowane w walutach innych niż waluta Subfunduszu są przeliczane na walutę Subfunduszu po kursach obowiązujących na dzień 31 grudnia 2019 roku. Dochody i wydatki w walutach innych niż waluta Subfunduszu są przeliczane na walutę Subfunduszu po kursach obowiązujących w dniu transakcji.

3.3 Waluty obce (c.d.)

Zrealizowane 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 31 grudnia 2020 roku:

1	EUR =	0.895095 GBP
1	EUR =	1.223550 USD

3.4 Terminowe kontrakty walutowe forward

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

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

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.

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 wymiennalna.

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.

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

SICAV wycenia ten rodzaj umowy według kosztu, który w połączeniu z narośniętymi odsetkami stanowi przybliżoną wartość, za jaką papiery wartościowe zostaną odkupione przez kontrahenta.

3.13 Subfundusz z WAN na dzień 30 grudnia 2020 roku

Sprawozdania roczne przedstawiają Wartość Aktywów Netto Subfunduszy na dzień 31 grudnia 2020 roku. W przypadku Subfunduszy: SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH, SANTANDER BRAZYLIJSKICH KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH oraz SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ, ostatnia rynkowa Wartość Aktywów Netto datowana jest na dzień 30 grudnia 2020 r. w związku z zamknięciem rynków w Ameryce Łacińskiej w dniu 31 grudnia 2020 r.

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 umarzone 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 EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH,
 - SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH ,
 - SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ,
 - SANTANDER SELECT DEFENSYWNY,
 - SANTANDER SELECT STABILNY,
 - SANTANDER SELECT DYNAMICZNY,
-

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

- 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.

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) pobierane 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 Klasy AEH
- 0,60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I i Klasy ID
- 0,60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy RKP
- 0,34% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy V

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% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy M
 - 0,45% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy ME
 - 0,65% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy SE
 - 0,45% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy V
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

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 Klasy AE
- 0,70% (1,35% do 9 czerwca 2020 roku) w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 0,70% (1,25% do 9 czerwca 2020 roku) w skali roku 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
- 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 Klasy 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 Klasy AE
- 1,35% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B (ostatnia wartość aktywów netto była wyliczona na 26 lutego 2020 roku)

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 AM AKCJI MEKSYKAŃSKICH (zlikwidowana z datą wejścia w życie 17 lipca 2020 roku)

- 2,00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A (ostatnia wartość aktywów netto była wyliczona na 19 marca 2020 roku)
- 1,50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B (ostatnia wartość aktywów netto była wyliczona na 19 marca 2020 roku)
- 0,70% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I (ostatnia wartość aktywów netto była wyliczona na 17 lipca 2020 roku)

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
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

- 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 (ostatnia wartość aktywów netto była wyliczona na 19 marca 2020 roku)

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 (nieaktywne z datą wejścia w życie 17 lipca 2020 roku)

- 1,75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A (ostatnia wartość aktywów netto była wyliczona na 19 marca 2020 roku)
- 1,35% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B (ostatnia wartość aktywów netto była wyliczona na 19 marca 2020 roku)
- 0,60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I (ostatnia wartość aktywów netto była wyliczona na 17 lipca 2020 roku)

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
- None za Tytuły Uczestnictwa Klasy ZD (ostatnia wartość aktywów netto była wyliczona na 9 lipca 2020 roku)

SANTANDER MULTI INDEX AMBITION

- 0,95% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- None za Tytuły Uczestnictwa Klasy ZD (ostatnia wartość aktywów netto była wyliczona na 9 lipca 2020 roku)

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
- 0,55% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I
- 0,40% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy M

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

- 1,60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
 - 1,60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy AE
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

- 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
- 0,60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy RKP
- 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
 - 1,25% za Tytuły Uczestnictwa Klasy BEH

 - 0,60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy I
 - 0,60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy IEH
 - 0,42% za Tytuły Uczestnictwa Klasy M
-

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)

Nota 6 - Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty

	SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY	SANTANDER AM EURO EQUITY	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG
	USD	EUR	USD
Opłaty na rzecz depozytariusza (Nota 7)	6,067.48	70,421.28	33,525.66
Koszty administracyjne (Nota 7)	43,316.80	108,158.68	28,544.14
Podatek roczny (Nota 8)	43,392.46	18,773.05	4,216.38
Opłaty za zarządzanie (Nota 5)	850,794.78	99,924.83	78,562.95
Koszty audytu i prawne	10,136.34	10,923.58	4,944.40
Inne opłaty	60,404.95	97,747.91	6,083.86
	1,014,112.81	405,949.33	155,877.39

	SANTANDER GO DYNAMIC BOND
	USD
Opłaty na rzecz depozytariusza (Nota 7)	24,425.77
Koszty administracyjne (Nota 7)	62,812.13
Podatek roczny (Nota 8)	1,870.49
Opłaty za zarządzanie (Nota 5)	47,440.32
Koszty audytu i prawne	5,947.68
Inne opłaty	5,116.69
	147,613.08

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Nota 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 zawierania spółki.

W świetle obowiązującego prawa i praktyki podatkowej, żaden podatek od zysków kapitałowych nie jest należny w Luksemburgu od zrealizowanego bądź niezrealizowanego wzrostu wartości aktywów SICAV.

