

**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 2021 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 2021 roku

Zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2021 roku

Skonsolidowane zestawienie operacji i zmian w aktywach netto funduszu za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2021

Zestawienie operacji i zmian w aktywach netto funduszu za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2021

Dane statystyczne

SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD

SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH

SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH

SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

SANTANDER 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 GO ABSOLUTE RETURN

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

SANTANDER COVERED BOND

SANTANDER GO DYNAMIC BOND

SANTANDER FUTURE WEALTH

Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

Załącznik: Nierewidowane informacje dodatkowe

---

# 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  
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

### 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 SELECT INCOME ”,

“SANTANDER COVERED BOND”

“ SANTANDER FUTURE WEALTH ”

« SANTANDER SELECT DEFENSYWNY », (od 21 września 2021 roku)

« SANTANDER SELECT STABILNY », (od 21 września 2021 roku)

« SANTANDER SELECT DYNAMICZNY », (od 21 września 2021 roku)

---

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.  
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 2235 - 18º Andar  
Capital do Estado de Sao Paulo  
São Paulo Brazil

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

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 », (do 20 września 2021 roku)  
« SANTANDER SELECT STABILNY », (do 20 września 2021 roku)  
« SANTANDER SELECT DYNAMICZNY », (do 20 września 2021 roku)  
« SANTANDER MULTI INDEX BALANCE »,  
« SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE »,  
« SANTANDER MULTI INDEX AMBITION »,  
« SANTANDER SELECT TOTAL RETURN »,  
“ SANTANDER OBLIGACJI ESG Z RATINGIEM INWESTYCYJNYM  
AMERYKI ŁACIŃSKIEJ”.

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

Dla subfunduszu: « SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN ».

ROBECO ROBECO INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT B.V.  
Weena 850  
3014 DA Rotterdam, Holandia  
(od 28 maja 2021 roku)

BOSTON PARTNERS GLOBAL INVESTORS INC  
909 Third Avenue 32nd Floor Nowy Jork  
Nowy Jork 10022, USA  
(do 27 maja 2021 roku)

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».

---

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

PIMCO EUROPE GmbH  
Seidlstrasse 24-24a Monachium  
80335 Niemcy

Dla subfunduszu « SANTANDER GO DYNAMIC BOND ».

## Pełnomocnicy

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

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

## Audytor

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

## Doradca prawny

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

Rok 2021 nadal był naznaczony ewolucją pandemii Covid-19. W pierwszych miesiącach roku różne kraje rozpoczęły kampanie szczepień, co pozwoliło im kontynuować eliminację części ograniczeń aktywności i mobilności, chociaż niektóre z nich pozostały w mocy pod koniec roku. W tym sensie postępującej normalizacji międzynarodowej działalności gospodarczej towarzyszyły przez cały rok wąskie gardła w niektórych łańcuchach dostaw i na rynkach surowców, co doprowadziło do gwałtownego wzrostu cen w głównych gospodarkach. Na rynkach finansowych kolejne fale zarażenia wywołane wariantem Delta oraz pojawienie się pod koniec listopada wariantu Omicron spowodowały epizody zmienności, które przełożyły się na dni silnej sprzedaży na giełdach i zakupów na rynkach obligacji rządowych jako bezpiecznych aktywów. Podobnie, innym źródłem zmienności na rynkach finansowych były przestania i działania różnych banków centralnych zmierzające do normalizacji nadzwyczajnych środków polityki pieniężnej, które zastosowały w wyniku pandemii. Jednak w przypadku rynków akcji w Europie i Ameryce Północnej zachowanie przez cały rok było wyraźnie nastawione na zysk, z rocznymi wzrostami, takimi jak +26,89 indeksu S&P500, który zakończył rok w obszarze historycznych maksimów, + 20,99% EuroStoxx50 i 28,85% francuskiego CAC, podczas gdy IBEX35 odnotował wzrost o +7,93%. W przypadku 10-letnich niemieckich i amerykańskich obligacji rządowych ich IRR poruszały się w bardzo szerokim przedziale przez cały rok i ostatecznie odnotowały w tym okresie wzrost o +39 pb. i +60p.b. odpowiednio. IRR 10-letniej obligacji hiszpańskiej wyniosła +0,56% na koniec 2021 r. z +0,04% na koniec 2020 r. W przypadku krótszych odcinków krzywych stóp procentowych strefy euro, ujemne stopy zwrotu nadal były dominujące przez cały rok.

Jeśli chodzi o międzynarodową reaktywację gospodarczą, chociaż ożywienie nabierało tempa przez cały rok, było nierównomierne w zależności od obszaru geograficznego. Stany Zjednoczone wyróżniały się silnym wzrostem odnotowanym w pierwszej połowie roku, głównie w wyniku ważnych pakietów fiskalnych i pomocy bezpośredniej wdrożonych w wyniku kryzysu. W trzecim kwartale jego wzrost zmniejszył się do 2,3% w ujęciu rocznym. Tendencja wzrostowa cen nasiliła się w ciągu roku, a grudniowy CPI wyniósł 7%, najwyższy poziom od 1982 r. W przypadku strefy euro ograniczenia obowiązujące w pierwszym kwartale spowodowały spadek PKB o -0,2% kwartalnie, ustępując kwartalnemu wzrostowi +2,2% zarówno w drugim, jak i trzecim kwartale roku. Jeśli chodzi o ceny, trend był również wzrostowy, a CPI za grudzień wzrósł do 5%, najwyższego poziomu wskaźnika od początku serii historycznej w 1997 roku.

W roku finansowym 2022 na kontekst gospodarczy nadal wpływa ewolucja pandemii Covid-19, a inwestorzy zwracają uwagę na wpływ, jaki może mieć nowa odmiana Omicron. Na razie, choć znacznie bardziej selektywne niż na początku pandemii, nadal obowiązują ograniczenia, które wpływają na działalność gospodarczą, zwłaszcza w sektorze usług. Kolejnym kluczowym czynnikiem roku 2022, zgodnie z zapowiedziami różnych banków centralnych, będzie postępująca normalizacja nadzwyczajnych środków polityki pieniężnej przyjętych w wyniku pandemii. Tym samym w scenariuszu nieoptymalności oszczędności w strefie euro dywersyfikacja pomiędzy aktywami finansowymi, zgodnie z profilem ryzyka, jest najlepszym narzędziem nie tylko do ograniczenia zmienności, ale także do uzyskania dostępu do wszystkich potencjalnych źródeł zwrotu, zachowując zawsze horyzont czasowy.

#### **Morgan Stanley – Raport Zarządzającego za rok 2021**

##### **Santander GO Akcji Ameryki Północnej**

Amerykańskie akcje spółek o dużej kapitalizacji, mierzone za pomocą indeksu S&P 500, silnie wzrosły w tym okresie. Sektor energetyczny odnotował największy zwrot w indeksie S&P 500. Wszystkie sektory rozwinęły się w tym okresie, jednak sektor usług komunalnych był stosunkowo opóźniony. W tym kontekście zarządzający inwestycjami nadal koncentrował się na doborze akcji i długoterminowych perspektywach dla spółek należących do portfela.

Większa zmienność rynku i powszechna wyprzedaż były istotnymi przeszkodami dla wyników portfela w 2021 r. Uważamy, że wyprzedaż była spowodowana szeroką rotacją wśród firm, a nie ich fundamentami, w związku z czym większość portfela pozostała w dużej mierze solidna. Brak ekspozycji portfela na niektóre z największych portfeli referencyjnych również wpłynęła na relatywne wyniki. Ogólnie rzecz biorąc, staraliśmy się wykorzystać zmienność i oportunistycznie zwiększać poziom niektórych pozycji i inicjować nabywanie nowych pozycji, w których naszym zdaniem fundamenty pozostały nienaruszone, a wycena stała się bardziej atrakcyjna.

Branża technologii informacyjnej znalazła się na pierwszym miejscu w portfelu ze względu na mieszany dobór akcji. Zoom Video Communications, który oferuje zastrzeżoną platformę komunikacyjną opartą na chmurze, która łączy użytkowników za pomocą bezproblemowego wideo, głosu, czatu i udostępniania treści, była największym czynnikiem krytycznym w całym portfelu. Po dobrych wynikach w poprzednim okresie, jego akcje straciły na mieszanych wynikach, charakteryzujących się

# SANTANDER SICAV

## Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

solidnym wzrostem przychodów i ciągłą dynamiką oferty Zoom Phone, ale niższym niż oczekiwano wzrostem rachunków i wzrostem wśród mniejszych klientów. Block, który zapewnia rozwiązania w zakresie płatności, punktów sprzedaży, kapitału i zarządzania przedsiębiorstwem w celu ułatwienia handlu między firmami a konsumentami, był czwartym największym czynnikiem zaktócającym w całym portfelu. Słabość przypisujemy zwiększonej zmienności w obszarze płatności, a także spowolnieniu wzrostu zysku brutto firmy po okresie lepszych wyników we wcześniejszym okresie pandemii.

W sektorze słabość tych i innych pozycjach została częściowo zrekomensowana przez siłę Datadog i Snowflake, które były czołowymi spółkami, które miały dobry wpływ na cały portfel. Usługi komunikacyjne, dobra dyskrecjonalne i luksusowe oraz opieka zdrowotna również były istotnymi czynnikami zaktócającymi, głównie ze względu na niekorzystny dobór akcji w każdym z tych sektorów.

Kilka pozycji z branży mediów internetowych znalazło się również wśród głównych czynników zaktócających w sektorze usług komunikacyjnych i w całym portfelu, po części ze względu na zmiany IDFA (identyfikatory dla reklamodawców) wprowadzone niedawno przez Apple, które znacznie ograniczają zdolność reklamodawców do precyzyjnego kierowania i śledzenia użytkowników w ramach aplikacji na urządzeniach Apple. W sektorze opieki zdrowotnej pozycjonowanie portfela w zakresie Health Care Providers & Services najbardziej negatywnie wpłynęło względny wynik.

Wybór akcji i alokacje sektorowe w sektorze energetycznym, finansowym i przemysłowym również zaważyły na względnych wynikach, podobnie jak wybór akcji w sektorze materiałów i brak ekspozycji na nieruchomości.

Z drugiej strony, średnie niedoważenie sektora podstawowych dóbr konsumpcyjnych w niewielkim stopniu przyczyniło się do relatywnych wyników portfela w tym okresie.

Wreszcie, sektor użyteczności publicznej – sektor, na który portfel nie ma ekspozycji – miał ogólnie nieistotny wpływ na względne wyniki.

Poszukujemy portfela unikalnych spółek o zróżnicowanych czynnikach biznesowych, silnych przewagach konkurencyjnych i pozycji oraz zdrowych perspektywach wzrostu długoterminowego, których wartość rynkowa, naszym zdaniem, może znacznie wzrosnąć w perspektywie długoterminowej z przyczyn fundamentalnych, niezależnie od otoczenia makroekonomicznego lub rynkowego. Odnajdujemy te firmy dzięki analizie fundamentalnej. Kładziemy nacisk na długoterminowy wzrost, w związku z czym krótkoterminowe wydarzenia rynkowe nie mają tak dużego znaczenia w procesie doboru akcji. Koncentrujemy się na ocenie perspektyw firmy w pięcioletnim horyzoncie inwestycyjnym. Obecne pozycjonowanie portfela odzwierciedla to, co uważamy za najlepsze z punktu widzenia długoterminowych możliwości inwestycyjnych.

### **PIMCO – Raport Zarządzającego za rok 2021** **Santander GO Dynamic Bond**

Od gwałtownej i głębokiej recesji wywołanej przez pandemię do jej późniejszego ożywienia w drugiej połowie 2020 r. cykl gospodarczy kontynuował trend wzrostowy w przyspieszonym tempie przez cały 2021 r. Na początku roku rynki doświadczyły ponownego otwarcia, charakteryzującego się silnym wzrostem gospodarczym, wysoką inflacją, rosnącymi cenami surowców i dobrymi zwrotami z ryzykownych aktywów. Akcje odnotowały wysokie zwroty, ponieważ wzrost PKB i zysków spółek zmaterializował się powyżej oczekiwań rynkowych, podczas gdy rynki instrumentów o stałym dochodzie odnotowały ujemne stopy zwrotu.

Pod koniec lutego silny wzrost gospodarczy i inflacja skłoniły inwestorów do zwrócenia się w stronę bardziej tradycyjnych sektorów cyklicznych, które najbardziej ucierpiały w następstwie pandemii. Sektory takie jak linie lotnicze, rozrywka, energetyka i banki znacznie przewyższyły rynek w agresywnej, ale krótkotrwałej korekcie. Od połowy maja presja inflacyjna spowodowała, że Rezerwa Federalna stała się bardziej agresywna i zapowiedziała zmianę polityki pieniężnej.

Druga połowa roku charakteryzowała się przeciąganiem liny między silnym wzrostem a zacieśnieniem polityki pieniężnej. Do końca roku rynki dyskontowały cztery podwyżki stóp w 2022 r., co jest wyraźnym odwróceniem optymizmu od zerowych podwyżek oczekiwanych na początku roku.

Podsumowując, w przeciwieństwie do ostatnich lat, kiedy większość klas aktywów podążała w jednym kierunku, widzieliśmy wyraźnych zwycięzców i przegranych pod względem wyników w 2021 r. Na przykład akcje na rynku ropy naftowej i rynków

---



# SANTANDER SICAV

## Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

rozwinętych odnotowały bardzo dodatnie stopy zwrotu, podczas gdy obligacje skarbowe i rynki wschodzące miały tendencję do ujemnych zwrotów za rok.

Należy zauważyć, że chociaż zdecydowana większość sektorów o statym dochodzie odnotowała ujemne łączne zwroty w 2021 r. (z wyjątkiem wysokodochodowych i wybranych segmentów sekurytyzowanych kredytów), fundusz był w stanie wygenerować dodatnie zwroty.

### **Robeco – Raport Zarządzającego za rok 2021**

#### **Santander GO Globalnych Akcji ESG**

Rynki otwały się dobrze w 2021 r., ponieważ pozytywny nastrój rynkowy, który panował od drugiego kwartału 2020 r., utrzymał się. Byłby to najlepszy rok pod względem euro od 1999 roku, z łączną stopą zwrotu 31,1% dla MSCI World. Zwrot w USD był bardziej stłumiony, ale nadal mocny i wyniósł 21,8%.

2021 rok rozpoczął się od pozytywnych wiadomości na temat szczepionek i dodatkowych środków stymulacyjnych ze strony rządów na całym świecie. Polityka pieniężna pozostała bardzo luźna i wspierała pozytywne perspektywy. Korekty zysków uległy dalszej poprawie, a rok rozpoczął się od ożywienia „spółek bazujących na wartości” (Value companies).

W miarę upływu roku obawy dotyczące podaży, presji inflacyjnej i słabości gospodarczej w Chinach w wyniku upadku Evergrande powodowały, że rynki cofały się w krótkich okresach, ale za każdym razem szybko odbijały. Wrzesień zakończył długą passę miesięcznych wzrostów dla całego rynku, ale w październiku rynki natychmiast odbiły. Listopad i grudzień były podobne.

Oczekiwania inflacyjne zaczęły rosnąć, a wytyczne FED stały się coraz bardziej jastrzębie. Rentowność 10-letnich obligacji amerykańskich wzrosła pod koniec roku w oczekiwaniu na rosnącą inflację i zacieśnienie otoczenia monetarnego. Mimo to rynki zakończyły rok na plusie w grudniu, wzrastając o 6,6% w euro (3,2% w USD) za miesiąc.

Wprowadzenie szczepionek wspierało perspektywy ponownego otwarcia, co zwiększyło popyt w sferze łańcucha dostaw. Pomogło to znacząco podnieść ceny ropy. Zwycięskim sektorem w 2021 r. była energia, która wzrosła o 50,8% w przeliczeniu na EUR. Był to jednocześnie najstarszy sektor funduszu pod względem selekcji. Jednym z elementów naszych ram zrównoważonego rozwoju jest to, że dążymy do znacznie lepszego profilu emisji gazów cieplarnianych niż poziom odniesienia. To pozostawia nam stosunkowo mało miejsca na inwestycje w energię tradycyjną, zwycięski segment rynku w 2021 roku.

Łącząc wszystkich współtwórców i krytyków, z 30,3% (brutto w euro) zakończyliśmy rok nieco poniżej wyniku rynkowego (31,1%, euro).

Rating ryzyka ESG portfela jest konsekwentnie i znacznie lepszy niż indeksu. Na koniec roku nasza ocena Sustainalytics ESG Risk wyniosła 18,2 wobec 21,2 dla indeksu, który jest znacznie lepszy (dla tej oceny niższy poziom jest lepszy, ponieważ sygnalizuje niższe ryzyko ESG). Ślad emisji gazów cieplarnianych portfela był o 56% lepszy niż wskaźnik, a profile wytwarzania wody i odpadów są lepsze w tym samym rzędzie wielkości. W 2021 roku aktywnie angażowaliśmy się w 28 z naszych 43 pozycji.

Luxembourg, 31 marca 2022 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 2021 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 2021 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 2021 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 wnikające 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.

---

### 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 potwierdzeń pod ich adresem.

---

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu  
Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)



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, 31 marca 2022

Electronically signed by:  
Fanny Sergent

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

Fanny Sergent

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2021 roku

	Noty	EUR
<b>AKTYWA</b>		
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	6,578,824,232.77
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	4,685,189.86
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	12,820,820.48
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	32,603.92
Środki pieniężne w banku	3.1	362,456,865.36
Środki pieniężne u brokera	3.1	58,535,238.05
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		18,944,551.54
Należności z subskrypcji		7,171,699.05
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	15,015,664.80
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	114,781.31
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 17	36,932,817.60
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	7,229,989.67
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	8,805,602.85
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	9,006,471.80
Inne należności		2,645,555.81
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>7,123,222,084.87</b>
<b>PASYWA</b>		
Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	2,094,994.38
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	5,304,378.58
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	1,228,558.66
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	213,292.35
Kredyt w rachunku brokera	3.1	390,018.54
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		48,746,523.88
Zobowiązania z tytułu umorzeń		7,456,877.60
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	7,624,600.03
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 11	4,038,446.76
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 12	4,797,582.57
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	6,269,335.79
Inne wymagane płatności		86,744.59
<b>Pasywa ogółem</b>		<b>88,251,353.73</b>
<b>Aktywa netto razem</b>		<b>7,034,970,731.14</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY

	Noty	USD
<b>AKTYWA</b>		
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	932,684,405.63
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	-
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	-
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	-
Środki pieniężne w banku	3.1	33,211,518.02
Środki pieniężne u brokera	3.1	-
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		-
Należności z subskrypcji		514,561.05
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	3,727,117.61
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	5,253.02
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 17	-
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-
Inne należności		-
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>970,142,855.33</b>

### PASYWA

Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	-
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	-
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	-
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	-
Kredyt w rachunku brokera	3.1	-
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		-
Zobowiązania z tytułu umorzeń		319,364.24
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	572,754.72
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		315.55
<b>Pasywa ogółem</b>		<b>892,434.51</b>

### Aktywa netto razem

**969,250,420.82**

	Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa	Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa
Klasa A	1,112,053.37	USD 33.71
Klasa B	7,176,728.27	USD 38.46
Klasa BEH	518,566.42	EUR 155.83
Klasa C	1,333,974.48	USD 17.26
Klasa I	12,488,208.53	USD 17.67
Klasa M	2,019,039.22	USD 173.56
Klasa ME	3,835,592.46	EUR 191.73
Klasa RKP (zobacz nota 1)	64.09	GBP 98.54
Klasa SE	3,903.54	EUR 162.28
Klasa V	486,172.99	USD 153.85

---

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## SANTANDER AM EURO EQUITY

Noty EUR

### AKTYWA

Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	615,002,236.42
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	-
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	-
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	-
Środki pieniężne w banku	3.1	47,545,893.22
Środki pieniężne u brokera	3.1	6,299,448.82
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		3,487,797.69
Należności z subskrypcji		34,933.96
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	16,153.20
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 17	-
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	476,194.51
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-
Inne należności		1,527,935.32

### Aktywa ogółem

**674,390,593.14**

### PASYWA

Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	-
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	-
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	-
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	-
Kredyt w rachunku brokera	3.1	-
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		-
Zobowiązania z tytułu umorzeń		3,703,279.38
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	584,996.51
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		-

### Pasywa ogółem

**4,288,275.89**

### Aktywa netto razem

**670,102,317.25**

	Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa	Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa
Klasa A	203,098.10	EUR 201.08
Klasa AU	3,075.10	USD 127.95
Klasa B	43,197.97	EUR 146.89
Klasa I	13,352.12	EUR 1,876.63
Klasa IKP	44,999.48	GBP 2,172.27
Klasa M	3,768,078.14	EUR 127.68

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG

	Noty	USD	
<b>AKTYWA</b>			
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	664,680,995.29	
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	-	
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	-	
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	-	
Środki pieniężne w banku	3.1	11,871,711.92	
Środki pieniężne u brokera	3.1	-	
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		-	
Należności z subskrypcji		3,314,494.71	
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	131,257.46	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	39,540.37	
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 17	-	
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	2,839,593.41	
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	-	
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-	
Inne należności		67,550.86	
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>682,945,144.02</b>	
<b>PASYWA</b>			
Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	-	
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	-	
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	-	
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	0.18	
Kredyt w rachunku brokera	3.1	-	
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		390,764.76	
Zobowiązania z tytułu umorzeń		121,002.15	
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	480,723.53	
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 11	1,711.40	
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 12	-	
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-	
Inne wymagane płatności		-	
<b>Pasywa ogółem</b>		<b>994,202.02</b>	
<b>Aktywa netto razem</b>		<b>681,950,942.00</b>	
	<b>Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa</b>	<b>Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa</b>	
Klasa A	39,276.89	USD 129.63	
Klasa AE	250,156.68	EUR 177.74	
Klasa B	430,165.19	USD 131.06	
Klasa BE	383,711.76	EUR 179.01	
Klasa BEH	187,677.74	EUR 127.41	
Klasa I	66,538.06	USD 131.75	
Klasa IKP	45,000.00	GBP 122.00	
Klasa M	2,055,769.79	USD 131.75	
Klasa RKP	4,908,981.26	GBP 1.35	
Klasa SE (zobacz nota 1)	2,992.74	EUR 116.62	
Klasa V	968,694.14	USD 166.22	

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.



# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

		SANTANDER GO DYNAMIC BOND	
	Noty	USD	
<b>AKTYWA</b>			
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	245,607,231.95	
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	696,049.30	
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	214,198.40	
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	-	
Środki pieniężne w banku	3.1	5,969,407.67	
Środki pieniężne u brokera	3.1	837,172.95	
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		-	
Należności z subskrypcji		171,164.78	
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	1,016,694.91	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	1,412.93	
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 17	42,000,000.00	
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	1,306,087.56	
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	115,620.66	
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	1,033,550.14	
Inne należności		1,264.82	
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>298,969,856.07</b>	
<b>PASYWA</b>			
Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	196,452.25	
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	418,187.69	
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	-	
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	242,113.40	
Kredyt w rachunku brokera	3.1	-	
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		42,639,062.50	
Zobowiązania z tytułu umorzeń		163,832.05	
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	350,973.04	
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 11	585,070.14	
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 12	377,023.47	
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	2,582,480.73	
Inne wymagane płatności		8,047.13	
<b>Pasywa ogółem</b>		<b>47,563,242.40</b>	
<b>Aktywa netto razem</b>		<b>251,406,613.67</b>	
	<b>Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa</b>	<b>Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa</b>	
Klasa A	14,555.72	USD 102.95	
Klasa B	471,184.13	USD 103.71	
Klasa BEH	302,821.64	EUR 98.74	
Klasa I	463,190.00	USD 105.23	
Klasa IEH	32,358.84	EUR 99.01	
Klasa M	700,372.44	USD 100.65	
Klasa MEH (zobacz nota 1)	395,483.80	EUR 98.83	
Klasa RKP (zobacz nota 1)	76.56		

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

		SANTANDER FUTURE WEALTH	
	Noty	USD	
<b>AKTYWA</b>			
Inwestycje w papiery wartościowe po cenie rynkowej	3.1	220,208,797.31	
Kontrakty swap ryzyka kredytowego po cenie rynkowej	3.8, 14	-	
Opcje kupione po cenie rynkowej	3.6, 13	-	
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	-	
Środki pieniężne w banku	3.1	6,114,075.56	
Środki pieniężne u brokera	3.1	1,729,727.93	
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych		988,593.52	
Należności z subskrypcji		1,239,835.31	
Należności z tytułu odsetek i dywidend netto	3.10	-	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.11	9,439.74	
Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu	3.12, 17	-	
Niezrealizowany zysk netto z kontraktów term. forward	3.4, 11	451,029.90	
Niezrealizowany zysk z kontraktów terminowych futures	3.5, 12	84,940.00	
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-	
Inne należności		1,108.28	
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>230,827,547.55</b>	
<b>PASYWA</b>			
Wartość rynkowa kontraktów swap ryzyka kredytowego	3.8, 14	-	
Wartość rynkowa opcji	3.6, 13	-	
Swapy total return po cenie rynkowej	3.13, 16	-	
Kredyt w rachunku bankowym	3.1	-	
Kredyt w rachunku brokera	3.1	-	
Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych		1,205,726.48	
Zobowiązania z tytułu umorzeń		435,945.38	
Zobowiązania z tytułu podatków i inne koszty	6	206,382.30	
Niezrealizowana strata z kontraktów walutowych	3.4, 11	10,064.04	
Niezrealizowana strata z kontraktów futures	3.5, 12	-	
Niezrealizowana strata z kontraktów swap stóp proc.	3.7, 15	-	
Inne wymagane płatności		8,191.31	
<b>Pasywa ogółem</b>		<b>1,866,309.51</b>	
<b>Aktywa netto razem</b>		<b>228,961,238.04</b>	
<b>Zobacz nota 1</b>		<b>Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa</b>	<b>Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa</b>
Klasa A		892,726.56	USD 101.83
Klasa AE		221,950.09	EUR 108.93
Klasa AEH		50.00	EUR 96.72
Klasa APH		50.00	USD 98.51
Klasa M		321,787.30	EUR 102.24
Klasa RKP		508.04	GBP 104.42
Klasa V		279,603.21	USD 93.63
Klasa X		385,843.23	USD 101.48
Klasa XE		96,116.27	EUR 112.06

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Skonsolidowane zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2021

	Noty	EUR
Wartość aktywów netto na początek roku/okresu		5,203,351,500.12
<b>DOCHODY</b>		
Dywidendy netto	3.10	35,803,054.29
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	40,911,574.30
Odsetki bankowe netto	3.10	6,091.99
Odsetki od kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	743,953.62
Inne dochody		260,294.72
<b>Dochody ogółem</b>		<b>77,724,968.92</b>
<b>KOSZTY</b>		
Opłaty za zarządzanie	5	50,057,164.49
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	1,097,195.94
Odsetki bankowe netto	3.10	2,093,065.41
Podatek roczny	8	1,580,024.95
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	7,077.35
Koszty audytu i prawne		575,239.54
Koszty administracyjne	7	2,353,623.67
Inne koszty		3,927,959.74
<b>Koszty ogółem</b>		<b>61,691,351.09</b>
<b>Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie</b>		<b>16,033,617.83</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Skonsolidowane zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2021

	Noty	EUR
<b>Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie</b>		<b>16,033,617.83</b>
<b>Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:</b>		
- inwestycji	3.2	310,591,215.46
- operacji walutowych	3.3	(1,616,769.28)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(26,014,388.24)
- kontraktów futures	3.5	8,860,132.54
- opcji	3.6	(6,671,558.96)
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	3,070,093.88
<b>Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres</b>		<b>288,218,725.40</b>
<b>Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:</b>		
- inwestycji		(129,013,328.18)
- operacji walutowych	3.3	705,431.86
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	5,249,575.71
- kontraktów futures	3.5	2,799,394.21
- opcji	3.6	(3,476,928.53)
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	3,510,451.02
<b>Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie</b>		<b>(120,225,403.91)</b>
<b>Zysk/(strata) netto z operacji</b>		<b>184,026,939.32</b>
Nabycia	4	3,131,468,106.04
Umorzenia	4	(1,669,964,807.39)
Wyłacone dywidendy	2	(32,868,448.17)
Przeszacowanie waluty*	3.3	218,957,441.22
<b>Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu</b>		<b>7,034,970,731.14</b>

\* 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 2010 roku oraz kursach obowiązujących na dzień 31 grudnia 2021 roku.

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2021

	Noty	SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY USD
<b>Wartość aktywów netto na początek roku/okresu</b>		<b>1,439,913,046.80</b>
<b>DOCHODY</b>		
Dywidendy netto	3.10	1,839,374.44
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	-
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Odsetki od kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-
Inne dochody		-
<b>Dochody ogółem</b>		<b>1,839,374.44</b>
<b>KOSZTY</b>		
Opłaty za zarządzanie	5	13,103,708.41
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	76,381.73
Odsetki bankowe netto	3.10	100,236.70
Podatek roczny	8	412,415.58
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		22,161.53
Koszty administracyjne	7	515,112.35
Inne koszty		709,308.91
<b>Koszty ogółem</b>		<b>14,939,325.21</b>
<b>Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie</b>		<b>(13,099,950.77)</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2021

	Noty	SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY USD
<b>Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie</b>		<b>(13,099,950.77)</b>
<b>Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:</b>		
- inwestycji	3.2	168,485,012.51
- operacji walutowych	3.3	(1,230,634.67)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(14,036,912.25)
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	(3,438,177.28)
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-
<b>Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres</b>		<b>149,779,288.31</b>
<b>Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:</b>		
- inwestycji		(230,596,067.36)
- operacji walutowych	3.3	133,706.55
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	2,670,147.62
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	(4,358,334.18)
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-
<b>Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie</b>		<b>(232,150,547.37)</b>
<b>Zysk/(strata) netto z operacji</b>		<b>(95,471,209.83)</b>
Nabycia	4	937,115,207.37
Umorzenia	4	(370,255,356.07)
Wyłacone dywidendy	2	-
<b>Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu</b>		<b>1,911,301,688.27</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2021

	Noty	SANTANDER AM EURO EQUITY EUR
<b>Wartość aktywów netto na początek roku/okresu</b>		<b>536,288,506.00</b>
<b>DOCHODY</b>		
Dywidendy netto	3.10	14,422,058.78
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	-
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Odsetki od kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-
Inne dochody		-
<b>Dochody ogółem</b>		<b>14,422,058.78</b>
<b>KOSZTY</b>		
Opłaty za zarządzanie	5	1,381,118.56
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	53,113.40
Odsetki bankowe netto	3.10	303,812.07
Podatek roczny	8	76,146.78
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		29,462.51
Koszty administracyjne	7	117,820.07
Inne koszty		538,308.61
<b>Koszty ogółem</b>		<b>2,499,782.00</b>
<b>Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie</b>		<b>11,922,276.78</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2021

		SANTANDER AM EURO EQUITY
	Noty	EUR
<b>Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie</b>		<b>11,922,276.78</b>
<b>Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:</b>		
- inwestycji	3.2	17,239,533.24
- operacji walutowych	3.3	29,265.90
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	-
- kontraktów futures	3.5	1,159,428.20
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-
<b>Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres</b>		<b>18,428,227.34</b>
<b>Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:</b>		
- inwestycji		95,323,202.36
- operacji walutowych	3.3	85,189.38
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	-
- kontraktów futures	3.5	419,901.36
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-
<b>Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie</b>		<b>95,828,293.10</b>
<b>Zysk/(strata) netto z operacji</b>		<b>126,178,797.22</b>
Nabycia	4	72,742,762.89
Umorzenia	4	(65,107,748.86)
Wyłacone dywidendy	2	-
<b>Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu</b>		<b>670,102,317.25</b>



# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2021

SANTANDER GO  
GLOBAL EQUITY ESG

USD

Noty

Wartość aktywów netto na początek roku/okresu 158,259,748.20

### DOCHODY

Dywidendy netto	3.10	4,420,966.61
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	-
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Odsetki od kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-
Inne dochody		-

**Dochody ogółem 4,420,966.61**

### KOSZTY

Opłaty za zarządzanie	5	2,634,444.11
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	51,813.76
Odsetki bankowe netto	3.10	67,197.11
Podatek roczny	8	100,475.88
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		
Koszty administracyjne	7	33,261.89
Inne koszty		90,623.63

**Koszty ogółem 3,138,551.73**

**Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie 1,282,414.88**

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2021

		SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG
		USD
	NOTY	
<b>Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie</b>		<b>1,282,414.88</b>
<b>Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:</b>		
- inwestycji	3.2	38,163,775.77
- operacji walutowych	3.3	(17,421.06)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(8,192,535.74)
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-
<b>Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres</b>		<b>29,953,818.97</b>
<b>Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:</b>		
- inwestycji		38,573,207.01
- operacji walutowych	3.3	(5,418.57)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	3,114,868.60
- kontraktów futures	3.5	-
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-
<b>Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie</b>		<b>41,682,657.04</b>
<b>Zysk/(strata) netto z operacji</b>		<b>72,918,890.89</b>
Nabycia	4	528,012,761.46
Umorzenia	4	(77,240,458.55)
Wypłacone dywidendy	2	-
<b>Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu</b>		<b>681,950,942.00</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Zestawienie operacji i zmian stanu aktywów netto za rok zakończony 31 grudnia 2021

SANTANDER GO  
DYNAMIC BOND

	Noty	USD
Wartość aktywów netto na początek roku/okresu		94,245,368.27
<b>DOCHODY</b>		
Dywidendy netto	3.10	-
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	3,732,983.31
Odsetki bankowe netto	3.10	4,454.71
Odsetki od kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	267,624.95
Inne dochody		4,161.26
<b>Dochody ogółem</b>		<b>4,009,224.23</b>
<b>KOSZTY</b>		
Opłaty za zarządzanie	5	1,876,974.34
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	255,849.70
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Podatek roczny	8	67,323.96
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		21,163.43
Koszty administracyjne	7	79,565.45
Inne koszty		135,407.95
<b>Koszty ogółem</b>		<b>2,436,284.83</b>
<b>Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie</b>		<b>1,572,939.40</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## SANTANDER GO DYNAMIC BOND

USD

Noty

**Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie** **1,572,939.40**

**Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:**

- inwestycji	3.2	48,715.70
- operacji walutowych	3.3	(888,655.74)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(3,602,190.77)
- kontraktów futures	3.5	(226,749.33)
- opcji	3.6	188,441.96
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	567,443.65

**Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres** **(3,912,994.53)**

**Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:**

- inwestycji		(5,339,089.10)
- operacji walutowych	3.3	930.54
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	1,046,352.71
- kontraktów futures	3.5	(290,250.86)
- opcji	3.6	1,457.36
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	(1,556,414.51)

**Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie** **(6,137,013.86)**

**Zysk/(strata) netto z operacji** **(8,477,068.99)**

Nabycia	4	248,735,353.53
Umorzenia	4	(83,097,039.14)
Wyłacone dywidendy	2	-

**Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu** **251,406,613.67**

---

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## SANTANDER FUTURE WEALTH

	Noty	USD
<b>Wartość aktywów netto na początek roku/okresu</b>		-
<b>DOCHODY</b>		
Dywidendy netto	3.10	39,873.97
Odsetki z tytułu obligacji netto	3.10	-
Odsetki bankowe netto	3.10	-
Odsetki od kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-
Inne dochody		18,006.83
<b>Dochody ogółem</b>		<b>57,880.80</b>
<b>KOSZTY</b>		
Opłaty za zarządzanie	5	1,593,948.04
Opłaty na rzecz depozytariusza	7	14,167.33
Odsetki bankowe netto	3.10	48,949.82
Podatek roczny	8	37,076.03
Amortyzacja wydatków na utworzenie subfunduszy	3.9	-
Koszty audytu i prawne		29,917.66
Koszty administracyjne	7	52,324.76
Inne koszty		79,130.71
<b>Koszty ogółem</b>		<b>1,855,514.35</b>
<b>Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie</b>		<b>(1,797,633.55)</b>

---

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## SANTANDER FUTURE WEALTH

USD

Noty

**Wynik z inwestycji netto w roku/ okresie (1,797,633.55)**

**Zrealizowany dochód/(strata) netto z tytułu:**

- inwestycji	3.2	(1,125,489.16)
- operacji walutowych	3.3	(445,669.06)
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	(1,879,732.13)
- kontraktów futures	3.5	1,024,667.96
- opcji	3.6	(1,523,313.03)
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-

**Zrealizowany dochód/(strata) netto za rok/ okres (3,949,535.42)**

**Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto z tytułu:**

- inwestycji		4,219,418.13
- operacji walutowych	3.3	22,321.31
- terminowych kontraktów walutowych	3.4	440,965.86
- kontraktów futures	3.5	84,940.00
- opcji	3.6	-
- kontraktów swap	3.7, 3.8, 3.13	-

**Zmiana niezrealizowanego dochodu/(straty) netto w roku/okresie 4,767,645.30**

**Zysk/(strata) netto z operacji (979,523.67)**

Nabycia	4	307,797,315.56
Umorzenia	4	(77,856,553.85)
Wyłacone dywidendy	2	-

**Wartość aktywów netto na koniec roku/ okresu 228,961,238.04**

---

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER GO AKCJI PÓLNOCNOAMERYKAŃSKICH

### Dane statystyczne

		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>USD</b>	<b>1,911,301,688.27</b>	<b>1,439,913,046.80</b>	<b>312,328,666.29</b>
<b>Klasa A</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		1,112,053.37	948,611.93	993,085.00
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	33.71	35.28	20.77
<b>Klasa B</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		7,176,728.27	6,518,021.46	2,831,633.19
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	38.46	39.97	23.37
<b>Klasa BEH</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		518,566.42	441,402.95	132,968.82
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	155.83	163.73	97.69
<b>Klasa C</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		1,333,974.48	706,564.09	55,474.20
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	17.26	17.96	10.51
<b>Klasa I</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		12,488,208.53	11,809,804.82	8,609,740.61
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	17.67	18.22	10.58
<b>Klasa M</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		2,019,039.22	1,455,034.42	1,146,409.21
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	173.56	178.75	103.59
<b>Klasa ME</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		3,835,592.46	2,330,846.26	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	191.73	183.53	-
<b>Klasa RKP (zobacz nota 1)</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		64.09	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	GBP	98.54	-	-
<b>Klasa SE</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		3,903.54	5,180.67	5,035.87
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	162.28	155.56	98.46
<b>Klasa V</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		486,172.99	272,477.41	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	153.85	165.60	-

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER AM EURO EQUITY

### Dane statystyczne

		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>EUR</b>	<b>670,102,317.25</b>	<b>536,288,506.00</b>	<b>691,150,722.98</b>
<b>Klasa A</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		203,098.10	188,634.41	166,001.21
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	201.08	164.55	173.61
<b>Klasa AU</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		3,075.10	1,519.43	3,682.76
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	127.95	113.20	110.12
<b>Klasa B</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		43,197.97	8,532.14	7,058.83
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	146.89	119.61	125.57
<b>Klasa I</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		13,352.12	9,153.71	29,676.44
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	1,876.63	1,513.75	1,574.20
<b>Klasa IKP</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		44,999.48	51,202.48	51,202.48
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	GBP	2,172.27	1,861.56	1,826.18
<b>Klasa M</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		3,768,078.14	3,746,568.56	4,757,969.14
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	127.68	102.43	105.93



# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

### Dane statystyczne

		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>USD</b>	<b>681,950,942.00</b>	<b>158,259,748.20</b>	<b>32,478,614.59</b>
<b>Klasa A</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		39,276.89	5,455.79	100.00
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	129.63	102.70	106.39
<b>Klasa AE</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		250,156.68	55,001.52	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	177.74	130.88	-
<b>Klasa B</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		430,165.19	64,359.88	33,924.00
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	131.06	103.42	106.58
<b>Klasa BE</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		383,711.76	36,359.13	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	179.01	131.30	-
<b>Klasa BEH</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		187,677.74	28,946.35	100.00
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	127.41	101.49	106.99
<b>Klasa I</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		66,538.06	216,798.76	216,560.00
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	131.75	103.28	105.65
<b>Klasa IKP</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		45,000.00	45,000.00	45,000.00
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	GBP	122.00	94.73	99.00
<b>Klasa M</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		2,055,769.79	853,653.47	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	135.25	105.88	-
<b>Klasa RKP</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		4,908,981.26	293,187.71	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	GBP	1.35	1.05	-
<b>Klasa SE (zobacz nota 1)</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		2,992.74	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	116.62	-	-
<b>Klasa V</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		968,694.14	101,464.13	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	166.22	135.77	-