Nota 9 - Zestawienie zmian w portfelu

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

Nota 10 – Koszty transakcyjne

W odniesieniu do roku zakończonego w dniu 31 grudnia 2020 roku, SICAV poniósł koszty transakcyjne zdefiniowane jako opłaty maklerskie związane z zakupem lub sprzedażą zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych i innych dopuszczalnych aktywów. SICAV poniósł również koszty transakcyjne w postaci opłat pobieranych przez Depozytariusza w związku z zakupem lub sprzedażą zbywalnych papierów wartościowych.

Koszty transakcji depozytowych są zawarte w sekcji „Inne koszty” w Zestawieniu operacji i zmian w aktywach netto i mają następujące wartości:

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

		Opłaty brokerskie	Koszty transakcyjne depzoytariusza	Koszty transakcyjne razem
SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD	USD	-	-	-
SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ	USD	-	-	-
SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI EUROPEJSKICH	EUR	12,562.10	422.80	12,984.90
SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH	USD	-	-	-
SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH	EUR	23,973.49	654.85	24,628.34
SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ	USD	-	-	-
SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH	EUR	-	27.89	27.89
SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH	USD	-	-	-
SANTANDER BRAZYLIJSKICH KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	USD	-	-	-
SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH	EUR	59,141.38	10,388.60	69,529.98
SANTANDER AM AKCJI MEKSYKAŃSKICH	USD	-	-	-
SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ	USD	-	675.00	675.00
SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 1	USD	7,148.70	15,002.50	22,151.20
SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 2	USD	5,664.15	7,433.40	13,097.55
SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH	USD	890.37	643.45	1,533.82
SANTANDER SELECT DEFENSYWNY	EUR	-	35,855.64	35,855.64
SANTANDER SELECT STABILNY	EUR	-	9,440.62	9,440.62
SANTANDER SELECT DYNAMICZNY	EUR	-	8,972.48	8,972.48
SANTANDER AM OBLIGACJI BRAZYLIJSKICH	USD	-	-	-
SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE	EUR	-	-	-
SANTANDER MULTI INDEX BALANCE	EUR	-	-	-
SANTANDER MULTI INDEX AMBITION	EUR	-	-	-
SANTANDER SELECT INCOME	EUR	-	33,191.76	33,191.76
SANTANDER SELECT TOTAL RETURN	EUR	-	601.63	601.63
SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN	EUR	-	56,033.97	56,033.97
SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG	USD	-	-	-
SANTANDER COVERED BOND	EUR	-	450.48	450.48
SANTANDER GO DYNAMIC BOND	USD	-	808.08	808.08

W przypadku papierów wartościowych o stałym dochodzie koszty transakcyjne nie są ujmowane odrębnie od ceny zakupu instrumentu, w związku z czym nie mogą być osobno wykazane. Koszty transakcyjne dotyczące instrumentów pochodnych są uwzględnione bezpośrednio w cenie transakcyjnej.

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020

Nota 11 – Terminowe kontrakty walutowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH miał zawarte następujące terminowe kontrakty walutowe:

	Kupiona ilość		Sprzedana ilość		Data zapadalności	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
EUR	263,162.39	USD	(320,671.53)		29/01/2021	1,514.57	JPMorgan Chase & Co.
EUR	194,688.42	USD	(237,543.24)		29/01/2021	811.12	JPMorgan Chase & Co.
EUR	341,992.04	USD	(418,163.24)		29/01/2021	532.92	JPMorgan Chase & Co.
EUR	419,081.41	USD	(512,564.22)		29/01/2021	511.40	JPMorgan Chase & Co.
					Razem	3,370.01	

	Kupiona ilość		Sprzedana ilość		Data zapadalności	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
BRL	238,511,493.81	USD	(46,822,963.51)		29/01/2021	(915,465.40)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	71,668,599.40	USD	(87,892,793.59)		29/01/2021	(149,910.53)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	147,591.60	USD	(181,654.27)		29/01/2021	(959.90)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	505,462.14	USD	(619,150.18)		29/01/2021	(319.82)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	67,156.68	USD	(82,349.13)		29/01/2021	(130.13)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	27,848.70	USD	(34,122.76)		29/01/2021	(27.98)	JPMorgan Chase & Co.
					Razem	(1,066,813.76)	

Na dzień 31 grudnia 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
EUR	29,029.96	USD	(35,420.03)		29/01/2021	120.95	JPMorgan Chase & Co.
					Razem	120.95	

	Kupiona ilość		Sprzedana ilość		Data zapadalności	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
BRL	70,625,480.60	USD	(13,864,716.74)		29/01/2021	(271,077.85)	JPMorgan Chase & Co.
USD	2,882,648.97	USD	(3,535,217.28)		29/01/2021	(6,029.69)	JPMorgan Chase & Co.
					Razem	(277,107.54)	