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER GO DYNAMIC BOND

### Dane statystyczne

		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>USD</b>	<b>251,406,613.67</b>	<b>94,245,368.27</b>	<b>46,782,324.06</b>
<b>Klasa A</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		14,555.72	196.90	100.00
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	102.95	104.53	100.73
<b>Klasa B</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		471,184.13	220,352.77	598.82
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	103.71	104.92	100.77
<b>Klasa BEH</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		302,821.64	50.00	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	98.74	100.74	-
<b>Klasa I</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		463,190.00	463,190.00	463,190.00
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	105.73	105.73	100.85
<b>Klasa IEH</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		32,358.84	26,161.60	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	99.01	100.33	-
<b>Klasa M</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		700,372.44	187,356.31	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	100.65	100.95	-
<b>Klasa MEH (zobacz nota 1)</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		395,483.80	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	98.83	-	-
<b>Klasa RKP (zobacz nota 1)</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		76.56	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	GBP	101.09	-	-

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER FUTURE WEALTH

### Dane statystyczne

		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>USD</b>	<b>228,961,238.04</b>	-	-
<b>Klasa A</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		892,726.56	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	101.83	-	-
<b>Klasa AE</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		221,950.09	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	108.93	-	-
<b>Klasa AEH</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		50.00	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	96.72	-	-
<b>Klasa APH</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		50.00	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	GBP	98.51	-	-
<b>Klasa M</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		321,787.30	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	102.24	-	-
<b>Klasa RKP</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		508.04	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	GBP	104.42	-	-
<b>Klasa V</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		279,603.21	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	93.63	-	-
<b>Klasa X</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		385,843.23	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	USD	101.48	-	-
<b>Klasa XE</b>				
Liczba wyemitowanych tytułów uczestnictwa		96,116.27	-	-
Wartość aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa	EUR	112.06	-	-

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER GO AKCJI PÓLNOAMERYKAŃSKICH

### ZESTAWIENIE INWESTYCJI na 31 grudnia 2021

Waluta	Ilość	Opis	Koszt w EUR	Wartość rynkowa w EUR	% aktywów netto
<b>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym</b>					
<b>Akcje</b>					
<b>Kanada</b>					
USD	93,231	SHOPIFY INC	81,270,413.07	128,415,447.09	6.72%
<b>Total Canada</b>			<b>81,270,413.07</b>	<b>128,415,447.09</b>	<b>6.72%</b>
<b>Szwecja</b>					
USD	189,490	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	42,727,439.25	44,346,344.70	2.32%
<b>Total Sweden</b>			<b>42,727,439.25</b>	<b>44,346,344.70</b>	<b>2.32%</b>
<b>Holandia</b>					
EUR	12,024	ADYEN NV	20,011,386.21	31,606,740.78	1.65%
USD	96,926	ASML HOLDING NV NY REG SHRS	58,512,630.68	77,166,665.64	4.04%
<b>Total The Netherlands</b>			<b>78,524,016.89</b>	<b>108,773,406.42</b>	<b>5.69%</b>
<b>Wielka Brytania</b>					
USD	751,807	FARFETCH LTD	35,904,520.29	25,132,908.01	1.31%
USD	1,348,147	ROYALTY PHARMA PLC	57,979,330.90	53,723,657.95	2.82%
<b>Total United Kingdom</b>			<b>93,883,851.19</b>	<b>78,856,565.96</b>	<b>4.13%</b>
<b>Stany Zjednoczone</b>					
USD	373,432	AIRBNB INC	61,933,447.74	62,172,693.68	3.25%
USD	342,657	CHEWY INC	21,897,435.95	20,206,483.29	1.06%
USD	146,257	CLOUDFLARE INC	18,897,021.51	19,232,795.50	1.01%
USD	78,390	COINBASE GLOBAL INC	21,788,028.28	19,783,284.30	1.04%
USD	303,201	COUPA SOFTWARE INC	62,418,176.31	47,920,918.05	2.51%
USD	417,821	DATADOG INC	44,524,363.97	74,418,098.31	3.89%
USD	90,965	DOMINO'S PIZZA INC	47,493,303.23	51,334,278.45	2.69%
USD	371,105	HEICO CORP	36,223,882.20	47,694,414.60	2.50%
USD	315,693	IAC/INTERACTIVECORP	38,118,407.74	41,264,232.03	2.16%
USD	133,510	INTUITIVE SURGICAL INC	28,652,013.34	47,970,143.00	2.51%
USD	43,176	LULULEMON ATHLETICA INC	13,942,897.43	16,901,245.20	0.88%
USD	149,081	MATCH GROUP INC	17,755,343.56	19,715,962.25	1.03%
USD	352,436	PINTEREST INC	20,659,815.90	12,811,048.60	0.67%
USD	993,017	ROBLOX CORP	83,091,094.21	102,439,633.72	5.36%
USD	1,011,169	SNAP INC	60,795,579.20	47,555,278.07	2.49%
USD	371,859	SNOWFLAKE INC	94,828,191.87	125,967,236.25	6.56%
USD	471,538	SQUARE INC	66,777,049.91	76,158,102.38	3.98%
USD	506,148	TRADE DESK INC/THE	42,699,065.36	46,383,402.72	2.43%
USD	312,476	TWILIO INC	84,684,171.48	82,287,429.84	4.31%
USD	1,855,038	TWITTER INC	83,100,913.45	80,174,742.36	4.19%
USD	2,436,808	UBER TECHNOLOGIES INC	111,467,362.27	102,175,359.44	5.35%
USD	494,395	UNITY SOFTWARE INC	74,936,746.37	70,693,541.05	3.70%
USD	351,098	VEEVA SYSTEMS INC	83,349,538.00	89,698,517.04	4.69%
USD	447,007	VIMEO INC	14,491,754.85	8,028,245.72	0.42%
USD	190,278	WAYFAIR INC	59,607,595.12	36,147,111.66	1.89%
USD	70,462	WORKDAY INC	15,650,686.45	19,248,809.16	1.01%
USD	796,625	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	43,836,981.60	51,143,325.00	2.68%
USD	263,608	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	81,415,347.20	48,480,147.28	2.54%
<b>Stany Zjednoczone razem</b>			<b>1,435,036,214.50</b>	<b>1,468,006,478.95</b>	<b>76.80%</b>

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER GO AKCJI PÓLNOCNOAMERYKAŃSKICH

Akcje ogółem	<u>1,731,441,934.90</u>	<u>1,828,398,243.12</u>	<u>95.66%</u>
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym regulowanym rynku	<u>1,731,441,934.90</u>	<u>1,828,398,243.12</u>	<u>95.66%</u>
Inwestycje razem	<u>1,731,441,934.90</u>	<u>1,828,398,243.12</u>	<u>95.66%</u>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## KLASYFIKACJA GEOGRAFICZNA INWESTYCJI na 31 grudnia 2021

	% aktywów netto
Stany Zjednoczone	76.80%
Kanada	6.72%
Holandia	5.69%
Wielka Brytania	4.13%
Szwecja	2.32%
<b>Razem</b>	<b>95.66%</b>

## Klasyfikacja ekonomiczna inwestycji na dzień 31 grudnia 2021 roku

	% aktywów netto
Oprogramowanie komputerowe	38.26%
Internet	32.86%
Usługi handlowe	5.63%
Półprzewodniki	4.04%
Handel detaliczny	3.57%
Biotechnologia	2.82%
Produkty ochrony zdrowia	2.51%
Przemysł lotniczy i obronny	2.50%
Reklama	2.43%
Zróżnicowane usługi finansowe	1.04%
<b>Razem</b>	<b>95.66%</b>

---

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER AM EURO EQUITY

### ZESTAWIENIE INWESTYCJI na 31 grudnia 2021

Waluta	Ilość	Opis	Koszt w EUR	Wartość rynkowa w EUR	% aktywów netto	
<b><u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym</u></b>						
<b>AKCJE</b>						
<b>AUSTRIA</b>						
EUR	148,983	OMV AG		6,886,739.35	7,441,700.85	1.11%
<b>Total Austria</b>				<b>6,886,739.35</b>	<b>7,441,700.85</b>	<b>1.11%</b>
<b>BELGIA</b>						
EUR	114,247	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		6,861,281.68	6,074,512.99	0.91%
<b>Total Belgium</b>				<b>6,861,281.68</b>	<b>6,074,512.99</b>	<b>0.91%</b>
<b>FINLANDIA</b>						
EUR	299,450	UPM-KYMMENE OYJ		8,003,119.28	10,019,597.00	1.50%
<b>Total Finland</b>				<b>8,003,119.28</b>	<b>10,019,597.00</b>	<b>1.50%</b>
<b>FRANCJA</b>						
EUR	92,540	AMUNDI SA		5,612,425.16	6,713,777.00	1.00%
EUR	71,017	ARKEMA SA		6,189,216.30	8,795,455.45	1.31%
EUR	392,933	AXA SA		8,962,934.02	10,288,950.61	1.54%
EUR	203,966	BNP PARIBAS SA		9,585,121.06	12,395,013.82	1.85%
EUR	291,640	BUREAU VERITAS SA		6,269,554.80	8,510,055.20	1.27%
EUR	81,964	CAPGEMINI SE		8,833,292.92	17,663,242.00	2.64%
EUR	612,827	CARREFOUR SA		9,802,816.22	9,869,578.84	1.47%
EUR	247,251	CIE DE SAINT-GOBAIN		10,284,575.82	15,297,419.37	2.28%
EUR	84,800	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN		8,505,242.25	12,223,920.00	1.82%
EUR	689,784	CREDIT AGRICOLE SA		6,593,073.87	8,656,789.20	1.29%
EUR	37,012	EIFFAGE SA		2,929,393.05	3,348,105.52	0.50%
EUR	132,595	FAURECIA SA		6,011,637.68	5,546,448.85	0.83%
EUR	47,553	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		16,911,962.21	34,571,031.00	5.15%
EUR	200,779	PUBLICIS GROUPE SA		8,373,830.21	11,886,116.80	1.77%
EUR	197,356	SANOFI		16,025,158.59	17,481,794.48	2.61%
EUR	101,010	SODEXO SA		7,714,534.21	7,783,830.60	1.16%
EUR	47,973	TELEPERFORMANCE		8,246,233.04	18,805,416.00	2.81%
EUR	494,642	TOTAL SA		18,331,341.29	22,075,872.46	3.29%
EUR	66,587	WORLDLINE SA/FRANCE		3,349,380.95	3,263,428.87	0.49%
<b>Total France</b>				<b>168,531,723.65</b>	<b>235,176,246.07</b>	<b>35.08%</b>
<b>NIEMCY</b>						
EUR	41,794	ADIDAS AG		11,333,636.58	10,582,240.80	1.58%
EUR	139,387	BAYER AG		9,196,152.71	6,551,189.00	0.98%
EUR	163,485	DAIMLER AG		9,905,167.46	11,049,951.15	1.65%
EUR	1,060	DAIMLER TRUCK HOLDING AG		24,619.76	34,227.40	0.01%
EUR	68,614	DEUTSCHE BOERSE AG		9,811,469.82	10,093,119.40	1.51%
EUR	338,311	DEUTSCHE POST AG		9,202,624.69	19,128,103.94	2.85%
EUR	542,533	DEUTSCHE TELEKOM AG		8,136,009.79	8,843,287.90	1.32%
EUR	989,154	E.ON SE		9,282,893.39	12,059,765.57	1.80%
EUR	204,114	FRESENIUS SE & CO KGAA		8,081,784.97	7,225,635.60	1.08%

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

EUR	380,219	INFINEON TECHNOLOGIES AG	9,136,149.22	15,497,726.44	2.31%
EUR	83,482	KION GROUP AG	5,667,782.05	8,054,343.36	1.20%
EUR	93,359	LANXESS AG	5,827,940.31	5,088,065.50	0.76%
EUR	19,424	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN	4,712,007.93	5,059,952.00	0.76%
EUR	63,922	SAP SE	6,570,399.62	7,983,857.80	1.19%
EUR	140,351	SIEMENS AG	12,976,368.94	21,428,790.68	3.19%
EUR	35,450	VOLKSWAGEN AG PREFERENCE	5,831,170.34	6,291,666.00	0.94%
<b>Total Germany</b>			<b>125,696,177.58</b>	<b>154,971,922.54</b>	<b>23.13%</b>
<b>IRLANDIA</b>					
EUR	252,236	CRH PLC	6,709,237.33	11,734,018.72	1.75%
EUR	69,993	LINDE PLC	13,905,588.49	21,417,858.00	3.20%
<b>Total Ireland</b>			<b>20,614,825.82</b>	<b>33,151,876.72</b>	<b>4.95%</b>
<b>WŁOCHY</b>					
EUR	1,271,305	ENEL SPA	8,102,136.25	8,957,615.03	1.34%
EUR	2,617,930	INTESA SANPAOLO SPA	5,837,675.60	5,953,172.82	0.89%
<b>Total Italy</b>			<b>13,939,811.85</b>	<b>14,910,787.85</b>	<b>2.23%</b>
<b>PORTUGALIA</b>					
EUR	2,125,459	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	7,525,827.83	10,270,217.89	1.53%
<b>Total Portugal</b>			<b>7,525,827.83</b>	<b>10,270,217.89</b>	<b>1.53%</b>
<b>HISZPANIA</b>					
EUR	703,501	ACERINOX SA	6,589,057.53	8,009,358.89	1.20%
EUR	3,273,425	BANCO SANTANDER SA	12,136,905.40	9,625,506.21	1.43%
EUR	265,112	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	6,859,099.05	7,563,645.36	1.13%
<b>Total Spain</b>			<b>25,585,061.98</b>	<b>25,198,510.46</b>	<b>3.76%</b>
<b>HOLANDIA</b>					
EUR	3,851	ADYEN NV	9,680,667.58	8,901,586.50	1.33%
EUR	135,539	AIRBUS SE	14,659,127.42	15,229,162.04	2.27%
EUR	60,937	ASML HOLDING NV	15,894,033.13	43,064,177.90	6.43%
EUR	765,187	ING GROEP NV	6,075,216.47	9,367,419.25	1.40%
EUR	33,536	KONINKLIJKE DSM NV	6,523,005.38	6,640,128.00	0.99%
EUR	152,977	KONINKLIJKE PHILIPS NV	6,398,198.60	5,012,291.41	0.75%
EUR	331,606	ROYAL DUTCH SHELL PLC	6,508,193.17	6,403,311.86	0.96%
EUR	105,804	SIGNIFY NV	2,655,081.86	4,314,687.12	0.64%
EUR	635,115	STELLANTIS NV	8,141,930.28	10,592,447.97	1.58%
EUR	333,400	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	8,157,410.49	8,261,652.00	1.23%
<b>Total The Netherlands</b>			<b>84,692,864.38</b>	<b>117,786,864.05</b>	<b>17.58%</b>
<b>Akcje ogółem</b>			<b>468,337,433.40</b>	<b>615,002,236.42</b>	<b>91.78%</b>
Zwyczajne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym – ogółem			<b>468,337,433.40</b>	<b>615,002,236.42</b>	<b>91.78%</b>
<b>Inwestycje razem</b>			<b>468,337,433.40</b>	<b>615,002,236.42</b>	<b>91.78%</b>

Noty stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.



# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## KLASYFIKACJA GEOGRAFICZNA INWESTYCJI na 31 grudnia 2021

KRAJE	% AKTYWÓW NETTO
Francja	35.08%
Niemcy	23.13%
Holandia	17.58%
Irlandia	4.95%
Hiszpania	3.76%
Włochy	2.23%
Portugalia	1.53%
Finlandia	1.50%
Austria	1.11%
Belgia	0.91%
<b>RAZEM</b>	<b>91.78%</b>

## KLASYFIKACJA EKONOMICZNA INWESTYCJI na 31 grudnia 2021

SEKTORY GOSPODARKI	% AKTYWÓW NETTO
Półprzewodniki	8.74%
Banki	6.86%
Odzież	6.73%
Przemysł chemiczny	6.26%
Komputery	5.45%
Ropa naftowa i gaz	5.36%
Elektryczność	4.67%
Producenci samochodów	4.18%
Materiały budowlane	4.03%
Przemysł farmaceutyczny	3.59%
Wytwórczość różna	3.19%
Usługi handlowe	3.09%
Transport	2.85%
Części samochodowe i wyposażenie	2.65%
Zróżnicowane usługi finansowe	2.51%
Ubezpieczenia	2.30%
Przemysł lotniczy i obronny	2.27%
Reklama	1.77%
Przemysł leśny i papierniczy	1.50%
Żywność	1.47%
Telekomunikacja	1.32%
Rozrywka	1.23%
Żelazo i stal	1.20%
Zróżnicowany przemysł maszynowy	1.20%
Oprogramowanie komputerowe	1.19%
Usługi gastronomiczne	1.16%
Handel detaliczny Budowa maszyn i górnictwo	1.13%
Usługi medyczne	1.08%
Napoje	0.91%
Produkty ochrony zdrowia	0.75%
Komponenty elektryczne i wyposażenie	0.64%
Inżynieria i budownictwo	0.50%
<b>RAZEM</b>	<b>91.78%</b>

Noty stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

---

**SANTANDER SICAV**

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

**SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG****Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
<b><u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym</u></b>					
<b>Akcje</b>					
<b>Australia</b>					
AUD	576,130	FORTESCUE METALS GROUP LTD	8,810,799.73	8,046,594.50	1.18%
<b>Total Australia</b>			<b>8,810,799.73</b>	<b>8,046,594.50</b>	<b>1.18%</b>
<b>Finlandia</b>					
EUR	171,551	NESTE OYJ	10,603,190.76	8,459,006.85	1.24%
<b>Total Finland</b>			<b>10,603,190.76</b>	<b>8,459,006.85</b>	<b>1.24%</b>
<b>Niemcy</b>					
EUR	67,614	DEUTSCHE BOERSE AG	11,354,528.63	11,310,613.21	1.66%
<b>Total Germany</b>			<b>11,354,528.63</b>	<b>11,310,613.21</b>	<b>1.66%</b>
<b>Irlandia</b>					
USD	38,359	ACCENTURE PLC	13,212,592.92	15,901,723.45	2.33%
USD	48,087	LINDE PLC	14,692,557.60	16,658,779.41	2.45%
USD	65,970	TRANE TECHNOLOGIES PLC	12,310,794.42	13,327,919.10	1.95%
<b>Total Ireland</b>			<b>40,215,944.94</b>	<b>45,888,421.96</b>	<b>6.73%</b>
<b>Japonia</b>					
JPY	118,200	SONY CORP	12,344,680.26	14,857,756.94	2.18%
<b>Total Japan</b>			<b>12,344,680.26</b>	<b>14,857,756.94</b>	<b>2.18%</b>
<b>Szwecja</b>					
SEK					
<b>Total Sweden</b>					
<b>Holandia</b>					
EUR	76,791	KONINKLIJKE DSM NV	15,152,599.13	17,290,691.52	2.54%
EUR	153,521	SIGNIFY NV	8,760,516.84	7,119,538.80	1.04%
EUR	258,284	STMICROELECTRONICS NV	13,099,822.09	12,738,660.84	1.87%
<b>Total The Netherlands</b>			<b>37,012,938.06</b>	<b>37,148,891.16</b>	<b>5.45%</b>
<b>Wielka Brytania</b>					
GBP	119,643	ASOS PLC	6,871,501.09	3,874,626.44	0.57%
GBP	220,479	ASTRAZENECA PLC	25,418,129.38	25,914,918.25	3.79%
USD	260,473	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	15,151,246.12	16,068,579.37	2.36%
<b>Total United Kingdom</b>			<b>47,440,876.59</b>	<b>45,858,124.06</b>	<b>6.72%</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

### Stany Zjednoczone

USD	10,110	ADOBE INC	5,743,668.22	5,732,976.60	0.84%
USD	86,959	ADVANCE AUTO PARTS INC	17,683,416.13	20,859,724.92	3.06%
USD	118,848	AGCO CORP COMMON STOCK	15,574,056.13	13,788,744.96	2.02%
USD	11,494	ALPHABET INC	28,013,375.44	33,298,577.76	4.88%
USD	4,709	AMAZON.COM INC	15,814,999.76	15,701,407.06	2.30%
USD	36,166	ANTHEM INC	14,299,438.49	16,764,387.64	2.46%
USD	171,482	APPLE INC	23,776,341.90	30,450,058.74	4.47%
USD	55,439	ASPEN TECHNOLOGY INC	7,862,555.79	8,437,815.80	1.24%
USD	722,375	BANK OF AMERICA CORP	29,273,079.62	32,138,463.75	4.71%
USD	2,534	BOOKING HOLDINGS INC	5,900,601.40	6,079,648.82	0.89%
USD	44,641	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	6,647,630.71	6,476,962.69	0.95%
USD	192,335	CBRE GROUP INC	17,839,650.76	20,870,270.85	3.06%
USD	8,865	CHARTER COMMUNICATIONS INC	6,278,899.22	5,779,714.05	0.85%
USD	63,844	CHENIERE ENERGY INC	6,806,799.74	6,475,058.48	0.95%
USD	145,674	COLGATE-PALMOLIVE CO	11,886,316.52	12,431,819.16	1.82%
USD	177,783	EBAY INC	11,681,330.84	11,822,569.50	1.73%
USD	81,177	ELI LILLY & CO	18,490,948.49	22,422,710.94	3.29%
USD	35,884	FACEBOOK INC	12,777,649.32	12,069,583.40	1.77%
USD	131,777	MARSH & MCLENNAN COS INC	20,109,277.45	22,905,478.14	3.36%
USD	120,185	MERCK & CO INC	10,086,517.81	9,210,978.40	1.35%
USD	187,617	MICRON TECHNOLOGY INC	15,478,355.49	17,476,523.55	2.56%
USD	134,416	MICROSOFT CORP	37,258,181.57	45,206,789.12	6.63%
USD	69,482	NASDAQ INC	12,944,044.84	14,591,914.82	2.14%
USD	36,180	NVIDIA CORP	10,496,955.08	10,640,899.80	1.56%
USD	31,912	S&P GLOBAL INC	13,115,997.49	15,060,230.16	2.21%
USD	57,899	TEXAS INSTRUMENTS INC	11,110,940.31	10,912,224.53	1.60%
USD	15,821	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8,196,278.59	10,556,404.04	1.55%
USD	51,481	UNITEDHEALTH GROUP INC	21,639,869.48	25,850,669.34	3.79%
USD	63,519	VISA INC	14,431,251.85	13,765,202.49	2.02%

### Total United States of America

431,218,428.44 477,777,809.51 70.06%

### Akcje ogółem

613,181,897.73 664,680,995.29 97.47%

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

613,181,897.73 664,680,995.29 97.47%

### Inwestycje razem

613,181,897.73 664,680,995.29 97.47%

**Klasyfikacja geograficzna inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

	% aktywów netto
Stany Zjednoczone	70.06%
Irlandia	6.73%
Wielka Brytania	6.72%
Holandia	5.45%
Szwecja	2.25%
Japonia	2.18%
Niemcy	1.66%
Finlandia	1.24%
Australia	1.18%
<b>Razem</b>	<b>97.47%</b>

**Klasyfikacja ekonomiczna inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

	% aktywów netto
Internet	12.14%
Oprogramowanie komputerowe	8.71%
Przemysł farmaceutyczny	8.43%
Półprzewodniki	7.59%
Komputery	6.80%
Zróżnicowane usługi finansowe	6.77%
Usługi medyczne	6.25%
Przemysł chemiczny	4.99%
Banki Napoje	4.71%
Ubezpieczenia	3.36%
Nieruchomości	3.06%
Handel detaliczny	3.06%
Elektronika	2.36%
Maszyny budowlane i górnicze	2.25%
Usługi handlowe	2.21%
Wyposażenie domu	2.18%
Zróżnicowany przemysł maszynowy	2.02%
Wytwórczość różna	1.95%
Kosmetyki i produkty do pielęgnacji	1.82%
Produkty ochrony zdrowia	1.55%
Ropa naftowa i gaz	1.24%
Żelazo i stal	1.18%
Komponenty elektryczne i wyposażenie	1.04%
Rurociągi	0.95%
Media	0.85%
<b>Razem</b>	<b>97.47%</b>

**Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
<b><u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym</u></b>					
<b>Obligacje</b>					
<b>Australia</b>					
GBP	200,000	APT PIPELINES LTD CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 2.500% 15/03/36	276,202.34	264,436.67	0.11%
USD	200,000	SANTOS FINANCE LTD CALLABLE NOTES FIXED 3.649% 29/04/31	198,940.00	203,936.25	0.08%
USD	200,000	SANTOS FINANCE LTD CALLABLE NOTES FIXED 3.649% 29/04/31	201,182.00	203,936.25	0.08%
USD	100,000	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD CALLABLE NOTES 3.900% 22/03/23	105,109.00	103,342.31	0.04%
EUR	200,000	WOOLWORTHS GROUP LTD CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 0.375% 15/11/2028	235,584.22	222,031.38	0.09%
<b>Total Australia</b>			<b>1,017,017.56</b>	<b>997,682.86</b>	<b>0.40%</b>
<b>Austria</b>					
EUR	200,000	ERSTE GROUP BANK AG CALLABLE BOND VARIABLE EUR 6.500% PERP	258,541.19	250,011.26	0.10%
EUR	200,000	IMMOFINANZ AG CALLABLE NOTES FIXED 2.500% 15/10/27	242,486.27	237,348.62	0.09%
<b>Total Austria</b>			<b>501,027.46</b>	<b>487,359.88</b>	<b>0.19%</b>
<b>Bermudy</b>					
USD	800,000	MARVELL TECHNOLOGY INC CALLABLE NOTES FIXED 2.950% 15/04/2031	803,376.00	816,348.31	0.32%
USD	200,000	VIKING OCEAN CRUISES SHIP VII LTD CALLABLE NOTES 5.625% 15/02/29	200,000.00	200,031.00	0.08%
<b>Total Bermuda</b>			<b>1,003,376.00</b>	<b>1,016,379.31</b>	<b>0.40%</b>
<b>Brazylia</b>					
USD	200,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND MEDIUM TERM 5.500% 06/08/22	210,730.00	205,184.00	0.08%
USD	1,233,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV CALLABLE NOTES FIXED 5.999% 27/01/28	1,409,852.25	1,344,777.62	0.53%
USD	42,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV NOTES FIXED 6.850% PERP	46,401.60	41,767.95	0.02%
<b>Total Brazil</b>			<b>1,666,983.85</b>	<b>1,591,729.57</b>	<b>0.63%</b>
<b>Kanada</b>					
CAD	100,000	AIR CANADA CALLABLE NOTES FIXED 4.625% 15/08/2029	79,579.82	78,119.88	0.03%
USD	200,000	BROOKFIELD FINANCE INC CALLABLE NOTES FIXED 4.700% 20/09/47	227,960.99	245,955.24	0.10%
USD	100,000	ENBRIDGE INC NOTES VARIABLE USD 1000 0.880% 18/02/22	100,000.00	100,035.93	0.04%
EUR	150,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD CALLABLE BOND FIXED 2.750% 29/03/28	179,864.50	184,632.32	0.07%
USD	300,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD CALLABLE NOTES 4.625% 29/04/30	323,230.64	336,523.05	0.14%
<b>Total Canada</b>			<b>910,635.95</b>	<b>945,266.42</b>	<b>0.38%</b>

**SANTANDER SICAV**

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

**SANTANDER GO DYNAMIC BOND****Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

<b>Kajmany</b>						
USD	1,100,000	ATLAS SENIOR LOAN FUND LTD 2017-8A A FLOATING 1.530% 16/01/30	1,100,220.00	1,098,003.50	0.43%	
USD	457,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD CALLABLE NOTES FIXED 2.528% 18/11/2027	472,740.90	445,856.86	0.18%	
USD	114,307	BLUEMOUNTAIN CLO 2015-2 LTD 2015-2A AIR FLOATING 1.148% 18/07/27	113,963.97	114,327.81	0.05%	
USD	200,000	SANDS CHINA LTD CALLABLE NOTES FIXED 2.850% 08/03/2029	199,494.00	188,495.00	0.07%	
USD	300,000	SANDS CHINA LTD CALLABLE NOTES FIXED 5.400% 08/08/28	339,570.00	323,290.50	0.13%	
USD	600,000	WYNN MACAU LTD CALLABLE NOTES FIXED 5.625% 26/08/2028	606,750.00	557,025.00	0.22%	
<b>Total Cayman Islands</b>			<b>2,832,738.87</b>	<b>2,726,998.67</b>	<b>1.08%</b>	
<b>Francja</b>						
EUR	100,000	ALTAREA SCA CALLABLE NOTES FIXED 1.875% 17/01/28	111,449.15	114,419.13	0.05%	
EUR	200,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE CALLABLE NOTES FIXED 4.250% 15/10/2029	234,270.00	226,336.72	0.09%	
USD	200,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE CALLABLE NOTES FIXED 5.500% 15/10/2029	200,000.00	197,341.00	0.08%	
EUR	400,000	ARGAN SA CALLABLE BOND FIXED 1.011% 17/11/2026	461,820.00	452,837.09	0.18%	
USD	200,000	BNP PARIBAS SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 1.904% 30/09/28	202,952.00	195,420.26	0.08%	
USD	400,000	BNP PARIBAS SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 19/04/32	400,000.00	404,455.45	0.16%	
USD	400,000	BNP PARIBAS SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 2.159% 15/09/2029	400,000.00	392,177.41	0.16%	
USD	400,000	BNP PARIBAS SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 3.052% 13/01/31	416,884.00	412,055.36	0.16%	
EUR	200,000	BPCE SA CALLABLE NOTES VARIABLE 13/OCT/2046 EUR 2.125% 13/10/2046	230,889.84	221,012.06	0.09%	
EUR	100,000	CEETRUS SA CALLABLE NOTES FIXED 2.750% 26/11/26	111,794.92	122,618.76	0.05%	
EUR	100,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES ET DES METIERS DE 0.125% 16/09/2025	117,906.74	112,167.55	0.04%	
EUR	200,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES ET DES METIERS DE 0.625% 16/09/2028	235,801.67	222,175.46	0.09%	
EUR	200,000	MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS VARIABLE 21/06/52	240,753.77	227,649.92	0.09%	
USD	400,000	SOCIETE GENERALE SA CALLABLE BOND VARIABLE PERP	444,400.00	435,500.00	0.17%	
USD	100,000	SOCIETE GENERALE SA CALLABLE NOTES VARIABLE USD 6.750% 31/12/64	107,500.00	110,437.00	0.04%	
<b>Total France</b>			<b>3,916,422.09</b>	<b>3,846,603.17</b>	<b>1.53%</b>	
<b>Niemcy</b>						
USD	700,000	BAYER US FINANCE II LLC CALLABLE NOTES FIXED 4.375% 15/12/28	822,190.00	782,830.11	0.31%	
USD	200,000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY CALLABLE NOTES 2.129% 24/11/26	203,733.11	199,775.45	0.08%	
USD	700,000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY CALLABLE NOTES 3.547% 18/09/31	753,211.00	737,873.47	0.29%	
USD	150,000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY CALLABLE NOTES 3.961% 26/11/25	150,000.00	158,534.71	0.06%	
USD	600,000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY CALLABLE NOTES VARIABLE 14/01/32	597,660.00	614,361.62	0.24%	
USD	400,000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY NOTES FIXED 3.300% 16/11/22	417,866.00	408,242.42	0.16%	
EUR	700,000	DEUTSCHE BANK AG CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 03/09/26	866,790.26	816,427.53	0.35%	
USD	200,000	DEUTSCHE BANK AG CALLABLE NOTES VARIABLE USD 6.000% 31/12/64	200,056.00	207,136.00	0.08%	
EUR	100,000	DEUTSCHE BANK AG MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.625% 20/01/27	110,683.04	118,159.85	0.05%	
GBP	100,000	DEUTSCHE BANK AG MEDIUM TERM NOTE FIXED 2.625% 16/12/24	129,960.69	137,792.65	0.05%	
EUR	100,000	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE 2.125% 09/07/2027	123,447.26	118,829.90	0.05%	
EUR	300,000	GRUENENTHAL GMBH CALLABLE BOND FIXED 4.125% 15/05/28	360,674.99	351,416.91	0.14%	
EUR	200,000	HAMBURG COMMERCIAL BANK AG CALLABLE MEDIUM TERM 0.500% 22/09/2026	235,954.77	226,114.06	0.09%	
EUR	200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH CALLABLE BOND FIXED 3.750% 15/09/26	248,401.97	230,592.65	0.09%	



**SANTANDER SICAV**

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

**SANTANDER GO DYNAMIC BOND****Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

EUR	100,000	INEOS STYROLUTION GROUP GMBH CALLABLE BOND FIXED 2.250% 16/01/27	118,861.10	110,633.05	0.04%
GBP	100,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV MEDIUM TERM NOTE 0.875% 20/02/25	136,502.74	131,562.62	0.05%
GBP	100,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV MEDIUM TERM NOTE 1.125% 18/09/23	127,520.65	134,305.64	0.05%
GBP	200,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV MEDIUM TERM NOTE 1.875% 03/12/24	255,605.88	271,354.72	0.11%
EUR	300,000	VONOVIA SE CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 0.250% 01/09/2028	349,813.92	331,134.91	0.13%
EUR	300,000	ZF EUROPE FINANCE BV CALLABLE NOTES FIXED 2.000% 23/02/26	358,014.51	342,479.47	0.14%
<b>Total Germany</b>			<b>6,566,947.89</b>	<b>6,429,557.74</b>	<b>2.56%</b>
<b>Hongkong</b>					
USD	300,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD NOTES FIXED 4.750% 27/04/2027	302,625.00	310,154.22	0.12%
USD	200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD CALLABLE MEDIUM TERM 3.625% 30/09/2030	168,000.00	192,585.62	0.08%
USD	200,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD CALLABLE NOTES FIXED 5.375% 04/12/29	200,000.00	195,310.00	0.08%
<b>Total Hong Kong</b>			<b>670,625.00</b>	<b>698,049.84</b>	<b>0.28%</b>
<b>Irlandia</b>					
USD	400,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL 3.300% 30/01/2032	398,496.00	407,394.32	0.16%
USD	100,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD CALLABLE NOTES FIXED 3.950% 01/07/24	104,489.00	104,809.87	0.04%
EUR	1,700,000	BLACK DIAMOND CLO LTD 2017-2A A1 FLOATING 0.860% 20/01/32	2,056,574.84	1,926,311.03	0.77%
EUR	200,000	CYRUSONE EUROPE FINANCE DAC CALLABLE NOTES FIXED 1.125% 26/05/28	238,295.71	227,241.95	0.09%
EUR	500,000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS IV DESIGNATED 0.730% 20/01/32	595,318.55	566,101.58	0.23%
USD	200,000	PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO CALLABLE NOTES FIXED 3.150% 15/06/30	214,130.00	202,892.88	0.08%
EUR	296,935	SEGOVIA EUROPEAN CLO 3-2017 DAC 2017-3X A FLOATING 0.920% 25/07/2030	337,490.71	337,137.70	0.13%
<b>Total Ireland</b>			<b>3,944,794.81</b>	<b>3,771,889.33</b>	<b>1.50%</b>
<b>Wyspa Man</b>					
USD	200,000	SASOL FINANCING INTERNATIONAL LTD CALLABLE NOTES 4.500% 14/11/22	206,400.00	202,626.20	0.08%
<b>Total Isle of Man</b>			<b>206,400.00</b>	<b>202,626.20</b>	<b>0.08%</b>
<b>Izrael</b>					
USD	300,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD CALLABLE BOND FIXED 4.875% 30/03/26	300,000.00	298,500.00	0.12%
<b>Total Israel</b>			<b>300,000.00</b>	<b>298,500.00</b>	<b>0.12%</b>
<b>Włochy</b>					
EUR	100,000	AMCO - ASSET MANAGEMENT CO SPA MEDIUM TERM NOTE 2.250% 17/07/27	113,685.00	120,374.65	0.05%
EUR	600,000	ATLANTIA SPA CALLABLE NOTES FIXED 1.875% 12/02/28	719,556.87	697,892.61	0.27%
EUR	400,000	ATLANTIA SPA MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.625% 03/02/25	486,590.16	461,529.76	0.18%
EUR	200,000	INTESA SANPAOLO SPA CALLABLE BOND VARIABLE PERP	296,679.90	275,433.95	0.11%
EUR	300,000	INTESA SANPAOLO SPA MEDIUM TERM NOTE FIXED 0.750% 16/03/28	356,333.88	339,418.84	0.14%
GBP	100,000	INTESA SANPAOLO SPA MEDIUM TERM NOTE FIXED 5.148% 10/06/30	125,965.00	150,995.46	0.06%
EUR	400,000	UNICREDIT SPA CALLABLE BOND VARIABLE PERP	527,320.24	470,895.96	0.19%
USD	400,000	UNICREDIT SPA MEDIUM TERM NOTE FIXED 7.830% 04/12/23	471,100.00	445,780.30	0.18%
<b>Total Italy</b>			<b>3,097,231.05</b>	<b>2,962,321.53</b>	<b>1.18%</b>

**SANTANDER SICAV**

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

**SANTANDER GO DYNAMIC BOND****Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021****Japonia**

GBP	200,000	EAST JAPAN RAILWAY CO MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.162% 15/09/2028	275,709.99	263,627.96	0.10%
EUR	200,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC CALLABLE NOTES VARIABLE 0.470% 06/09/2029	237,080.00	222,585.09	0.09%
USD	500,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC NOTES FIXED 2.564% 13/09/2031	500,000.00	488,085.48	0.19%
USD	200,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC NOTES FIXED 3.477% 12/04/26	210,460.00	213,531.65	0.08%
EUR	500,000	NIDEC CORP CALLABLE BOND FIXED 0.046% 30/03/26	591,524.99	563,226.50	0.22%
EUR	100,000	NISSAN MOTOR CO LTD CALLABLE NOTES FIXED 2.652% 17/03/26	130,859.85	121,648.52	0.05%
USD	600,000	NISSAN MOTOR CO LTD CALLABLE NOTES FIXED 4.345% 17/09/27	641,168.00	648,346.07	0.26%
USD	600,000	NISSAN MOTOR CO LTD CALLABLE NOTES FIXED 4.810% 17/09/30	676,038.00	672,209.97	0.27%
USD	900,000	NOMURA HOLDINGS INC NOTES FIXED 3.103% 16/01/30	952,513.00	929,136.23	0.38%
USD	100,000	SUNTORY HOLDINGS LTD CALLABLE NOTES FIXED 2.550% 28/06/22	100,861.00	100,765.35	0.04%

**Total Japan****4,316,214.83 4,223,162.82 1.68%****Jersey**

EUR	200,000	ATRIUM FINANCE ISSUER BV CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 2.625% 05/09/27	238,526.18	222,949.89	0.09%
USD	28,762	DORIC NIMROD AIR FINANCE ALPHA LTD 2012-1 CLASS A 5.125% 30/11/24	28,690.53	28,491.68	0.01%
EUR	100,000	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD CALLABLE 2.950% 29/07/26	113,256.65	119,934.44	0.05%
GBP	200,000	TP ICAP FINANCE PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 2.625% 18/11/2028	267,950.18	268,279.73	0.10%

**Total Jersey****648,423.54 639,655.74 0.25%****Liberia**

USD	100,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD CALLABLE NOTES FIXED 10.875% 01/06/23	113,437.50	109,940.00	0.04%
USD	119,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD CALLABLE NOTES FIXED 11.500% 01/06/25	127,478.75	133,430.54	0.06%