Na dzień 31 grudnia 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	3,351,103.04	EUR	(2,727,086.03)		19/02/2021	10,865.93	BNP Paribas S.A.
COP	511,490,000.00	USD	(139,631.19)		04/03/2021	9,741.79	Bank of America
USD	400,735.19	BRL	(2,036,736.61)		05/01/2021	8,617.71	Goldman Sachs Bank USA
MXN	3,468,000.00	USD	(168,329.33)		21/01/2021	5,382.76	UBS AG Stamford, CT
COP	328,099,500.00	USD	(92,445.83)		04/03/2021	3,370.71	Bank of America
EUR	545,540.89	USD	(664,758.49)		29/01/2021	3,139.74	JPMorgan Chase & Co.
ZAR	1,184,000.00	USD	(77,426.90)		22/01/2021	2,973.04	UBS AG Stamford, CT
GBP	71,000.00	USD	(95,473.54)		19/02/2021	1,609.90	BNP Paribas S.A.
USD	176,000.00	PEN	(631,783.96)		25/01/2021	1,315.85	Goldman Sachs Bank USA
RUB	3,002,834.00	USD	(39,201.23)		16/02/2021	1,205.72	UBS AG Stamford, CT
EUR	146,000.00	USD	(177,799.25)		19/02/2021	1,027.02	BNP Paribas S.A.
RUB	11,297,542.46	USD	(151,000.00)		16/02/2021	1,022.78	BNP Paribas S.A.
RUB	2,747,940.00	USD	(36,040.21)		16/02/2021	936.81	Goldman Sachs Bank USA
EUR	545,000.00	USD	(666,615.55)		19/02/2021	920.86	Goldman Sachs Bank USA
GBP	56,000.00	USD	(75,659.08)		19/02/2021	913.78	Barclays London
COP	385,616,000.00	USD	(112,000.00)		12/01/2021	736.73	Standard Chartered Bank London
RUB	3,046,743.00	USD	(40,278.88)		16/02/2021	718.92	UBS AG Stamford, CT
EUR	158,885.05	USD	(193,858.83)		29/01/2021	661.96	JPMorgan Chase & Co.

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020

COP	66,131,780.00 USD	(19,000.00)	04/03/2021	312.79	Goldman Sachs Bank USA
EUR	24,000.00 USD	(29,098.35)	19/02/2021	297.75	Barclays London
RUB	1,830,177.30 USD	(24,440.98)	16/02/2021	186.38	BNP Paribas S.A.
USD	42,797.24 BRL	(221,458.60)	05/01/2021	161.49	Goldman Sachs Bank USA
COP	385,616,000.00 USD	(112,484.50)	04/03/2021	128.87	Goldman Sachs Bank USA
USD	73,547.53 EUR	(60,000.00)	19/02/2021	57.28	MS (FX OPS) London
USD	112,744.32 COP	(385,616,000.00)	12/01/2021	7.59	Goldman Sachs Bank USA
EUR	2,135.70 USD	(2,612.10)	29/01/2021	2.61	JPMorgan Chase & Co
			Razem	56,316.77	
Kupiona ilość		Sprzedana ilość	Data	Niezrealizowana (strata)	Druga strona kontraktu
			zapadalności	USD	
USD	4,472,798.94 EUR	(3,777,000.00)	19/02/2021	(153,412.12)	UBS AG Stamford, CT
USD	998,733.37 ZAR	(15,669,000.00)	22/01/2021	(65,275.67)	Bank of America
USD	9,648,801.94 JPY	(1,000,000,000)	29/03/2021	(45,967.06)	Barclays London
USD	1,250,374.08 GBP	(948,000.00)	19/02/2021	(45,895.01)	Bank of America
USD	2,986,311.14 JPY	(310,000,000)	22/03/2021	(18,798.79)	Barclays London
BRL	2,036,736.61 USD	(403,000.00)	05/01/2021	(10,882.52)	Goldman Sachs Bank USA
BRL	2,036,736.61 USD	(400,506.67)	02/02/2021	(8,524.53)	Goldman Sachs Bank USA
USD	334,483.49 GBP	(249,000.00)	19/02/2021	(5,992.25)	State Street Bank and Trust
USD	402,679.22 ZAR	(6,012,000.00)	22/01/2021	(5,567.79)	Goldman Sachs Bank USA
USD	903,547.35 EUR	(742,000.00)	19/02/2021	(5,282.04)	Barclays London
USD	111,438.28 EUR	(94,000.00)	19/02/2021	(3,696.44)	MS (FX OPS) London
USD	124,408.66 CAD	(163,000.00)	19/02/2021	(3,553.91)	Goldman Sachs Bank USA
EUR	1,725,068.31 USD	(2,113,710.67)	29/01/2021	(1,733.20)	JPMorgan Chase & Co.
USD	683,011.36 EUR	(559,000.00)	19/02/2021	(1,672.78)	Bank of America
ZAR	3,269,000.00 USD	(223,136.89)	22/01/2021	(1,154.28)	UBS AG Stamford, CT
MXN	2,366,000.00 USD	(119,310.70)	21/01/2021	(797.78)	BNP Paribas S.A.
RUB	4,262,311.30 USD	(58,000.00)	16/02/2021	(645.19)	Goldman Sachs Bank USA
MXN	3,444,000.00 USD	(173,055.35)	21/01/2021	(545.42)	UBS AG Stamford, CT
BRL	221,458.60 USD	(43,000.00)	05/01/2021	(364.25)	Goldman Sachs Bank USA
EUR	180,000.00 USD	(220,801.79)	19/02/2021	(331.05)	BNP Paribas S.A.
EUR	153,978.48 USD	(188,812.11)	29/01/2021	(298.37)	JPMorgan Chase & Co.
RUB	8,004,922.63 USD	(108,000.00)	16/02/2021	(283.60)	State Street Bank and Trust
PEN	299,223.30 USD	(83,000.00)	25/01/2021	(266.70)	Standard Chartered Bank London
USD	61,039.05 EUR	(50,000.00)	19/02/2021	(202.82)	Bank of America
BRL	221,458.60 USD	(42,774.92)	02/02/2021	(153.89)	Goldman Sachs Bank USA
EUR	51,719.64 USD	(63,427.83)	29/01/2021	(108.18)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	60,000.00 USD	(73,585.43)	19/02/2021	(95.18)	MS (FX OPS) London
PEN	307,173.00 USD	(85,000.00)	25/01/2021	(68.66)	Standard Chartered Bank London
USD	123,990.10 CAD	(158,000.00)	19/02/2021	(47.24)	MS (FX OPS) London
USD	18,936.06 EUR	(15,486.73)	29/01/2021	(24.13)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	5,035.01 USD	(6,174.83)	29/01/2021	(10.54)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	1,063.04 USD	(1,302.14)	29/01/2021	(0.67)	JPMorgan Chase & Co.
			Razem	(381,652.06)	