**Total Liberia****240,916.25 243,370.54 0.10%****Luksemburg**

EUR	300,000	ACEF HOLDING SCA CALLABLE NOTES FIXED 1.250% 26/04/2030	346,861.70	339,969.43	0.14%
EUR	300,000	ADLER GROUP SA CALLABLE NOTES FIXED 2.250% 27/04/27	356,477.76	286,391.02	0.11%
EUR	100,000	ALTICE FINANCING SA CALLABLE BOND FIXED 2.250% 15/01/25	111,195.00	110,834.18	0.04%
EUR	600,000	AROUNDTOWN SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 0.375% 15/04/2027	663,350.39	664,938.47	0.26%
EUR	600,000	BEVCO LUX SARL CALLABLE BOND FIXED 1.000% 16/01/30	723,760.20	667,429.17	0.24%
EUR	100,000	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE HOLDINGS SARL 1.250% 26/04/27	117,386.96	114,331.43	0.05%
EUR	200,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA 0.500% 27/01/28	240,625.61	221,338.34	0.09%
EUR	200,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA 0.900% 12/10/2029	229,963.38	224,008.79	0.09%
EUR	150,000	CPI PROPERTY GROUP SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 1.625% 23/04/27	163,186.28	173,663.55	0.07%
EUR	300,000	CPI PROPERTY GROUP SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 2.750% 12/05/26	397,766.09	365,533.72	0.15%
EUR	400,000	CROMWELL EREIT LUX FINCO SARL CALLABLE MEDIUM TERM 2.125% 19/11/25	498,341.63	465,315.85	0.19%
USD	500,000	JAB HOLDINGS BV CALLABLE NOTES FIXED 2.200% 23/11/30	498,940.00	490,366.09	0.20%
EUR	100,000	JAB HOLDINGS BV NOTES FIXED EUR 1.000% 20/12/27	109,607.97	115,199.35	0.05%
EUR	100,000	LINCOLN FINANCING SARL CALLABLE NOTES FIXED 3.625% 01/04/24	113,800.62	114,431.77	0.05%

**Total Luxembourg****4,571,263.59 4,353,751.16 1.73%****Meksyk**

USD	100,000	PETROLEOS MEXICANOS CALLABLE BOND FIXED 5.950% 28/01/31	100,000.00	97,295.00	0.04%
-----	---------	---	------------	-----------	-------

**Total Mexico****100,000.00 97,295.00 0.04%**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 2021**

<b>Norwegia</b>					
USD	200,000	AKER BP ASA CALLABLE NOTES FIXED 3.750% 15/01/30	208,548.00	212,081.16	0.09%
USD	100,000	EQUINOR ASA CALLABLE BOND FIXED 3.125% 06/04/30	99,210.00	107,203.34	0.04%
<b>Total Norway</b>			<b>307,758.00</b>	<b>319,284.50</b>	<b>0.13%</b>
<b>Panama</b>					
USD	500,000	CARNIVAL CORP CALLABLE NOTES FIXED 4.000% 01/08/2028	500,000.00	498,662.50	0.20%
USD	200,000	CARNIVAL CORP CALLABLE NOTES FIXED 7.625% 01/03/26	200,000.00	207,261.00	0.08%
<b>Total Panama</b>			<b>700,000.00</b>	<b>705,923.50</b>	<b>0.28%</b>
<b>Katar</b>					
USD	1,000,000	QNB FINANCE LTD MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.125% 17/06/24	999,680.00	995,000.00	0.40%
USD	300,000	QNB FINANCE LTD MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 1.285% 12/02/22	300,000.00	300,150.00	0.12%
<b>Total Qatar</b>			<b>1,299,680.00</b>	<b>1,295,150.00</b>	<b>0.52%</b>
<b>Korea Południowa</b>					
USD	200,000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC MEDIUM TERM NOTE 0.750% 15/09/2023	199,738.00	197,655.63	0.08%
<b>Total South Korea</b>			<b>199,738.00</b>	<b>197,655.63</b>	<b>0.08%</b>
<b>Hiszpania</b>					
GBP	100,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA CALLABLE MEDIUM TERM 3.375% 27/11/26	150,073.84	143,084.64	0.06%
EUR	200,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA MEDIUM 0.375% 07/10/2027	231,229.07	224,313.88	0.09%
EUR	400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA CALLABLE BOND 5.875% PERP	512,739.92	482,417.32	0.19%
GBP	300,000	BANCO SANTANDER SA MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.500% 14/04/26	416,656.44	399,018.57	0.16%
USD	400,000	BANCO SANTANDER SA NOTES FIXED 2.958% 25/03/31	400,000.00	408,178.46	0.16%
GBP	400,000	CAIXABANK SA CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 03/12/26	564,375.05	530,551.39	0.21%
EUR	200,000	WERFENLIFE SA CALLABLE NOTES FIXED 0.500% 28/10/2026	231,638.94	225,780.60	0.09%
<b>Total Spain</b>			<b>2,506,713.26</b>	<b>2,413,344.86</b>	<b>0.96%</b>
<b>Ponadnarodowe</b>					
USD	100,000	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD CALLABLE 4.500% 20/10/25	100,000.00	105,214.97	0.04%
<b>Total Supranational</b>			<b>100,000.00</b>	<b>105,214.97</b>	<b>0.04%</b>
<b>Szwecja</b>					
EUR	200,000	BALDER FINLAND OYJ CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.000% 20/01/29	242,235.93	219,797.55	0.09%
EUR	200,000	SAGAX AB CALLABLE NOTES FIXED EUR 2.000% 17/01/24	231,434.56	234,273.90	0.09%
EUR	100,000	SAGAX EURO MTN NL BV CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 0.750% 26/01/28	120,683.18	110,404.58	0.04%
EUR	300,000	SAGAX EURO MTN NL BV CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 1.000% 17/05/29	360,525.51	330,997.89	0.14%
EUR	150,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB CALLABLE 1.750% 14/01/25	170,166.78	175,605.25	0.07%
EUR	200,000	SBB TREASURY OYJ CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 01/02/23	242,845.03	226,692.07	0.09%
<b>Total Sweden</b>			<b>1,367,890.99</b>	<b>1,297,771.24</b>	<b>0.52%</b>

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 2021****Szwajcaria**

USD	200,000	CREDIT SUISSE GROUP AG CALLABLE BOND VARIABLE PERP	212,000.00	204,875.00	0.08%
USD	250,000	CREDIT SUISSE GROUP AG CALLABLE NOTES VARIABLE 02/02/27	250,000.00	241,623.66	0.10%
USD	300,000	CREDIT SUISSE GROUP AG CALLABLE NOTES VARIABLE 12/06/24	305,443.15	303,086.22	0.12%
GBP	300,000	CREDIT SUISSE GROUP AG CALLABLE NOTES VARIABLE 2.125% 15/11/2029	405,601.47	399,973.16	0.16%
USD	200,000	CREDIT SUISSE GROUP AG CALLABLE NOTES VARIABLE 5.250% 31/12/64	212,250.00	204,600.00	0.08%
USD	400,000	CREDIT SUISSE GROUP AG CALLABLE NOTES VARIABLE PERP	444,500.00	433,012.80	0.17%
USD	500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG CALLABLE NOTES VARIABLE USD 6.375% 31/12/64	554,125.00	540,150.00	0.21%
USD	650,000	CREDIT SUISSE GROUP AG NOTES 4.194% 01/04/31	760,073.50	717,899.36	0.29%
USD	300,000	UBS AG/STAMFORD CT NOTES FIXED 7.625% 17/08/22	331,537.50	311,684.70	0.12%
USD	200,000	UBS AG BOND FIXED 5.125% 15/05/24	221,640.00	214,377.20	0.09%
USD	300,000	UBS GROUP AG CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 11/02/32	300,000.00	290,755.70	0.12%

**Total Switzerland****3,997,170.62 3,862,037.80 1.54%****Holandia**

EUR	200,000	CTP NV CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 0.625% 27/09/2026	234,326.47	224,098.55	0.09%
EUR	200,000	CTP NV CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.250% 21/06/2029	239,179.63	222,034.14	0.09%
EUR	200,000	CTP NV CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.500% 27/09/2031	233,076.58	220,150.36	0.09%
USD	400,000	ING GROEP NV CALLABLE BOND VARIABLE USD 1000 4.875% 31/12/64	409,400.00	403,972.00	0.17%
USD	100,000	ING GROEP NV CALLABLE BOND VARIABLE USD 1000 5.750% 31/12/64	103,625.00	107,708.50	0.04%
USD	100,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV CALLABLE NOTES FIXED 7.250% 17/03/44	119,150.00	110,651.50	0.04%
USD	100,000	PROSUS NV CALLABLE NOTES FIXED 3.680% 21/01/30	100,000.00	103,060.00	0.04%
EUR	150,000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN BOND STEP CPN 2.188% PERP	232,139.25	234,300.66	0.09%
EUR	100,000	ZIGGO BOND CO BV CALLABLE NOTES FIXED 3.375% 28/02/30	110,020.00	110,810.72	0.04%
USD	300,000	ZIGGO BOND CO BV CALLABLE NOTES FIXED 5.125% 28/02/30	305,625.00	303,448.50	0.12%

**Total The Netherlands****2,086,541.93 2,040,234.93 0.81%****Wielka Brytania**

GBP	100,000	ANNINGTON FUNDING PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 2.308% 06/10/2032	134,250.00	133,055.96	0.05%
GBP	200,000	ANNINGTON FUNDING PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 2.924% 06/10/2051	268,500.00	274,198.29	0.11%
GBP	200,000	BARCLAYS PLC CALLABLE BOND VARIABLE PERP	303,459.44	281,494.87	0.11%
USD	300,000	BARCLAYS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 2.894% 24/11/2032	300,000.00	302,478.19	0.12%
USD	300,000	BARCLAYS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 3.330% 24/11/2042	300,000.00	305,004.56	0.12%
USD	400,000	BARCLAYS PLC NOTES FIXED 4.375% 12/01/26	456,357.80	437,769.12	0.17%
EUR	400,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC CALLABLE 4.750% 30/11/2028	462,419.99	458,457.25	0.18%
GBP	400,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC CALLABLE BOND FIXED 3.250% 16/02/26	553,799.99	521,196.67	0.21%
GBP	49,737	FINSBURY SQUARE 2018-2 PLC 2018-2 A FLOATING 1.730% 12/09/68	65,658.16	67,215.87	0.03%
USD	200,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC BOND FIXED 3.000% 29/06/27	205,500.00	196,994.00	0.08%
USD	600,000	HSBC HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 04/06/31	636,932.00	607,819.98	0.24%
USD	300,000	HSBC HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 18/08/31	309,030.00	293,541.74	0.12%
USD	300,000	HSBC HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 2.871% 22/11/2032	300,000.00	302,455.68	0.12%
USD	400,000	HSBC HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 24/05/32	402,984.00	401,834.02	0.16%
USD	200,000	HSBC HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 3.973% 22/05/30	213,292.00	217,230.08	0.09%
USD	300,000	HSBC HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES VARIABLE PERP	300,000.00	300,750.00	0.12%
USD	200,000	HSBC HOLDINGS PLC NOTES FIXED 4.950% 31/03/30	199,750.00	235,008.82	0.09%
EUR	400,000	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV CALLABLE 1.750% 18/03/33	472,484.46	443,574.66	0.18%
USD	100,000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC CALLABLE NOTES FIXED 3.750% 21/07/22	103,338.00	101,122.80	0.04%
EUR	100,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC CALLABLE BOND FIXED 2.500% 15/01/26	121,505.00	112,902.08	0.04%

**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 2021**

EUR	200,000	INFORMA PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE FIXED 2.125% 06/10/25	255,695.86	237,650.60	0.09%
GBP	500,000	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC CALLABLE MEDIUM 3.375% 08/10/28	719,889.10	708,392.30	0.29%
GBP	200,000	LENDLEASE EUROPE FINANCE PLC CALLABLE MEDIUM TERM 3.500% 02/12/2033	264,744.46	269,631.34	0.11%
GBP	200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC CALLABLE BOND VARIABLE PERP	308,971.77	289,162.50	0.12%
EUR	200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 0.500% 12/11/25	219,750.33	229,124.26	0.09%
USD	100,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 6.750% 31/12/64	107,500.00	112,773.50	0.04%
GBP	200,000	MARKS & SPENCER PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.750% 19/05/26	282,487.34	276,174.01	0.11%
GBP	100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY BOND FIXED 1.000% 24/01/23	130,096.29	135,001.02	0.05%
GBP	25,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY BOND VARIABLE 10.250% 31/12/64	52,502.10	64,108.37	0.03%
USD	200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY CALLABLE MEDIUM TERM VARIABLE 01/08/24	217,780.00	209,554.57	0.08%
USD	300,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY CALLABLE MEDIUM TERM VARIABLE 08/03/24	319,098.00	309,122.90	0.12%
USD	200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY MEDIUM TERM NOTE FIXED 0.550% 22/01/24	199,846.00	197,433.13	0.08%
USD	600,000	NATWEST GROUP PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 22/03/25	655,421.00	635,362.41	0.25%
USD	300,000	NATWEST GROUP PLC CALLABLE NOTES VARIABLE 25/06/24	326,542.50	314,014.47	0.12%
USD	200,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC CALLABLE BOND 4.892% 18/05/29	223,640.00	229,154.94	0.09%
USD	600,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC CALLABLE NOTES 3.823% 03/11/28	659,500.00	644,612.50	0.26%
USD	200,000	STANDARD CHARTERED PLC CALLABLE BOND VARIABLE PERP	209,200.00	203,194.00	0.08%
USD	200,000	STANDARD CHARTERED PLC CALLABLE NOTES VARIABLE VARIABLE 14/01/27	200,000.00	193,828.10	0.08%
EUR	200,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC CALLABLE 0.375% 27/07/29	240,490.03	217,847.14	0.09%
GBP	100,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC CALLABLE NOTES 4.250% 15/01/2030	128,147.48	134,029.69	0.05%
GBP	200,000	VIRGIN MONEY UK PLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 4.000% 03/09/27	291,041.94	290,341.46	0.12%
GBP	400,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC CALLABLE BOND FIXED 4.500% 15/07/31	556,680.00	539,862.14	0.21%
GBP	200,000	WORKSPACE GROUP PLC CALLABLE NOTES FIXED 2.250% 11/03/28	279,358.29	267,130.75	0.11%
<b>Total United Kingdom</b>			<b>12,957,643.33</b>	<b>12,701,610.74</b>	<b>5.05%</b>
<b>Stany Zjednoczone</b>					
USD	368,853	AAMES MORTGAGE INVESTMENT TRUST 2006-1 2006-1 M1 FLOATING 0.572% 25/04/36	357,347.24	365,656.92	0.15%
USD	162,168	ABFC 2005-WMC1 TRUST 2005-WMC1 M3 FLOATING 0.883% 25/06/35	159,633.77	161,518.23	0.06%
USD	99,300	ABFC 2006-OPT2 TRUST 2006-OPT2 A2 FLOATING 1.848% 25/10/36	91,541.95	96,954.67	0.04%
USD	56,085	ACE SECURITIES CORP HOME EQUITY LOAN TRUST SERIES 2.043% 25/05/34	54,823.20	57,908.59	0.02%
USD	500,000	AEGIS ASSET BACKED SECURITIES TRUST MORTGAGE FLOATING 0.797% 25/10/35	491,875.00	493,505.80	0.20%
USD	600,000	AES CORP/THE CALLABLE NOTES FIXED 2.450% 15/01/2031	578,286.00	584,945.73	0.23%
USD	276,484	ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/02/29	297,419.76	302,804.63	0.12%
USD	56,490	ALTERNATIVE LOAN TRUST 2006-2CB 2006-2CB A14 5.500% 25/03/36	35,556.78	34,578.33	0.01%
USD	117,016	ALTERNATIVE LOAN TRUST 2006-OA16 2006-OA16 A2 1.982% 25/10/46	109,629.16	114,123.60	0.05%
USD	765,598	ALTERNATIVE LOAN TRUST 2007-HY8C 2007-HY8C A1 FLOATING 0.252% 25/09/47	734,093.60	747,622.16	0.30%
USD	125,073	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS A PASS THROUGH 3.700% 01/04/28	122,884.37	127,176.42	0.05%
USD	73,948	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH 3.600% 22/03/29	71,174.78	76,434.82	0.03%
USD	154,366	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH 3.000% 15/04/30	153,655.26	153,792.95	0.06%
USD	81,057	AMERICAN AIRLINES 2017-2 CLASS AA PASS THROUGH 3.350% 15/04/31	75,484.53	82,680.75	0.03%



**Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

USD	275,615	AMERICAN AIRLINES 2019-1 CLASS AA PASS THROUGH 3.150% 15/08/33	273,547.78	279,333.54	0.11%
USD	200,000	AMERICAN ASSETS TRUST LP CALLABLE NOTES FIXED 3.375% 01/02/31	206,451.88	204,527.90	0.08%
USD	117,482	AMERICAN HOME MORTGAGE ASSETS TRUST 2006-3 2006-3 1.713% 25/10/46	110,223.50	113,240.99	0.05%
EUR	300,000	AMERICAN TOWER CORP CALLABLE NOTES FIXED 0.400% 15/02/2027	346,405.57	335,063.15	0.13%
USD	166,976	AMERIQUEST MORTGAGE SECURITIES INC ASSET-BACKED 0.853% 25/11/35	164,262.15	166,929.12	0.07%
USD	100,000	AMERIQUEST MORTGAGE SECURITIES INC ASSET-BACKED 1.123% 25/07/35	95,375.00	100,236.64	0.04%
USD	600,000	AMERIQUEST MORTGAGE SECURITIES INC ASSET-BACKED FLOATING 0.962% 25/01/36	594,750.00	595,516.14	0.24%
USD	554,805	AMERIQUEST MORTGAGE SECURITIES INC ASSET-BACKED FLOATING 1.112% 25/09/34	554,631.88	555,132.77	0.22%
USD	100,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC CALLABLE NOTES 3.500% 01/06/30	99,790.00	109,704.19	0.04%
USD	100,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC CALLABLE NOTES 4.350% 01/06/40	99,937.00	117,383.57	0.05%
USD	100,000	ARES FINANCE CO II LLC CALLABLE NOTES FIXED 3.250% 15/06/30	99,771.00	103,356.43	0.04%
USD	717,386	ARGENT SECURITIES INC ASSET-BACKED PASS-THROUGH FLOATING 1.892% 25/11/34	718,283.04	738,333.13	0.29%
USD	100,000	ASSET BACKED SECURITIES CORP HOME EQUITY LOAN 1.168% 25/07/35	98,125.00	100,060.85	0.04%
USD	82,144	ASSET BACKED SECURITIES CORP HOME EQUITY LOAN 1.263% 25/02/35	82,092.49	82,901.08	0.03%
EUR	100,000	AT&T INC CALLABLE BOND VARIABLE PERP	124,048.56	113,781.82	0.05%
USD	100,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC CALLABLE NOTES FIXED 4.125% 01/08/25	108,384.00	105,585.76	0.04%
USD	500,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC CALLABLE NOTES FIXED 5.500% 15/12/24	568,433.00	547,492.03	0.22%
USD	200,000	BANK OF AMERICA CORP CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.126% 20/01/23	202,965.64	199,811.60	0.08%
USD	100,000	BANK OF AMERICA CORP CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.974% 07/02/30	109,161.00	110,364.78	0.04%
USD	500,000	BANK OF AMERICA CORP CALLABLE NOTES VARIABLE 22/04/34	506,155.00	508,324.74	0.20%
USD	200,000	BANK OF AMERICA CORP CALLABLE NOTES VARIABLE 29/04/31	212,460.00	202,331.30	0.08%
USD	300,000	BANK OF AMERICA CORP CALLABLE NOTES VARIABLE VARIABLE 11/03/32	300,000.00	304,251.53	0.12%
USD	105,268	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES I TRUST 0.708% 25/04/36	103,162.84	104,923.13	0.04%
USD	86,542	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES I TRUST 1.170% 25/10/35	84,486.91	85,916.66	0.03%
USD	500,000	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES I TRUST FLOATING 0.322% 25/02/37	468,437.50	482,929.65	0.19%
USD	564,474	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES I TRUST FLOATING 0.722% 25/02/36	560,240.78	563,574.05	0.22%
USD	190,979	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES I TRUST FLOATING 0.767% 25/11/35	191,039.05	191,165.94	0.08%
USD	268,777	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES TRUST 1.005% 25/07/34	261,422.48	266,986.26	0.11%
USD	259,330	BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES TRUST 2006-3 0.618% 25/08/36	255,714.05	259,231.75	0.10%
EUR	200,000	BECTON DICKINSON AND CO CALLABLE BOND FIXED 0.000% 13/08/2023	235,076.76	226,927.38	0.09%
EUR	100,000	BECTON DICKINSON AND CO CALLABLE BOND FIXED 0.034% 13/08/2025	117,195.00	112,650.28	0.04%
EUR	400,000	BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL CALLABLE NOTES 0.334% 13/08/2028	468,780.00	446,018.96	0.18%
EUR	200,000	BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL CALLABLE NOTES 1.213% 12/02/36	241,950.00	222,190.12	0.09%
USD	600,000	BLACK HILLS CORP CALLABLE NOTES FIXED 2.500% 15/06/30	597,816.00	597,015.44	0.24%
USD	300,000	BLUE OWL FINANCE LLC CALLABLE NOTES FIXED 3.125% 10/06/31	296,190.00	294,008.69	0.12%
USD	900,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP CALLABLE NOTES FIXED 2.650% 01/06/30	909,753.00	918,925.34	0.37%
---	---	---	---	---	---