Nota 12 – Kontrakty futures

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Subfundusz SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH miał zawarte następujące kontrakty futures:

Waluta	Ilość kontraktów kupiona/ (sprzedana)	Opis	Data	Wartość rynkowa	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
EUR	124.00	EURO STOXX 50 EQUITY INDEX	19/03/2021	EUR 4,402,000.00	56,293.15	Banco Santander S.A.
				Razem	56,293.15	

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO DYNAMIC BOND miał zawarte następujące kontrakty futures:

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020

Waluta	Ilość kontraktów kupiona/ (sprzedana)	Opis	Data zapadalności	Wartość rynkowa	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
USD	(19.00)	US LONG BOND (CBT) BOND	22/03/2021	USD 3,290,562.50	26,985.70	Banco Santander S.A.
EUR	29.00	EURO-BTP FUTURE BOND	08/03/2021	EUR 4,408,290.00	14,486.84	Banco Santander S.A.
USD	(7.00)	US ULTRA BOND CBT BOND	22/03/2021	USD 1,494,937.50	2,173.75	Banco Santander S.A.
				Razem	43,646.29	

Waluta	Ilość kontraktów kupiona/ (sprzedana)	Opis	Data zapadalności	Wartość rynkowa	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
USD	(44.00)	US 10YR NOTE (CBT) BOND	22/03/2021	USD 6,075,437.50	(7,991.50)	Banco Santander S.A.
GBP	(3.00)	LONG GILT FUTURE BOND	29/03/2021	GBP 406,620.00	(5,659.17)	Banco Santander S.A.
USD	(2.00)	US 10YR ULTRA FUTURE BOND	22/03/2021	USD 312,718.75	(780.51)	Banco Santander S.A.
EUR	(5.00)	EURO-BUND FUTURE BOND	08/03/2021	EUR 888,200.00	(367.06)	Banco Santander S.A.
				Razem	(14,798.24)	

Nota 13 – Kontrakty na opcje

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH miał zawarte kontrakty na opcje:

Waluta	Opis	Kupno/ sprzedaż	Cena wykonania	Data zapadalności	Ilość kupiona	Wartość rynkowa USD	Druga strona kontraktu
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION - FXO	Kupno	7.64	11/11/2021	208,921,622.75	600,348.00	BNP Paribas S.A.
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION - FXO	Kupno	7.99	10/09/2021	132,732,592.50	133,667.89	BNP Paribas S.A.
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION - FXO	Kupno	8.06	23/07/2021	127,462,796.93	58,766.50	Natwest Markets Plc
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION - FXO	Kupno	8.48	28/05/2021	80,678,611.09	2,857.51	Natwest Markets Plc
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION	Kupno	7.75	07/01/2021	73,296,064.00	0.00	Natwest Markets Plc
					Razem	941,478.37	

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO DYNAMIC BOND miał zawarte następujące kontrakty na opcje:

Waluta	Opis	Kupno/ sprzedaż	Cena wykonania	Data zapadalności	Ilość kupiona	Wartość rynkowa USD	Druga strona kontraktu
USD	SWAPTION - SOP	Kupno	1.31	29/10/2021	100,000.00	8,400.24	BNP Paribas London Br
USD	SWAPTION - SOP	Kupno	1.36	22/10/2021	100,000.00	7,428.26	GoldmanSachsInternational
USD	SWAPTION - SOP	Sprzedaż	1.36	22/10/2021	100,000.00	5,197.68	Goldman SachsInternational
USD	SWAPTION - SOP	Sprzedaż	1.31	29/10/2021	100,000.00	4,640.15	BNP Paribas London Br
					Razem	25,666.33	

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020

Waluta	Opis	Kupno/ sprzedaż	Cena wykonania	Data zapadalności	Ilość sprzedana	Zaangażowanie	Wartość rynkowa USD	Druga strona kontraktu
USD	SWAPTION - SOP	Call	1.31	25/01/2021	(1,000,000.00)	USD 331,632.10	(7,819.36)	Morgan Stanley Capital Services
USD	SWAPTION - SOP	Put	1.61	25/01/2021	(1,000,000.00)	USD 155,982.47	(3,548.38)	Morgan Stanley Capital Services
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	17/03/2021	(1,000,000.00)	USD 155,650.00	(614.70)	Morgan Stanley Capital Services
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	17/03/2021	(400,000.00)	USD 71,490.00	(291.00)	Morgan Stanley Capital Services
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	20/01/2021	(700,000.00)	USD 70.00	(6.79)	Barclays Bank PLC
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	20/01/2021	(100,000.00)	USD 60.00	(1.81)	Bank of America
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.03	20/01/2021	(100,000.00)	USD 122,279.29	(0.01)	Goldman Sachs International
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.03	20/01/2021	(100,000.00)	USD 0.00	0.00	Goldman Sachs International
						Razem	(93,043.06)	

Nota 14 – Kontrakty swap ryzyka kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Subfundusz SANTANDER GO DYNAMIC BOND miał zawarte następujące kontrakty swap ryzyka kredytowego:

Ilość	Waluta	Jednostka ref.	Kupno/ Sprzedaż	Odsetki (Zapłacone)/	Data zapadalności	Wartość rynkowa	Niezrealizowany zysk/ (strata)	Druga strona kontraktu
500,000	EUR	CDI	Sell	1.000%	12/20/2025	16,111.07	16,111.07	Morgan Stanley and Co Incorporated
200,000	USD	CDS	Sell	1.000%	12/20/2025	(9,744.81)	(9,744.81)	Goldman Sachs International
200,000	USD	CDS	Sell	1.000%	12/20/2025	1,217.37	1,217.37	Bank of America
200,000	USD	CDS	Sell	1.000%	12/20/2025	(5,475.07)	(5,475.07)	Bank of America
300,000	USD	CDS	Sell	1.000%	12/20/2025	(6,353.14)	(6,353.14)	BNP Paribas London Br
200,000	USD	CDS	Sell	1.000%	12/20/2024	2,882.59	2,882.59	Bank of America
100,000	USD	CDS	Sell	1.000%	12/20/2024	(640.58)	(640.58)	BNP Paribas London Br
400,000	USD	CDS	Sell	1.000%	12/20/2025	3,821.06	3,821.06	Bank of America
4,400,000	USD	CDI	Sell	1.000%	12/20/2025	109,122.89	109,122.89	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	USD	CDS	Sell	1.000%	12/20/2024	2,408.02	2,408.02	Morgan Stanley and Co Incorporated
700,000	USD	CDI	Sell	1.000%	12/20/2025	(16,381.01)	(16,381.01)	Morgan Stanley and Co Incorporated
4,400,000	USD	CDI	Sell	1.000%	12/20/2025	109,122.89	109,122.89	Morgan Stanley and Co Incorporated
1,500,000	USD	CDI	Sell	1.000%	12/20/2025	37,200.98	37,200.98	Morgan Stanley and Co Incorporated
700,000	USD	CDI	Sell	1.000%	12/20/2025	(16,381.01)	(16,381.01)	Morgan Stanley and Co Incorporated
200,000	USD	CDI	Sell	1.000%	12/20/2025	(4,680.29)	(4,680.29)	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	USD	CDI	Sell	5.000%	12/20/2025	9,452.59	9,452.59	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	USD	CDS	Sell	1.000%	12/20/2024	2,413.48	2,413.48	Morgan Stanley and Co Incorporated
						Razem	234,097.03	24,662.91

SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020

Nota 15 – Kontrakty swap stóp procentowych

Na dzień 31 grudnia 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
874,193	BRL	01/03/2022	OIS	CDI 1D	2.882%	(107.90)	Morgan Stanley and Co Incorporated
388,753	BRL	01/03/2022	OIS	CDI 1D	2.870%	(27.40)	Morgan Stanley and Co Incorporated
680,318	BRL	01/03/2022	OIS	CDI 1D	2.870%	(47.95)	Morgan Stanley and Co Incorporated
1,554,830	BRL	01/03/2022	OIS	CDI 1D	2.870%	(122.32)	Morgan Stanley and Co Incorporated
20,835,498	BRL	01/03/2022	OIS	3.360%	CDI 1D	33,632.94	Morgan Stanley and Co Incorporated
5,088,854	BRL	01/03/2022	OIS	3.360%	CDI 1D	8,214.50	Morgan Stanley and Co Incorporated
3,497,966	BRL	01/03/2022	OIS	CDI 1D	2.859%	(251.77)	Morgan Stanley and Co Incorporated
1,847,145	BRL	01/03/2022	OIS	CDI 1D	2.850%	(47.39)	Morgan Stanley and Co Incorporated
12,706,918	BRL	01/03/2022	OIS	3.363%	CDI 1D	17,787.01	Morgan Stanley and Co Incorporated
8,436,100	BRL	01/03/2022	OIS	2.972%	CDI 1D	2,971.56	Morgan Stanley and Co Incorporated
2,527,671	BRL	01/03/2022	OIS	CDI 1D	2.850%	(64.86)	Morgan Stanley and Co Incorporated
200,000	CAD	03/03/2022	IRS	1.270%	BA 3M	1,856.88	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD	03/03/2025	IRS	1.276%	BA 3M	1,951.50	Morgan Stanley and Co Incorporated
200,000	CAD	03/03/2022	IRS	1.270%	BA 3M	1,856.88	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD	03/03/2025	IRS	1.275%	BA 3M	1,948.01	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD	03/03/2022	IRS	1.272%	BA 3M	931.37	Morgan Stanley and Co Incorporated
200,000	CAD	06/17/2022	IRS	1.500%	BA 3M	2,388.76	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD	03/03/2025	IRS	1.220%	BA 3M	1,756.37	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD	03/04/2025	IRS	1.235%	BA 3M	1,807.36	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD	03/04/2025	IRS	1.235%	BA 3M	1,807.36	Morgan Stanley and Co Incorporated
100,000	CAD	03/04/2025	IRS	1.235%	BA 3M	1,807.36	Morgan Stanley and Co Incorporated
3,200,000	CNY	12/16/2025	NDIRS	2.755%	CFXS 1W	2,418.53	Morgan Stanley and Co Incorporated
6,000,000	CNY	12/16/2025	NDIRS	2.755%	CFXS 1W	4,534.75	Morgan Stanley and Co Incorporated
1,200,000	CNY	12/16/2025	NDIRS	2.755%	CFXS 1W	906.95	Morgan Stanley and Co Incorporated
2,100,000	GBP	06/16/2026	OIS	0.000%	SONIA 1D	851.10	Morgan Stanley and Co Incorporated
500,000	GBP	06/16/2026	OIS	SONIA 1D	0.000%	202.65	Morgan Stanley and Co Incorporated
500,000	GBP	06/16/2026	OIS	SONIA 1D	0.000%	202.65	Morgan Stanley and Co Incorporated
3,400,000	GBP	06/16/2026	OIS	SONIA 1D	0.000%	1,377.98	Morgan Stanley and Co Incorporated
500,000	GBP	06/16/2026	OIS	SONIA 1D	0.000%	202.65	Morgan Stanley and Co Incorporated
300,000	GBP	11/15/2034	RPI	3.345%	UKRPI 1M	12,049.20	Morgan Stanley and Co Incorporated
800,000	USD	03/17/2025	IRS	0.612%	LIBOR 3M	10,328.62	Morgan Stanley and Co Incorporated
700,000	USD	12/29/2050	IRS	1.400%	LIBOR 3M	(2141.62)	Morgan Stanley and Co Incorporated
2,200,000	USD	03/20/2025	IRS	0.622%	LIBOR 3M	29,156.12	Morgan Stanley and Co Incorporated
3,000,000	USD	03/30/2031	IRS	LIBOR 3M	0.750%	62,401.37	Morgan Stanley and Co Incorporated
1,000,000	USD	03/30/2051	IRS	LIBOR 3M	1.150%	70,444.72	Morgan Stanley and Co Incorporated
					Razem	272,983.94	