**SANTANDER SICAV**

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

**SANTANDER GO DYNAMIC BOND****Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

USD	700,000	BROADCOM INC CALLABLE NOTES FIXED 2.600% 15/02/33	697,116.00	682,472.29	0.27%
USD	400,000	BROADCOM INC CALLABLE NOTES FIXED 4.300% 15/11/32	437,908.00	450,321.47	0.18%
USD	150,000	CARLYLE FINANCE SUBSIDIARY LLC CALLABLE NOTES 3.500% 19/09/29	149,500.50	160,313.32	0.06%
USD	300,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/30	315,937.50	307,801.50	0.12%
USD	100,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.000% 01/02/28	105,437.50	104,200.00	0.04%
USD	900,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER 3.900% 01/06/52	873,321.00	903,145.30	0.36%
USD	100,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER 4.908% 23/07/25	114,925.43	110,092.91	0.04%
USD	100,000	CIT GROUP INC CALLABLE NOTES FIXED 5.000% 01/08/23	107,250.00	105,373.50	0.04%
USD	127,082	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2006-WMC1 2006-WMC1 0.768% 25/12/35	114,214.92	125,292.63	0.05%
USD	733,461	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2007-AHL3 2007-AHL3 FLOATING 0.262% 25/07/45	636,277.71	634,646.84	0.25%
USD	100,000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC 2005-HE1 M4 1.203% 25/05/35	98,750.00	99,395.29	0.04%
USD	100,000	CIT MORTGAGE LOAN TRUST 2007-1 2007-1 1M1 FLOATING 3.292% 25/10/37	101,062.50	101,797.57	0.04%
USD	800,000	COLT MERGER SUB INC CALLABLE NOTES FIXED 6.250% 01/07/25	841,625.00	840,020.00	0.33%
USD	600,000	COTY INC/HFC PRESTIGE PRODUCTS INC/HFC PRESTIGE 4.750% 15/01/2029	600,000.00	613,050.00	0.24%
USD	300,000	COTY INC CALLABLE NOTES FIXED 5.000% 15/04/2026	308,407.50	309,420.00	0.12%
USD	128,492	COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES 2006-22 1A 0.288% 25/06/35	118,052.24	124,459.27	0.05%
USD	312,388	COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES 2007-BC3 2A3 0.328% 25/11/47	301,514.90	336,467.02	0.13%
USD	165,398	CREDIT-BASED ASSET SERVICING AND SECURITIZATION 1.063% 25/01/34	161,107.98	164,173.88	0.07%
USD	100,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP CALLABLE NOTES 3.150% 15/07/23	103,184.00	103,002.85	0.04%
USD	100,000	CWABS ASSET-BACKED CERTIFICATES TRUST 2005-16 0.628% 25/05/36	97,500.00	99,832.82	0.04%
USD	600,000	CWABS ASSET-BACKED CERTIFICATES TRUST 2005-3 FLOATING 2.042% 25/08/35	599,250.00	606,982.20	0.24%
USD	500,000	CWABS ASSET-BACKED CERTIFICATES TRUST 2005-7 FLOATING 1.217% 25/11/35	499,687.50	498,699.20	0.20%
USD	400,000	DELTA AIR LINES INC CALLABLE NOTES FIXED 7.000% 01/05/25	452,500.00	458,012.71	0.18%
USD	723,231	DEUTSCHE ALT-A SECURITIES MORTGAGE LOAN TRUST 0.472% 25/12/36	366,390.10	338,960.99	0.13%
USD	250,000	DISCOVER BANK CALLABLE NOTES FIXED 4.650% 13/09/28	281,797.03	284,294.49	0.11%
USD	500,000	DISH DBS CORP CALLABLE BOND FIXED 5.250% 01/12/2026	500,000.00	509,695.00	0.20%
USD	350,000	E*TRADE FINANCIAL CORP CALLABLE NOTES FIXED 4.500% 20/06/28	400,639.32	394,940.56	0.16%
USD	150,000	EDISON INTERNATIONAL CALLABLE NOTES FIXED 5.750% 15/06/27	165,408.00	171,486.21	0.07%
USD	600,000	ENERGY TEXAS INC CALLABLE BOND FIXED 1.750% 15/03/31	560,568.00	561,349.96	0.22%
USD	100,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC CALLABLE NOTES 4.050% 15/02/22	104,147.56	100,426.67	0.04%
USD	50,000	EPR PROPERTIES CALLABLE NOTES FIXED 4.500% 01/06/27	53,959.50	52,840.26	0.02%
USD	100,000	EQT CORP CALLABLE NOTES FIXED 6.125% 01/02/25	100,000.00	113,126.50	0.04%
EUR	500,000	EQUINIX INC CALLABLE NOTES FIXED 1.000% 15/03/33	598,663.60	545,499.98	0.22%
USD	500,000	EXPEDIA GROUP INC CALLABLE NOTES FIXED 2.950% 15/03/31	497,771.00	499,578.83	0.20%
USD	176,000	EXPEDIA GROUP INC CALLABLE NOTES FIXED 6.250% 01/05/25	196,722.24	198,626.66	0.08%
USD	100,000	FAIR ISAAC CORP CALLABLE NOTES FIXED 4.000% 15/06/28	100,000.00	103,073.00	0.04%
USD	366,809	FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN TRUST 2004-FF11 0.902% 25/01/2035	363,141.09	368,672.64	0.15%
EUR	100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 1.744% 19/07/24	108,485.00	115,314.45	0.05%
EUR	300,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.250% 15/09/25	386,312.70	365,302.37	0.15%
USD	500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC CALLABLE NOTES FIXED 2.700% 10/08/2026	500,000.00	505,000.00	0.20%
USD	300,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC CALLABLE NOTES FIXED 5.584% 18/03/24	325,125.00	323,626.50	0.13%
EUR	100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 01/12/24	113,700.67	111,857.25	0.04%

**SANTANDER SICAV**

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

**SANTANDER GO DYNAMIC BOND****Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

EUR	100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC NOTES FIXED 2.330% 25/11/25	124,992.81	118,154.00	0.05%
EUR	100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC NOTES FIXED 2.386% 17/02/26	124,992.81	118,798.28	0.05%
USD	100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC NOTES FIXED 5.596% 07/01/22	99,750.00	100,199.00	0.04%
USD	1,013,000	FREMONT HOME LOAN TRUST 2005-2 2005-2 M4 FLOATING 1.098% 25/06/35	990,848.75	1,005,334.33	0.41%
USD	150,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE BOND VARIABLE 4.223% 01/05/29	164,662.50	167,108.75	0.07%
EUR	100,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE MEDIUM TERM 0.307% 21/04/23	111,415.00	113,437.49	0.05%
EUR	300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE MEDIUM TERM VARIABLE 30/04/24	362,438.75	340,408.75	0.14%
USD	200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE NOTES FIXED 0.523% 08/03/23	200,000.00	199,380.45	0.08%
USD	300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE NOTES VARIABLE 05/06/28	338,949.00	323,356.29	0.13%
USD	200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE NOTES VARIABLE 08/03/24	200,000.00	199,158.51	0.08%
USD	500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE CALLABLE NOTES VARIABLE 09/03/27	500,000.00	490,061.99	0.19%
USD	109,446	GSAMP TRUST 2004-OPT 2004-OPT M1 FLOATING 1.018% 25/11/34	105,751.92	109,427.73	0.04%
USD	436,138	GSAMP TRUST 2005-HE6 2005-HE6 M2 FLOATING 0.767% 25/11/35	432,594.10	435,445.06	0.17%
USD	231,838	GSAMP TRUST 2006-FM3 2006-FM3 A2C FLOATING 0.368% 25/11/36	125,771.98	142,235.55	0.06%
USD	200,000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC CALLABLE NOTES 3.625% 15/02/32	200,000.00	199,187.50	0.08%
USD	200,000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC CALLABLE NOTES 4.000% 01/05/31	200,000.00	203,656.00	0.08%
USD	100,000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC CALLABLE NOTES 5.750% 01/05/28	100,000.00	106,138.00	0.04%
USD	700,000	HOME EQUITY ASSET TRUST 2005-5 2005-5 M4 FLOATING 1.037% 25/11/35	695,187.50	698,735.80	0.28%
USD	177,141	HSI ASSET SECURITIZATION CORP TRUST 2007-HE2 0.498% 25/04/37	118,795.18	117,146.78	0.05%
USD	150,000	HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP CALLABLE NOTES FIXED 3.250% 15/01/30	149,577.00	155,885.40	0.06%
USD	100,000	HYATT HOTELS CORP CALLABLE NOTES FIXED 1.300% 01/10/2023	99,941.00	100,018.16	0.04%
USD	100,000	HYATT HOTELS CORP CALLABLE NOTES FIXED 1.800% 01/10/2024	99,994.00	100,031.69	0.04%
USD	100,000	HYATT HOTELS CORP CALLABLE NOTES VARIABLE 1.099% 01/10/2023	100,000.00	100,300.06	0.04%
USD	318,905	INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST 2006-AR15 0.358% 25/07/36	313,552.31	313,050.16	0.12%
USD	376,825	INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST 2007-FLX1 0.342% 25/02/37	292,981.29	299,697.54	0.12%
USD	150,000	JPMORGAN CHASE & CO CALLABLE NOTES VARIABLE 3.702% 06/05/30	161,068.50	164,143.86	0.07%
USD	300,000	KENNEDY-WILSON INC CALLABLE NOTES FIXED 4.750% 01/02/2030	300,000.00	304,204.50	0.12%
USD	58,548	LEHMAN XS TRUST 2007-3 2007-3 1BA2 FLOATING 0.743% 25/03/37	57,235.97	61,446.03	0.02%
USD	90,499	LEHMAN XS TRUST SERIES 2006-18N 2006-18N A3 0.330% 25/12/36	88,462.35	95,548.09	0.04%
USD	100,000	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC CALLABLE NOTES FIXED 6.500% 15/05/27	100,000.00	109,631.50	0.04%
USD	243,172	LONG BEACH MORTGAGE LOAN TRUST 2004-5 2004-5 M1 FLOATING 0.742% 25/09/34	235,572.43	241,403.56	0.10%
USD	452,688	LONG BEACH MORTGAGE LOAN TRUST 2006-8 2006-8 1A FLOATING 0.242% 25/09/36	338,384.35	334,732.91	0.13%
USD	150,000	MARRIOTT OWNERSHIP RESORTS INC CALLABLE NOTES 6.125% 15/09/25	160,312.50	157,200.00	0.06%
USD	200,000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / 4.625% 15/06/2025	214,500.00	213,637.00	0.08%
USD	200,000	MIDWEST CONNECTOR CAPITAL CO LLC CALLABLE NOTES 3.900% 01/04/24	204,500.00	207,436.91	0.08%
USD	200,000	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC / MILEAGE PLUS 6.500% 20/06/27	206,750.00	214,051.00	0.09%
USD	140,791	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2003-NC8 1.198% 25/09/33	137,095.55	140,797.11	0.06%
USD	702,905	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2005-HE2 FLOATING 0.812% 25/01/35	671,493.55	684,377.37	0.27%
USD	583,473	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2006-HE8 0.232% 25/10/2036	344,248.93	344,863.90	0.14%
USD	181,334	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2007-NC2 0.368% 25/02/37	99,053.65	108,240.71	0.04%



**SANTANDER SICAV**

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

**SANTANDER GO DYNAMIC BOND****Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

USD	331,940	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2007-NC2 FLOATING 0.242% 25/02/37	197,608.26	196,809.86	0.08%
USD	145,433	MORGAN STANLEY CAPITAL I INC TRUST 2006-HE2 0.508% 25/03/36	123,981.66	131,633.54	0.05%
USD	403,987	MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2006-11 2006-11 6.354% 25/08/36	139,123.06	117,811.52	0.05%
GBP	150,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.692% 05/06/28	193,848.62	211,893.29	0.08%
USD	400,000	NATIONAL FUEL GAS CO CALLABLE NOTES FIXED 2.950% 01/03/31	389,544.00	401,073.70	0.16%
USD	260,000	NCL CORP LTD CALLABLE NOTES FIXED 10.250% 01/02/26	289,250.00	302,513.90	0.12%
USD	635,632	NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TRUST 2004+3 2004-3 1.098% 25/11/34	623,250.51	632,694.14	0.25%
USD	700,000	NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TRUST 2005-4 2005-4 FLOATING 1.037% 25/09/35	700,000.00	700,232.26	0.28%
USD	200,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC NOTES VARIABLE 01/03/23	200,000.00	200,338.09	0.08%
USD	100,000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC CALLABLE MEDIUM 1.850% 16/09/2026	99,976.00	97,684.01	0.04%
USD	167,451	NOVASTAR MORTGAGE FUNDING TRUST SERIES 2007-2 0.328% 25/09/37	162,361.66	165,673.04	0.07%
USD	150,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC CALLABLE NOTES 4.750% 15/01/28	163,872.00	165,798.66	0.07%
USD	100,000	ONEOK INC CALLABLE NOTES FIXED 6.350% 15/01/31	99,667.00	126,185.18	0.05%
USD	762,596	OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST 2005-1 2005-1 M1 FLOATING 0.872% 25/02/35	760,689.11	759,709.26	0.30%
USD	731,000	OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST 2005-5 ASSET-BACKED 0.722% 25/12/2035	728,258.75	727,332.72	0.29%
USD	857,171	OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST 2007-4 2007-4 1A1 0.322% 25/04/2037	731,274.37	732,063.40	0.29%
USD	264,184	OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST 2007-5 2007-5 1A1 FLOATING 0.312% 25/05/37	196,982.27	202,530.48	0.08%
USD	622,661	OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST 2007-CP1 2007-CP1 FLOATING 0.232% 25/03/37	576,739.55	599,056.20	0.24%
USD	500,000	ORACLE CORP CALLABLE NOTES FIXED 2.875% 2.875% 25/03/31	505,925.00	502,782.25	0.20%
USD	400,000	ORGANON & CO / ORGANON FOREIGN DEBT CO-ISSUER BV 4.125% 30/04/28	400,000.00	410,572.00	0.16%
USD	379,852	OWNIT MORTGAGE LOAN TRUST SERIES 2006-6 2006-6 A1 0.372% 25/09/2037	355,636.09	356,889.00	0.14%
USD	100,000	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO CALLABLE NOTES 3.750% 15/08/42	103,500.00	94,206.74	0.04%
USD	400,000	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO CALLABLE BOND FIXED 3.250% 01/06/31	399,152.00	403,220.58	0.16%
USD	100,000	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO CALLABLE BOND FIXED 3.300% 01/08/40	99,501.00	93,200.59	0.04%
USD	700,000	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO CALLABLE BOND FIXED 4.550% 01/07/30	782,647.00	758,779.83	0.30%
USD	400,000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC 4.875% 15/05/29	400,000.00	411,608.00	0.16%
USD	300,000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC 7.500% 01/06/25	317,625.00	317,320.50	0.13%
USD	200,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL FINANCE CORP 4.450% 29/01/26	229,381.83	219,773.22	0.09%
USD	100,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL FINANCE CORP 4.875% 11/07/22	106,462.21	102,195.98	0.04%
USD	120,950	RALI SERIES 2007-QA1 TRUST 2007-QA1 A3 FLOATING 0.318% 25/01/37	111,649.19	114,871.00	0.05%
USD	121,003	RALI SERIES 2007-QA5 TRUST 2007-QA5 2A1 VARIABLE 6.110% 25/09/37	87,424.91	101,704.93	0.04%
USD	141,141	RAMP SERIES 2007-RS2 TRUST 2007-RS2 A3 FLOATING 0.518% 25/05/37	126,536.37	137,425.13	0.05%
USD	100,000	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC CALLABLE NOTES FIXED 4.650% 01/04/30	99,668.00	116,126.05	0.05%
USD	1,284,929	RENAISSANCE HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-3 AF3 STEP 5.586% 25/11/36	661,738.21	641,218.54	0.26%
USD	210,781	RIO OIL FINANCE TRUST SERIES 2014-1 CALLABLE NOTES 9.250% 06/07/24	239,236.97	225,398.11	0.09%

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER GO DYNAMIC BOND

### Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021

USD	350,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC CALLABLE NOTES FIXED 5.000% 15/03/27	397,569.08	393,457.79	0.16%
USD	132,639	SAXON ASSET SECURITIES TRUST 2004-1 2004-1 A 0.688% 25/03/35	121,447.83	128,410.10	0.05%
USD	476,088	SAXON ASSET SECURITIES TRUST 2004-3 2004-3 M2 0.752% 26/12/2034	469,839.49	477,495.27	0.19%
USD	124,983	SECURITIZED ASSET BACKED RECEIVABLES LLC TRUST 0.290% 25/07/36	108,109.94	115,393.02	0.05%
USD	700,000	SECURITIZED ASSET BACKED RECEIVABLES LLC TRUST 0.552% 25/10/2035	699,125.00	698,700.17	0.28%
USD	95,105	SLM STUDENT LOAN TRUST 2008-9 2008-9 A FLOATING 1.718% 25/04/23	95,900.24	95,840.74	0.04%
USD	54,670	SOUNDVIEW HOME LOAN TRUST 2005-4 2005-4 M2 0.853% 25/03/36	54,311.14	54,817.85	0.02%
USD	700,000	SOUNDVIEW HOME LOAN TRUST 2005-4 2005-4 M3 FLOATING 0.842% 25/03/36	700,000.00	699,305.32	0.28%
USD	100,000	SOUNDVIEW HOME LOAN TRUST 2006-EQ1 2006-EQ1 A4 0.418% 25/10/36	94,250.00	99,410.60	0.04%
USD	108,075	SOUNDVIEW HOME LOAN TRUST 2007-1 2007-1 1A1 0.300% 25/03/37	100,509.89	105,471.22	0.04%
USD	463,181	SOUNDVIEW HOME LOAN TRUST 2007-OPT2 2007-OPT2 1A1 FLOATING 0.262% 25/07/37	428,732.02	438,966.02	0.17%
USD	200,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO CALLABLE BOND FIXED 3.700% 01/08/25	213,530.42	213,873.10	0.09%
USD	100,000	SOUTHERN CO/THE CALLABLE NOTES FIXED 3.700% 30/04/30	99,751.00	108,815.06	0.04%
USD	200,000	SOUTHWEST AIRLINES CO CALLABLE NOTES FIXED 5.250% 04/05/25	215,034.44	221,809.02	0.09%
USD	655,882	SPECIALTY UNDERWRITING & RESIDENTIAL FINANCE TRUST FLOATING 0.242% 25/11/37	454,198.25	473,468.58	0.19%
USD	200,000	SPIRIT AEROSYSTEMS INC CALLABLE NOTES FIXED 4.600% 15/06/28	218,084.02	199,803.00	0.08%
EUR	150,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ CALLABLE NOTES FIXED 2.250% 21/11/26	166,501.44	167,010.79	0.07%
USD	120,489	STRUCTURED ASSET MORTGAGE INVESTMENTS II TRUST 0.330% 25/07/46	100,556.49	107,509.35	0.04%
USD	146,927	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP MORTGAGE LOAN 0.305% 25/09/36	115,705.30	115,692.27	0.05%
USD	300,000	SYNCHRONY FINANCIAL CALLABLE NOTES FIXED 3.950% 01/12/27	334,125.00	322,466.81	0.13%
USD	150,000	SYNCHRONY FINANCIAL CALLABLE NOTES FIXED 4.500% 23/07/25	160,986.00	162,226.66	0.06%
USD	100,000	SYSTEMS ENERGY RESOURCES INC CALLABLE BOND FIXED 2.140% 09/12/25	99,967.00	101,025.32	0.04%
USD	400,000	TBA UMBS SINGLE FAMILY 30YR 0.000% 25/01/2051	400,000.00	398,281.25	0.16%
USD	400,000	TD SYNEX CORP CALLABLE NOTES FIXED 2.375% 09/08/2028	400,000.00	388,496.33	0.15%
USD	100,000	TEGNA INC CALLABLE NOTES FIXED 4.625% 15/03/28	100,000.00	101,286.50	0.04%
USD	100,000	T-MOBILE USA INC CALLABLE NOTES FIXED 2.050% 15/02/28	99,787.00	99,458.01	0.04%
USD	200,000	T-MOBILE USA INC CALLABLE NOTES FIXED 2.250% 15/11/31	197,365.71	194,376.28	0.08%
USD	100,000	T-MOBILE USA INC CALLABLE NOTES FIXED 3.600% 15/11/60	99,745.00	99,939.32	0.04%
USD	200,000	UBER TECHNOLOGIES INC CALLABLE NOTES FIXED 4.500% 15/08/2029	198,750.00	203,875.00	0.08%
USD	451,650	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.875% 15/04/29	492,298.50	495,694.73	0.20%
USD	300,000	UNITED AIRLINES INC CALLABLE NOTES FIXED 4.625% 15/04/29	300,000.00	311,124.00	0.12%
USD	150,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC CALLABLE NOTES FIXED 5.125% 15/02/25	144,562.50	151,552.50	0.06%
USD	300,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC CALLABLE NOTES FIXED 9.500% 01/05/25	330,187.50	321,679.50	0.13%
USD	300,000	US FOODS INC CALLABLE NOTES FIXED 4.625% 01/06/2030	300,000.00	303,495.00	0.12%
USD	500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC CALLABLE NOTES FIXED 2.550% 21/03/31	498,260.00	505,881.64	0.20%
EUR	300,000	WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV CALLABLE 1.250% 03/12/27	363,361.89	343,394.94	0.14%
USD	24,273	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2.811% 25/05/46	21,724.56	24,154.93	0.01%
USD	563,669	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES VARIABLE 25/09/36	562,964.35	564,801.13	0.22%
USD	100,000	WELLS FARGO & CO CALLABLE MEDIUM TERM NOTE 3.196% 17/06/27	103,008.00	105,501.04	0.04%
USD	700,000	WELLS FARGO & CO CALLABLE MEDIUM TERM NOTE VARIABLE 04/31/31	845,579.00	814,274.64	0.32%
USD	649,602	WELLS FARGO HOME EQUITY ASSET-BACKED SECURITIES 0.332% 25/04/2037	642,903.33	640,851.63	0.25%
USD	1,100,000	WELLS FARGO HOME EQUITY ASSET-BACKED SECURITIES 0.450% 25/04/37	909,375.00	966,976.34	0.38%



# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER GO DYNAMIC BOND

### Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021

EUR	400,000	WMG ACQUISITION CORP CALLABLE NOTES FIXED 2.250% 15/08/2031	473,539.99	449,056.59	0.18%
EUR	200,000	WPC EUROBOND BV CALLABLE NOTES FIXED 1.350% 15/04/28	220,387.63	230,237.25	0.09%
<b>Total United States of America</b>			<b>61,482,702.48</b>	<b>61,800,225.23</b>	<b>24.57%</b>
<b>Razem Obligacje</b>			<b>124,121,597.35</b>	<b>122,876,217.58</b>	<b>48.87%</b>
<b>Obligacje skarbowe</b>					
<b>Brazylia</b>					
BRL	2,880,000	FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL BILL ZERO CPN 0.000% 01/04/2022	4,929,611.03	5,035,798.61	2.00%
<b>Total Brazil</b>			<b>4,929,611.03</b>	<b>5,035,798.61</b>	<b>2.00%</b>
<b>Republika Dominikany</b>					
USD	150,000	DOMINICAN REPUBLIC CALLABLE BOND FIXED 5.300% 21/01/41	150,000.00	148,425.00	0.06%
<b>Total Dominican Republic</b>			<b>150,000.00</b>	<b>148,425.00</b>	<b>0.06%</b>
<b>Izrael</b>					
ILS	10,400,000	STATE OF ISRAEL BOND FIXED 5.500% 31/01/22	3,333,083.80	3,533,484.69	1.40%
USD	600,000	STATE OF ISRAEL BOND FIXED USD 3.800% 13/05/60	691,800.00	695,925.00	0.28%
<b>Total Israel</b>			<b>4,024,883.80</b>	<b>4,229,409.69</b>	<b>1.68%</b>
<b>Japonia</b>					
JPY	310,000,000	JAPAN BILL ZERO CPN 0.000% 06/01/2022	2,801,307.35	2,692,067.94	1.07%
JPY	2,000,000,000	JAPAN BILL ZERO CPN 0.000% 11/01/2022	18,030,387.96	17,368,428.64	6.91%
<b>Total Japan</b>			<b>20,831,695.31</b>	<b>20,060,496.58</b>	<b>7.98%</b>
<b>Kuwejt</b>					
USD	500,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND BOND FIXED 2.750% 20/03/22	511,725.00	502,995.50	0.20%
<b>Total Kuwait</b>			<b>511,725.00</b>	<b>502,995.50</b>	<b>0.20%</b>
<b>Peru</b>					
PEN	200,000	REPUBLIC OF PERU BOND FIXED 5.940% 12/02/29	64,550.91	51,452.28	0.02%
PEN	6,100,000	REPUBLIC OF PERU BOND FIXED 6.950% 12/08/31	2,125,619.70	1,649,254.56	0.65%
PEN	1,200,000	REPUBLIC OF PERU BOND FIXED PEN 6.350% 12/08/28	412,640.90	317,065.44	0.13%
<b>Total Peru</b>			<b>2,602,811.51</b>	<b>2,017,772.28</b>	<b>0.80%</b>
<b>Katar</b>					
USD	400,000	STATE OF QATAR CALLABLE BOND FIXED 3.875% 23/04/23	428,880.00	416,156.40	0.17%
USD	600,000	STATE OF QATAR CALLABLE BOND FIXED 4.500% 23/04/28	717,510.00	689,622.00	0.27%
<b>Total Qatar</b>			<b>1,146,390.00</b>	<b>1,105,778.40</b>	<b>0.44%</b>
<b>Rumunia</b>					
EUR	400,000	ROMANIA MEDIUM TERM NOTE FIXED 1.750% 13/07/2030	471,744.00	423,865.97	0.17%
<b>Total Romania</b>			<b>471,744.00</b>	<b>423,865.97</b>	<b>0.17%</b>
<b>Południowa Afryka</b>					
ZAR	58,600,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA BOND FIXED 10.500% 21/12/26	4,433,527.31	4,062,847.81	1.62%
USD	400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA BOND FIXED 4.850% 30/09/29	412,680.00	413,650.00	0.16%
<b>Total South Africa</b>			<b>4,846,207.31</b>	<b>4,476,497.81</b>	<b>1.78%</b>

**SANTANDER SICAV**

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

**SANTANDER GO DYNAMIC BOND****Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021**

<b>Turcja</b>					
USD	250,000	REPUBLIC OF TURKEY BOND FIXED 6.350% 10/08/24	261,750.00	246,344.25	0.10%
<b>Total Turkey</b>			<b>261,750.00</b>	<b>246,344.25</b>	<b>0.10%</b>
<b>Stany Zjednoczone</b>					
USD	200,000	GOLDEN ST TOB SECURITIZATION CORP CALIF TOB	200,000.00	201,606.00	0.08%
USD	400,000	GOLDEN ST TOB SECURITIZATION CORP CALIF TOB	400,000.00	402,776.00	0.16%
USD	10,000,000	TBA GNMA2 SINGLE FAMILY 0.000% 15/02/2051	10,577,343.75	10,536,718.80	4.19%
USD	10,000,000	TBA GNMA2 SINGLE FAMILY 30YR 4.000% 15/01/50	10,561,718.75	10,536,718.80	4.19%
USD	100,000	TOBACCO SETTLEMENT FIN AUTH WEST VA ASSET BACKED 3.401% 01/06/34	100,000.00	103,757.00	0.04%
USD	11,500,000	UNITED STATES OF AMERICA BILL 0.000% 31/03/2022	11,497,093.06	11,498,993.75	4.58%
USD	2,600,000	UNITED STATES OF AMERICA BILL ZERO CPN 0.000% 01/02/2022	2,599,610.43	2,599,965.34	1.03%
USD	2,100,000	UNITED STATES OF AMERICA BILL ZERO CPN 0.000% 24/03/22	2,099,528.32	2,099,788.17	0.84%
USD	200,000	UNITED STATES OF AMERICA BILL ZERO CPN 0.000% 04/01/2022	199,974.22	200,001.52	0.08%
USD	2,900,000	UNITED STATES OF AMERICA BILL ZERO CPN 0.000% 17/03/2022	2,899,413.96	2,899,768.90	1.15%
USD	5,600,000	UNITED STATES OF AMERICA BOND FIXED 1.875% 15/02/41	5,319,733.12	5,524,968.74	2.20%
USD	3,700,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.125% 30/11/22	3,700,253.90	3,692,508.43	1.47%
USD	800,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.125% 31/01/23	800,156.25	797,375.00	0.32%
USD	300,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.375% 30/04/25	300,468.75	293,425.78	0.12%
USD	1,700,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.375% 30/11/25	1,700,226.56	1,649,066.40	0.66%
USD	1,300,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 0.375% 31/01/26	1,295,027.35	1,258,054.69	0.50%
USD	1,100,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 1.500% 31/10/24	1,093,642.73	1,117,359.38	0.44%
USD	4,500,000	UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 2.000% 30/06/24	4,578,222.66	4,627,265.63	1.84%
<b>Total United States of America</b>			<b>59,922,413.81</b>	<b>60,040,118.33</b>	<b>23.89%</b>
<b>Obligacje skarbowe razem</b>			<b>99,699,231.77</b>	<b>98,287,502.42</b>	<b>39.10%</b>
<b>Razem Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie lub znajdujące się w obrocie na innym rynku regulowanym</b>			<b>223,820,829.12</b>	<b>221,163,720.00</b>	<b>87.97%</b>
<b>Fundusze inwestycyjne</b>					
<b>Irlandia</b>					
USD	2,454,414	PIMCO SELECT FUNDS PLC - US DOLLAR SHORT-TERM	24,465,860.99	24,443,511.95	9.72%
<b>Total Ireland</b>			<b>24,465,860.99</b>	<b>24,443,511.95</b>	<b>9.72%</b>
<b>Razem Fundusze inwestycyjne</b>			<b>24,465,860.99</b>	<b>24,443,511.95</b>	<b>9.72%</b>
<b>Inwestycje razem</b>			<b>248,286,690.11</b>	<b>245,607,231.95</b>	<b>97.69%</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER GO DYNAMIC BOND

### Klasyfikacja geograficzna inwestycji na dzień 31 grudnia 2021

	% aktywów netto
Stany Zjednoczone	50.10%
Irlandia	10.09%
Japonia	9.66%
Wielka Brytania	5.02%
Brazylia	2.63%
Niemcy	2.56%
Izrael	1.80%
RPA Kajmany	1.78%
Luksemburg	1.73%
Szwajcaria	1.54%
Francja	1.53%
Włochy	1.18%
Katar	0.96%
Hiszpania	0.96%
Holandia	0.81%
Peru	0.80%
Kajmany	0.60%
Szwecja	0.52%
Australia	0.40%
Bermudy	0.40%
Kanada	0.38%
Hongkong	0.28%
Panama	0.28%
Jersey	0.25%
Zjednoczone Emiraty Arabskie	0.24%
Kuwejt	0.20%
Austria	0.19%
Rumunia	0.17%
Norwegia	0.13%
Liberia	0.10%
Turcja	0.10%
Wyspa Man	0.08%
Korea Południowa	0.08%
Republika Dominikany	0.06%
Meksyk	0.04%
Ponadnarodowe	0.04%
<b>Razem</b>	<b>97.69%</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## Klasyfikacja ekonomiczna inwestycji na dzień 31 grudnia 2021

	% aktywów netto
Rząd	52.30%
Banki	11.21%
Fundusze inwestycyjne	9.72%
Nieruchomości	2.16%
Zróżnicowane usługi finansowe	2.05%
Fundusze REIT	1.83%
Producenci samochodów	1.62%
Elektryczność	1.55%
Media	1.33%
Ropa naftowa i gaz	1.25%
Zakwaterowanie	1.17%
Przemysł farmaceutyczny	0.82%
Telekomunikacja	0.79%
Półprzewodniki	0.77%
Produkty ochrony zdrowia	0.73%
Usługi handlowe	0.69%
Firmy inwestycyjne	0.63%
Czas wolny	0.58%
Internet	0.56%
Linie lotnicze	0.55%
Rozrywka	0.55%
Żywność	0.51%
Elektronika	0.37%
Branża rurociągów	0.37%
Kosmetyki i produkty do pielęgnacji	0.36%
Oszczędności i kredyty	0.36%
Ubezpieczenia	0.30%
Usługi komunalne	0.28%
Gaz	0.27%
Oprogramowanie komputerowe	0.24%
Części samochodowe i wyposażenie	0.23%
Rolnictwo	0.22%
Inżynieria i budownictwo	0.20%
Przemysł chemiczny	0.16%
Wytórcość różna	0.14%
Napoje	0.13%
Woda	0.13%
Fundusze private equity	0.11%
Handel detaliczny	0.11%
Transport	0.10%
Alternatywne źródła energii	0.09%
Przemysł lotniczy i obronny	0.08%
Materiały budowlane	0.07%
<b>Razem</b>	<b>97.69%</b>

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER FUTURE WEALTH

### Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2021

Waluta	Ilość	Opis	Koszt USD	Wartość rynkowa USD	% WAN
<b>Fundusze inwestycyjne</b>					
<b>Francja</b>					
EUR	139,663	LYXOR NEW ENERGY UCITS ETF ETP EUR	7,018,095.85	6,694,463.76	2.92%
<b>Total France</b>			<b>7,018,095.85</b>	<b>6,694,463.76</b>	<b>2.92%</b>
<b>Irlandia</b>					
USD	738,640	ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF ETP USD	7,899,147.30	7,511,968.80	3.28%
USD	993,477	ISHARES ELECTRIC VEHICLES & DRIVING TECHNOLOGY	7,755,703.14	8,221,022.18	3.59%
EUR	141,386	ISHARES GLOBAL TIMBER & FORESTRY UCITS ETF ETP GBP	4,413,793.22	4,637,015.13	2.03%
USD	901,480	ISHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ETP	8,769,530.51	9,684,148.90	4.23%
USD	314,306	L&G CYBER SECURITY UCITS ETF ETP	8,088,747.72	8,005,373.82	3.50%
EUR	175,221	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC-NEUBERGER	2,894,240.41	3,098,504.76	1.35%
EUR	43,269	SPDR MSCI EUROPE HEALTH CARE UCITS ETF ETP EUR	9,183,785.94	9,549,804.72	4.17%
EUR	455,153	WELLINGTON FINTECH FUND OPEN-END FUND	8,424,298.55	7,767,525.00	3.39%
EUR	31,417	X MSCI WORLD 1C	2,960,101.78	3,097,781.00	1.35%
<b>Total Ireland</b>			<b>60,389,348.57</b>	<b>61,573,144.31</b>	<b>26.89%</b>
<b>Luksemburg</b>					
EUR	2,218	ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE OPEN-END	7,251,050.57	7,272,564.05	3.18%
USD	1,878	AXA WORLD FUNDS - FRAMLINGTON ROBOTECH OPEN-END	520,535.19	533,947.14	0.23%
USD	30,735	AXA WORLD FUNDS - FRAMLINGTON ROBOTECH OPEN-END	7,872,219.35	8,736,303.80	3.82%
USD	144,424	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - NEXT GENERATION	3,832,505.11	3,821,468.83	1.67%
EUR	483,569	BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECONOMY LEADERS	8,225,942.62	9,169,277.12	4.00%
EUR	21,760	BNP PARIBAS FUNDS - AQUA OPEN-END FUND EUR	8,138,916.80	9,005,240.55	3.93%
EUR	4,480	BNP PARIBAS FUNDS ENERGY TRANSITION OPEN-END FUND	7,501,778.98	6,628,962.07	2.90%
EUR	20,480	BNP PARIBAS FUNDS - SMART FOOD OPEN-END FUND EUR	3,501,470.97	3,569,867.90	1.56%
EUR	44	CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE OPEN-END FUND EUR	8,270,470.41	8,681,433.95	3.79%
USD	7,620	CREDIT SUISSE LUX DIGITAL HEALTH EQUITY FUND	8,345,952.88	7,098,657.11	3.10%
EUR	67,934	EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA OPEN-END FUND	8,518,849.39	8,838,708.57	3.86%
USD	218,886	GOLDMAN SACHS SICAV - GOLDMAN SACHS GLOBAL	7,487,417.34	7,536,260.09	3.29%
USD	343,771	INVESCO ASIA CONSUMER DEMAND FUND OPEN-END FUND	8,206,893.34	7,122,931.02	3.11%
EUR	14,867	JPMORGAN FUNDS - THEMATIC - GENETIC THERAPIES	1,640,454.67	1,666,687.49	0.73%
EUR	53,200	JPMORGAN FUNDS - THEMATIC - GENETIC THERAPIES	7,011,202.01	5,964,010.25	2.60%
USD	13,931	LYXOR MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR UCITS	7,841,230.70	9,139,014.62	3.99%
USD	89,048	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - GLOBAL BRANDS	8,763,014.37	9,682,242.10	4.24%
USD	186,217	NINETY ONE GLOBAL STRATEGY FUND - GLOBAL	4,080,014.85	4,389,135.09	1.92%
EUR	90,716	NORDEA 1 SICAV - GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT	3,502,831.22	3,828,353.96	1.67%
EUR	18,746	PICTET - SECURITY OPEN-END FUND EUR	8,189,671.63	8,799,643.12	3.84%
USD	28,609	PICTET-SMARTCITY OPEN-END FUND USD	8,376,351.49	8,548,042.56	3.73%
EUR	12,098	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECOSAM	4,312,249.55	4,480,535.00	1.96%
EUR	1,583	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS SICAV MUTUAL FUND EUR	822,227.41	844,318.16	0.37%
EUR	12,346	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS SICAV MUTUAL FUND EUR	6,368,683.91	6,583,584.69	2.88%
<b>Total Luxembourg</b>			<b>148,581,934.76</b>	<b>151,941,189.24</b>	<b>66.37%</b>
<b>Fundusze inwestycyjne ogółem</b>			<b>215,989,379.18</b>	<b>220,208,797.31</b>	<b>96.18%</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>			<b>215,989,379.18</b>	<b>220,208,797.31</b>	<b>96.18%</b>

Informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## SANTANDER FUTURE WEALTH

### Klasyfikacja geograficzna inwestycji na dzień 31 grudnia 2021

	% WAN
Luksemburg	66.37%
Irlandia	26.89%
Francja	2.92%
<b>Razem</b>	<b>96.18%</b>

### Ekonomiczna klasyfikacja inwestycji na dzień 31 grudnia 2021

	% WAN
Fundusze inwestycyjne	96.18%
<b>Total</b>	<b>96.18%</b>

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

### 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 5 stycznia 2021 firma SANTANDER ASSET MANAGEMENT UK LIMITED zarządzająca subfunduszem SANTANDER SELECT INCOME została zastąpiona firmą zarządzającą SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A., S.G.I.I.C.

W dniu 21 września 2021 firma SANTANDER ASSET MANAGEMENT UK LIMITED zarządzająca subfunduszami SANTANDER SELECT DEFENSYWNY, SANTANDER SELECT STABILNY I SANTANDER SELECT DYNAMICZNY została zastąpiona firmą zarządzającą SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A., S.G.I.I.C.

27 października 2020 roku Rada Dyrektorów SICAV postanowiła połączyć subfundusz SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH z subfunduszem SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ – z datą realizacji w dniu 18 stycznia 2021 roku.