Nota 16 - Umowy z przyrzeczeniem odkupu

Na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2020 roku 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	7,644,000	US TREASURY BOND fixed 1.125% 15/08/2040	BOFA Securities Europe S.A.	7,100,000.00	7,272,711.00
			Razem	7,100,000.00	7,272,711.00

Nota 17 – Istotne zdarzenia

Od początku 2020 roku byliśmy świadkami rozwoju epidemii koronawirusa covid-19, początkowo w Chinach, a teraz osiąga ona wymiar pandemii. W 2020 roku na rynkach finansowych nastąpiła znaczna korekta i rosły obawy o jej wpływ na gospodarkę światową. Rada Dyrektorów nadal obserwuje wysiłki rządów mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa i monitorowanie ewentualnego wpływu ekonomicznego na spółki z naszego portfela.

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2020**Nota 18**

Niniejsze zbadane sprawozdanie finansowe zastępuje poprzednie, którego raport audytora datowany był na 31 marca 2021 roku, w celu skorygowania błędu drukarskiego w raporcie audytora.

Nota 19 – Nadchodzące wydarzenia

W dniu 5 stycznia 2021 został zmieniony zarządzający subfunduszem SANTANDER SELECT INCOME z SANTANDER ASSET MANAGEMENT UK LIMITED na SANTANDER ASSET MANAGEMENT HISZPANIA.

W dniu 27 października 2020 r. Rada Dyrektorów SICAV podjęła decyzję o połączeniu subfunduszu SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH z subfunduszem SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ z datą wejścia w życie 18 stycznia 2021 roku.

W dniu 27 października 2020 roku Rada Dyrektorów SICAV podjęła decyzję o połączeniu subfunduszu SANTANDER KRÓTKOTERMINOWYCH OBLIGACJI BRAZYLIJSKICH z subfunduszem SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ z datą wejścia w życie 18 stycznia 2021 roku.

W dniu 27 października 2020 roku Rada Dyrektorów SICAV podjęła decyzję o połączeniu subfunduszu SANTANDER SELECT TOTAL RETURN z subfunduszem SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN z datą wejścia w życie 18 stycznia 2021 roku.

W dniu 25 listopada 2020 roku Rada Dyrektorów SICAV podjęła decyzję o uruchomieniu subfunduszu SANTANDER FUTURE WEALTH z datą wejścia w życie 26 stycznia 2021 roku.

W dniu 31 lipca 2020 roku Rada Dyrektorów SICAV podjęła decyzję o uruchomieniu subfunduszu SANTANDER LATIN AMERICAN INVESTMENT GRADE ESG BOND z datą wejścia w życie 22 lutego 2021 roku.

Załącznik 1 – Zarządzanie ryzykiem globalnym

W zakresie zarządzania ryzykiem, Rada Dyrektorów SICAV obrała podejście oparte na metodzie zaangażowania w celu określenia ryzyka całkowitego (ekspozycji całkowitej) dla wszystkich Subfunduszy SICAV, za wyjątkiem następujących nowych Subfunduszy:

- SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN
- SANTANDER GO DYNAMIC BOND

Spółka Zarządzająca Funduszem, po dokonaniu oceny profilu ryzyka, podejmuje decyzję pomiędzy podejściem opartym na zaangażowaniu, a wartością narażoną na ryzyko (VaR) (99%, 1 miesiąc) w celu określenia globalnej ekspozycji na ryzyko rynkowe.

Wykorzystanie limitu VaR (minimalne, maksymalne i średnie) jest obliczane poprzez podzielenie Diennej Wartości VaR przez dzienny limit VaR (bezwzględny limit 20% VaR dla Subfunduszu).

Informacje na temat globalnej ekspozycji na ryzyko rynkowe dla subfunduszy wykorzystujących VaR za rok kończący się 31 grudnia 2020 r. przedstawiają się następująco:

Subfundusz	Metoda obliczania globalnego ryzyka	Model VaR	Benchmark portfela	Limit VaR	Najniższe wykorzystanie limitu VaR	Najwyższe wykorzystanie limitu VaR	Średnie wykorzystanie limitu VaR	Średni poziom lewarowania w ciągu roku
SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN	Bezwzględna wartość VaR	Historyczna wartość VaR	Brak benchmarku	20%	1.93%	1.93%	1.93%	1.93%
SANTANDER GO DYNAMIC BOND	Bezwzględna wartość VaR	Historyczna wartość VaR	Brak benchmarku	20%	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%

Załącznik 2 – Wynagrodzenie członków Spółki Zarządzającej SICAV

Spółka zarządzająca SICAV przyjęła Politykę Wynagradzania, która jest zgodna z zasadami ustanowionymi na mocy Ustawy z 10 maja 2016, nowelizującej Ustawę z dnia 17 grudnia 2010 roku („Ustawa UCITS”). Polityka Wynagradzania jest zgodna z polityką wynagradzania Grupy Santander Asset Management i opiera się na zasadach konkurencyjności i sprawiedliwości. Spółka Zarządzająca SICAV wdrożyła Politykę Wynagradzania dla kategorii pracowników, obejmującej wyższą kadre zarządzającą, osoby odpowiedzialne za podejmowanie ryzyka, osoby pełniące funkcje kontrolne oraz pracowników Spółki Zarządzającej SICAV otrzymujących wynagrodzenie całkowite, które go wartość mieści się w tym samym przedziale płac co wynagrodzenie personelu wymienionego powyżej, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka Spółki Zarządzającej SICAV. Zasady wynagradzania:

- mają na celu i promują właściwe i efektywne zarządzanie ryzykiem i nie zachęcają do podejmowania ryzyka, które byłoby niezgodne z profilem ryzyka SICAV lub zapisami jego Statutu,
- są zgodne ze strategią biznesową, celami, wartościami i interesami Spółki Zarządzającej SICAV i nie są sprzeczne ze zobowiązaniami Spółki Zarządzającej SICAV do działania w najlepszym interesie SICAV i jego inwestorów, uwzględniają proces oceny bazującej na długoterminowych wynikach SICAV
 - obejmować proces oceny oparty na długoterminowych wynikach SICAV; oraz
- zapewniają właściwą równowagę pomiędzy stałymi i zmiennymi składnikami całkowitego wynagrodzenia.

Rada, w ramach swojej funkcji nadzorczej, ma obowiązek zatwierdzania polityki wynagrodzeń i nadzorowania jej realizacji. Rada ponosi główną odpowiedzialność za zapewnienie, aby ostateczny cel, jakim jest posiadanie rozsądnej i ostrożnej polityki i struktury wynagrodzeń, nie był niewłaściwie obchodzony. Osoby zajmujące stanowiska kierownicze odpowiadają za dopilnowanie, aby polityka wynagrodzeń była wdrażana. Opracowują one procedury w tym zakresie i przedstawiają je Radzie Nadzorczej. Zgodnie z zasadą proporcjonalności, w Spółce nie funkcjonuje komitet ds. wynagrodzeń.

Spółka Zarządzająca oferuje pracownikom pakiet wynagrodzeniowy, który obejmuje:

- wynagrodzenie stałe,
- wynagrodzenie zmienne oraz
- benefity.

Stale wynagrodzenie stanowi główny składnik całkowitego wynagrodzenia a wypłata zmiennej części wynagrodzenia nie jest obowiązkowa. Wszyscy pracownicy mogą otrzymywać zmienne wynagrodzenie. Spółka Zarządzająca wypłaca jedynie wynagrodzenie zmienne w formie premii wypłacanych z góry w pełnej ich wartości. Zgodnie z zasadą proporcjonalności Spółka Zarządzająca nie płaci zmiennego wynagrodzenia w tytułach uczestnictwa ani innych rodzajach instrumentów finansowych emitowanych przez UCITS. Spółka Zarządzająca oferuje stałe wynagrodzenie, którego wysokość oparta jest na takich kryteriach jak poziom wykształcenia, staż pracy, poziom wymaganej wiedzy specjalistycznej i umiejętności

na danym stanowisku, doświadczenie zawodowe, odpowiedni sektor biznesu i region. Przy obliczaniu wynagrodzenia zmiennego, Spółka zarządzająca stosuje proces przyznawania nagród, biorąc pod uwagę sposób pomiaru ryzyka podczas oceny wyników.

Coroczny proces oceny służy do oceny i pomiaru wyników każdego pracownika w stosunku do określonych celów. Wydajność pracownika jest mierzona w oparciu o kryteria jakościowe i ilościowe bazujące na różnych czynnikach (tj. wynikach biznesowych i finansowych, obsłudze klienta, umiejętnościach technicznych itp.). Spółka zarządzająca bierze pod uwagę indywidualne wyniki pracownika i jego / jej jednostki biznesowej, a także sytuację zarządzanego UCITS oraz ogólny wynik Spółki.

Benefity, które mogą otrzymać pracownicy Spółki zarządzającej, są wyłączone z polityki wynagrodzeń, a zatem nie podlega wiążącej procedurze obliczeniowej. W tym zakresie benefity są przyznawane pracownikom w sposób nie uznaniowy i są identyczne dla wszystkich pracowników. Łączna liczba pracowników na dzień 31 grudnia 2020 roku to pięciu (5) pełnoetatowych pracowników.

Stanowisko Dyrektora Spółki Zarządzającej SICAV nie jest wynagradzane z rachunków Spółki Zarządzającej SICAV. Spółka Zarządzająca rozważa powołanie niezależnego dyrektora (-ów) zgodnie z Dyrektywą UCITS, który otrzyma tylko stałe wynagrodzenie.

Łączna kwota takiego wynagrodzenia wypłaconego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku przez Spółkę Zarządzającą swoim pracownikom (5 beneficjentów na dzień 31 grudnia 2020 roku) oraz w związku z działalnością podjętą na rzecz tego Funduszu wynosi 315 000 EUR - składa się z wynagrodzenia stałego w wysokości 275 000 EUR i wynagrodzenia zmiennego w wysokości 40 000 EUR.

Stale wynagrodzenie niezależnego dyrektora/dyrektorów w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2020 roku wynosi 35 000 EUR.

Jednostka zarządzania ryzykiem oceniła, w jaki sposób zmienna struktura wynagrodzeń wpływa na profil ryzyka Spółki Zarządzającej. Jednostka zgodności z wymaganiami regulacyjnymi (Compliance) przeanalizowała, w jaki sposób struktura wynagrodzeń wpływa na zgodność Spółki Zarządzającej z przepisami, regulacjami i politykami wewnętrznymi. Spółce Zarządzającej SICAV nie jest wiadomo o jakichkolwiek brakach w Polityce Wynagradzania. Polityka Wynagradzania nie była aktualizowana w trakcie roku finansowego zakończonego w dniu 31 grudnia 2020 roku.

Szczegóły polityki wynagrodzeń Spółki Zarządzającej SICAV, z uwzględnieniem, między innymi, opisu w jaki sposób wynagrodzenie i dodatkowe składniki wynagrodzenia są obliczane a także wskazania osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzenia i dodatkowych benefitów są dostępne na stronie <http://www.santanderassetmanagement.com>. Wersja papierowa będzie udostępniana bezpłatnie na prośbę inwestora.

Załącznik 3 - Rozporządzenie w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ich ponownego wykorzystania („SFTR”)

Na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2020 roku przepisom niniejszego Rozporządzenia podlegały umowy z przyrzeczeniem odkupu.

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

	USD
Kwota umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu wyrażona w wartościach bezwzględnych	7,100,000.00
Udział w wartości zarządzanych aktywów	7.53%
Termin zapadalności umów z przyrzeczeniem odkupu w rozbiciu na następujące przedziały czasowe (wartości bezwzględne)	
Poniżej jednego dnia	-
Jeden dzień do jednego tygodnia	7,100,000.00
Jeden tydzień do jednego miesiąca	-
Jeden do trzech miesięcy	-
Trzy miesiące do roku	-
Powyżej jednego roku	-
Termin otwarty	-
Razem	7,100,000.00
Druga strona umowy	
Nazwa drugiej strony kontraktu	BOFA Securities, Inc.
Kraj domicylu drugiej strony umowy	USA
Wolumen nierozliczonych transakcji brutto	7,100,000.00

Informacje o zabezpieczeniu

Rodzaj zabezpieczenia:	
Srodki pieniężne	-
Papiery wartościowe	7,272,711.00

Jakość zabezpieczenia:	
Rating	AAA

Data zapadalności zabezpieczenia w rozbiciu na następujące przedziały czasowe

Poniżej jednego dnia	-
Jeden dzień do jednego tygodnia	7,272,711.00
Jeden tydzień do jednego miesiąca	-
Jeden do trzech miesięcy	-
Trzy miesiące do roku	-
Powyżej jednego roku	-
Termin otwarty	-
Razem	7,272,711.00

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanego przez fundusz w ramach umów z przyrzeczeniem odkupu

Nazwa depozytariusza	J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.
Srodki pieniężne	-
Papiery wartościowe	7,272,711.00

Wszystkie transakcje są transakcjami dwustronnymi.

Zabezpieczenie umów z przyrzeczeniem odkupu nie jest ponownie wykorzystywane.

Załącznik 4 - Wpływ Brexitu

Santander Asset Management Luxembourg S.A. zastosował system zezwoleń tymczasowych, który umożliwia Funduszowi, który posiada paszport w Wielkiej Brytanii, kontynuowanie działalności w Wielkiej Brytanii. Ze względu na naszą obecną ograniczoną dystrybucję w Wielkiej Brytanii nie zauważono żadnego wpływu ze względu na aktywność inwestorów funduszu, umorzenia lub problemy z płynnością. Ponadto zweryfikowaliśmy strategię portfela, aby uniknąć wpływu Brexitu na naszą strategię.