27 października 2020 roku Rada Dyrektorów SICAV postanowiła połączyć subfundusz SANTANDER BRAZYLIJSKICH KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH z subfunduszem SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ – z datą realizacji w dniu 18 stycznia 2021 roku.

27 października 2020 roku Rada Dyrektorów SICAV postanowiła połączyć subfundusz SANTANDER SELECT TOTAL RETURN z subfunduszem SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN – z datą realizacji w dniu 18 stycznia 2021 roku.

25 sierpnia 2021 roku Rada Dyrektorów SICAV postanowiła połączyć subfundusz SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI EUROPEJSKICH z subfunduszem SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH – z datą realizacji w dniu 13 grudnia 2021 roku.

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

25 listopada 2020 roku Rada Dyrektorów SICAV postanowiła utworzyć subfundusz SANTANDER FUTURE WEALTH – z datą realizacji w dniu 26 stycznia 2021 roku.

31 lipca 2021 roku Rada Dyrektorów SICAV postanowiła utworzyć subfundusz SANTANDER OBLIGACJI ESG Z RATINGIEM INWESTYCYJNYM AMERYKI ŁACIŃSKIEJ – z datą realizacji w dniu 22 lutego 2021 roku.

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



## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

SICAV zamierza pozyskać certyfikację z brytyjskiego urzędu skarbowego aby w odniesieniu do tej Klasy uznać SICAV jako fundusz raportujący zagranicę („brytyjski status raportowania”).

- Tytuły Uczestnictwa Klasy M mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów instytucjonalnych spełniających kryteria funduszu typu feeder, upoważnionych przez Radę Dyrektorów SICAV, w związku z tym dla tej Klasy Tytułów Uczestnictwa nie obowiązują minimalne wielkości zleceń nabycia. Walutą zleceń nabycia będzie EUR lub USD, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu.
- Tytuły Uczestnictwa Klasy MD mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów instytucjonalnych spełniających kryteria funduszu typu feeder, upoważnionych przez Radę Dyrektorów SICAV, w związku z tym dla tej Klasy Tytułów Uczestnictwa nie obowiązują minimalne wielkości zleceń nabycia. Walutą zleceń nabycia będzie EUR lub USD, zgodnie z walutą referencyjną Subfunduszu. W przypadku Tytułów Uczestnictwa Klasy MD zakłada się wypłatę dywidendy posiadaczom Tytułów Uczestnictwa tej klasy.
- Tytuły Uczestnictwa Klasy RK mogą być nabywane wyłącznie przez inwestorów składających zlecenie nabycia o minimalnej wartości 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 X mogą być nabywane wyłącznie przez jednostki Grupy Santander Asset Management i ich oddziały w każdym czasie po upoważnieniu przez Radę Dyrektorów. Dla tej Klasy Tytułów Uczestnictwa nie obowiązują minimalne wielkości zleceń nabycia.
- 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.

W przypadku gdy jest oferowana w walucie innej niż waluta referencyjna danego Subfunduszu, waluta Klasy Tytułów Uczestnictwa może być zabezpieczona do waluty referencyjnej. Klasa Tytułów Uczestnictwa zostanie oznaczona wtedy przez wstawienie skrótu H w odpowiedniej nazwie Klasy Tytułów Uczestnictwa.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, oferta obejmowała emisję i sprzedaż Tytułów Uczestnictwa następujących Subfunduszy:

---

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

- SANTANDER GO SHORT DURATION DOLLAR (denominowany w USD)
    - \*Klasa A
    - \*Klasa B
    - \*Klasa BE (denominowana w EUR)
    - \*Klasa I
    - \* Klasa S (utworzona 8 kwietnia 2021 roku)
  
  - SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ (denominowany w USD)
    - \*Klasa A
    - \*Klasa AD
    - \*Klasa AE (denominowana w EUR)
    - \*Klasa AEH (denominowana w EUR)
    - \*Klasa I
    - \*Klasa ID
    - \*Klasa RKP (denominowana w GBP)
    - \*Klasa V
  
  - 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)
    - \* Klasa RKP (utworzona 28 stycznia 2021 roku) (denominowana w GBP)
    - \*Klasa SE (denominowana w EUR)
    - \*Klasa V
  
  - 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 EUROPEJSKICH (denominowany w EUR)
-

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

- \*Klasa A
  - \*Klasa AU (denominowana w USD)
  - \*Klasa B
  - \*Klasa I
  - \*Klasa IKP (denominowana w GBP)
  - \*Klasa M
  
  - SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ (denominowany w USD)
    - \*Klasa A
    - \* Klasa AE (utworzona 18 stycznia 2021 roku) (denominowana w EUR)
    - \*Klasa B
    - \*Klasa I
    - \*Klasa IE (denominowana w EUR)
    - \* Klasa ME (utworzona 13 lipca 2021 roku) (denominowana w EUR)
    - \* Klasa RKP (utworzona 28 stycznia 2021 roku) (denominowana w GBP)
  
  - 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 MULTI INDEX SUBSTANCE (denominowany w EUR)
    - \*Klasa A
  
  - SANTANDER MULTI INDEX BALANCE (denominowany w EUR)
    - \*Klasa A
  
  - SANTANDER MULTI INDEX AMBITION (denominowany w EUR)
    - \*Klasa A
-

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

- SANTANDER SELECT INCOME (denominowany w EUR)

\*Klasa AD

\*Klasa MD

- 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)

\* Klasa RKP (utworzona 28 stycznia 2021 roku) (denominowana w GBP)

SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG (denominowany w USD)

\*Klasa A

\*Klasa AE (deminowana w EUR)

\*Klasa B

\*Klasa BE (deminowana w EUR)

\*Klasa BEH (denominowana w EUR)

\*Klasa I

\*Klasa IKP (deminowana w GBP)

\* Klasa M

\*Klasa RKP (denominowana w GBP)

\* Klasa SE (utworzona 15 czerwca 2021 roku) (denominowana w EUR)

\*Klasa V

SANTANDER COVERED BOND (denominowana w EUR)

\*Klasa B

\*Klasa I

SANTANDER GO DYNAMIC BOND (denominowany w USD)

\*Klasa A

\*Klasa B

\*Klasa BEH (denominowana w EUR)

\*Klasa I

\*Klasa IEH (denominowana w EUR)

\*Klasa M

\*Klasa MEH (utworzona 25 stycznia 2021 roku) (denominowana w EUR)

\*Klasa RKP (utworzona 28 stycznia 2021 roku) (denominowana w GBP)

SANTANDER INVESTMENT OBLIGACJI ESG Z RATINGIEM INWESTYCYJNYM AMERYKI ŁACIŃSKIEJ (denominowany w USD)  
(utworzony 22 lutego 2021 r.)

\*Klasa A (utworzona 23 marca 2021 roku)

\*Class I (utworzona 22 lutego 2021 roku)

SANTANDER FUTURE WEALTH (denominowany w USD) (utworzony 26 stycznia 2021 roku)

\*Klasa A (utworzona 26 stycznia 2021 roku)

\*Class AE (denominowana w EUR) (utworzona 26 stycznia 2021 roku)

\*Class M (utworzona 1 czerwca 2021 roku)

\*Class RKP (denominowana w GBP) (utworzona 28 stycznia 2021 roku)

\*Class V (utworzona 17 czerwca 2021 roku)

\*Class X (utworzona 17 czerwca 2021 roku)

\*Class XE (denominowana EUR) (utworzona 20 maja 2021 roku)

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

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

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

### Nota 2 - Dystrybucja dywidendy

Rada Dyrektorów SICAV postanowiła w dniu 9 czerwca 2021 roku o wypłaceniu w dniu 29 czerwca 2021 roku zaliczki na poczet dywidendy w następującej wysokości:

- SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ  
\*Klasa AD: 2.451084 USD
- SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ  
\*Klasa D: 1.308685 USD
- SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH  
\*Klasa AD: 1.221365 USD  
\*Klasa CD: 1.255984 USD  
\*Klasa CDE: 1. 272351 EUR

Rada Dyrektorów SICAV postanowiła w dniu 14 grudnia 2021 roku o wypłaceniu w dniu 17 grudnia 2021 roku zaliczki na poczet dywidendy w następującej wysokości:

- SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ  
\*Klasa AD: 2.427994 USD  
\*Klasa ID: 5.557507 USD
- SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH  
\*Klasa AD: 3.800000 EUR
- SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ  
\*Klasa D: 1.350168 USD
- SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH  
\*Klasa AD: 1.800000 EUR  
\*Klasa BD: 1. 433239 EUR
- SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH  
\*Klasa AD: 1.105296 USD  
\*Klasa CD: 1.139354 USD  
\*Klasa CDE: 1.264584 EUR
- SANTANDER SELECT INCOME  
\*Klasa AD: 1.467630 EUR  
\*Klasa MD: 1.636636 EUR

### Nota 3 – Podstawowe zasady rachunkowości

Walutą sprawozdawczą SICAV jest EUR.

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

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

### 3.1 Wycena aktywów 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 2021 roku są równe łącznej sumie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy, przeliczonych na EUR według kursu wymiany obowiązującego na dzień 31 grudnia 2021 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 2021 roku. Dochody i wydatki w walutach innych niż waluta Subfunduszu są przeliczane na walutę Subfunduszu po kursach obowiązujących w dniu transakcji.

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 2021 roku:

1	EUR =	0.839603 GBP
1	EUR =	1.137200 USD

### 3.4 Terminowe kontrakty walutowe forward

Nierozliczone terminowe kontrakty walutowe są wyceniane na podstawie terminowych kursów wymiany obowiązujących

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

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.

### 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

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

papierami wartościowymi. Spółka SICAV rozlicza umowę odkupu tak, jakby była to pożyczka i wykazuje ją w zestawieniu aktywów netto w pozycji "Należności z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu"/ "Zobowiązania z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu". Umowa z przyrzeczeniem odkupu jest z reguły krótkoterminowa i nie podlega przeniesieniu. SICAV wycenia ten rodzaj umowy według kosztu, który w połączeniu z narostymi odsetkami stanowi przybliżoną wartość, za jaką papiery wartościowe zostaną odkupione przez kontrahenta.

### 3.13 Wycena swapów total return

Swap total return to umowa dwustronna, w której każda ze stron zgadza się na wymianę płatności w oparciu o wyniki instrumentu bazowego reprezentowanego przez papier wartościowy, towar, koszyk lub indeks za stałą lub zmienną stawkę. Jedna ze stron wypłaca całkowity zwrot z określonego składnika aktywów referencyjnych, a druga otrzymuje regularny strumień płatności. Całkowite wyniki będą obejmować zyski i straty z tytułu instrumentu bazowego, a także wszelkie odsetki lub dywidendy w okresie obowiązywania umowy w zależności od rodzaju instrumentu bazowego. Przepływy pieniężne podlegające wymianie są obliczane przez odniesienie się do uzgodnionej kwoty lub ilości referencyjnej. W zakresie, w jakim całkowity zwrot z aktywów stanowiących podstawę transakcji przekracza lub nie jest wystarczający do płatności kompensacyjnej, SICAV otrzymuje płatność od lub dokonuje płatności na rzecz kontrahenta.

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

### 3.14 Subfundusz z WAN na dzień 30 grudnia 2021 roku

Sprawozdania roczne przedstawiają Wartość Aktywów Netto Subfunduszy na dzień 31 grudnia 2021 roku. W przypadku Subfunduszy: SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH USD oraz SANTANDER GO DYNAMIC BOND, ostatnia rynkowa Wartość Aktywów Netto datowana jest na dzień 30 grudnia 2021 r. w związku z zamknięciem rynków w Ameryce Łacińskiej w dniu 31 grudnia 2021 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,
  - SANTANDER INVESTMENT OBLIGACJI ESG Z RATINGIEM INWESTYCYJNYM AMERYKI ŁACIŃSKIEJ (utworzony 22 lutego 2021 r.)
  - SANTANDER FUTURE WEALTH (utworzony 26 stycznia 2021 roku).
-



# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

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,
- 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,
- SANTANDER INVESTMENT OBLIGACJI ESG Z RATINGIEM INWESTYCYJNYM AMERYKI ŁACIŃSKIEJ (utworzony 22 lutego 2021 r.)
- SANTANDER FUTURE WEALTH (utworzony 26 stycznia 2021 roku).

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
- 0,15% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy S

#### 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
-

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

- 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 (ostatni WAN został obliczony 13 grudnia 2021 roku)
- 1,50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B (ostatni WAN został obliczony 13 grudnia 2021 roku)
- 0,60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I (ostatni WAN został obliczony 18 maja 2021 roku)

### 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
- 0,60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy RKP
- 0,53% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy SE (do 31 marca 2021 roku 0,65%)
- 0,45% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy V

### SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

- 2,00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1,75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AD
- 2,00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AU
- 1,50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 1,50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy BUH
- 0,60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I

### SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

- 1,75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasy AE
- 0,70% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 0,70% 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 (połączony w dniu 18 stycznia 2021 roku)

- 2,00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasy AE (ostatni WAN obliczony 18 stycznia 2021 roku)
- 1,50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B (ostatni WAN obliczony 18 stycznia 2021 roku)

### SANTANDER BRAZYLIJSKICH KRÓTKOTERMINOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (połączony w dniu 18 stycznia 2021 roku)

- 1,75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasy AE (ostatni WAN obliczony 18 stycznia 2021 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
-

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

- 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 SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

- 1,75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1,55% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AE
- 1,50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 0,70% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy I i Klasy IE
- 0,02% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy ME
- 0,70% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy RKP

### SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 1

- 1,50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasy AE
- 1,00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B

### SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 2

- 1,50% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasy AE
- 1,00% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy B

### SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

- 1,75% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy AD
- 1,25% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy CD i Klasy CDE

### 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 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

### SANTANDER MULTI INDEX AMBITION

- 0,95% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A

### 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 (połączony w dniu 18 stycznia 2021 roku)

- 1,25% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy A (ostatni WAN obliczony 18 stycznia 2021 roku)
-

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

### 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
- 0,60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy RKP

### SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

- 1,60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 1,60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy AE
- 1,20% za Tytuły Uczestnictwa Klasy B
- 1,20% za Tytuły Uczestnictwa Klasy BE
- 1,20% za Tytuły Uczestnictwa Klasy BEH
- 0,60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy I
- 0,45% za Tytuły Uczestnictwa Klasy IKP (do 31 sierpnia 2021 roku 0,60%)
- 0,45% za Tytuły Uczestnictwa Klasy M
- 0,60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy RKP
- 0,60% za Tytuły Uczestnictwa Klasy SE
- 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 i Klasy MEH
- 0,60% w skali roku za Tytuły Uczestnictwa Klasy RKP

### SANTANDER LATIN AMERICAN INVESTMENT GRADE ESG BOND (uruchomiony 22 lutego 2021)

- 1.20% za Tytuły Uczestnictwa Klasy A
- 0.50% za Tytuły Uczestnictwa Klasy I

### SANTANDER FUTURE WEALTH (uruchomiony 26 stycznia 2021)

- 1.35% za Tytuły Uczestnictwa Klasy A i Klasy AE
  - 0.03% za Tytuły Uczestnictwa Klasy M
  - 0.03% za Tytuły Uczestnictwa Klasy RKP
  - 0.23% za Tytuły Uczestnictwa Klasy V
  - 0.23% za Tytuły Uczestnictwa Klasy X i Klasy XE
-

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

### 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)	-	77,142.53	15,911.55
Koszty administracyjne (Nota 7)	116,935.35	54,059.73	5,721.08
Podatek roczny (Nota 8)	92,452.75	21,734.31	40,090.21
Opłaty za zarządzanie (Nota 5)	1,097,963.27	139,615.18	395,334.21
Koszty audytu i prawne	1,957.79	19,224.53	2,543.63
Inne opłaty	96,525.86	273,220.23	21,122.85
	<b>1,405,835.02</b>	<b>584,996.51</b>	<b>480,723.53</b>

	SANTANDER GO DYNAMIC BOND	SANTANDER FUTURE WEALTH
	USD	USD
Opłaty na rzecz depozytariusza (Nota 7)	109,187.49	5,233.24
Koszty administracyjne (Nota 7)	54,662.32	17,228.10
Podatek roczny (Nota 8)	14,677.99	17,681.45
Opłaty za zarządzanie (Nota 5)	158,391.01	150,826.87
Koszty audytu i prawne	2,546.95	1,959.16
Inne opłaty	11,507.28	13,453.48
	<b>350,973.04</b>	<b>206,382.30</b>

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

### 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 wyłączone 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 zakończony w dniu 31 grudnia 2021 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

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

		Opłaty brokerskie	Koszty transakcyjne depzoytariusza	Koszty transakcyjne razem
SANTANDER GO KRÓTKOTERMINOWYCH PAP. WARTOŚCIOWYCH USD	USD	-	-	-
SANTANDER OBLIGACJI KORPORACYJNYCH AMERYKI ŁACIŃSKIEJ	USD	-	-	-
SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI EUROPEJSKICH	EUR	-	96.96	96.96
SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH	USD	-	-	-
SANTANDER EUROPEJSKICH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH	EUR	45,917.90	788.87	46,706.77
SANTANDER AM OBLIGACJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ	USD	1,969.03	-	1,969.03
SANTANDER AM EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH	EUR	2,252.77	49.64	2,302.41
SANTANDER AM AKCJI BRAZYLIJSKICH	USD	-	-	-
SANTANDER BRAZYLIJSKICH KRÓTKOTERMINOWYCH PAP. WART.	USD	-	-	-
SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH	EUR	468,594.20	9,860.89	478,455.09
SANTANDER AM AKCJI MEKSYKAŃSKICH	USD	-	-	-
SANTANDER AM SZANS INWESTYCYJNYCH AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ	USD	20,942.24	325.64	21,267.88
SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 1	USD	11,818.88	179.00	11,997.88
SANTANDER AKTYWNEGO PORTFELA 2	USD	1,934.39	923.41	2,857.80
SANTANDER KUPONU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH	USD	-	19,155.29	19,155.29
SANTANDER SELECT DEFENSYWNY	EUR	274.27	33,833.10	34,107.37
SANTANDER SELECT STABILNY	EUR	449.03	11,740.67	12,189.70
SANTANDER SELECT DYNAMICZNY	EUR	-	-	-
SANTANDER AM OBLIGACJI BRAZYLIJSKICH	USD	-	-	-
SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE	EUR	-	-	-
SANTANDER MULTI INDEX BALANCE	EUR	8,649.60	70,483.60	79,133.20
SANTANDER MULTI INDEX AMBITION	EUR	-	-	-
SANTANDER SELECT INCOME	EUR	-	311,585.20	311,585.20
SANTANDER SELECT TOTAL RETURN	EUR	-	-	-
SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN	EUR	650.87	519.14	1,170.01
SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG	USD	-	5,685.30	5,685.30
SANTANDER COVERED BOND	EUR	-	-	-
SANTANDER GO DYNAMIC BOND	USD	1,490.40	2,441.85	3,932.25

W przypadku papierów wartościowych o statym 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.

### Nota 11 – Terminowe kontrakty walutowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, Subfundusz SANTANDER GO AKCJI PÓŁNOCNOAMERYKAŃSKICH miał zawarte następujące terminowe kontrakty walutowe:

	Kupiona ilość	Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
BRL	454,492,441.12 USD	(79,643,297.43)	31/01/2022	1,407,580.82	JPMorgan Chase & Co.
EUR	82,083,028.33 USD	(93,014,681.88)	31/01/2022	382,117.35	JPMorgan Chase & Co.
BRL	20,983,689.47 USD	(3,647,814.73)	31/01/2022	94,263.92	JPMorgan Chase & Co.
EUR	4,043,804.21 USD	(4,575,715.70)	31/01/2022	25,459.20	JPMorgan Chase & Co.
EUR	676,000.51 USD	(765,136.65)	31/01/2022	4,039.21	JPMorgan Chase & Co.
EUR	99,784.56 USD	(113,036.32)	31/01/2022	501.87	JPMorgan Chase & Co.
EUR	59,555.62 USD	(67,302.81)	31/01/2022	461.55	JPMorgan Chase & Co.
EUR	47,277.94 USD	(53,525.83)	31/01/2022	268.58	JPMorgan Chase & Co.
EUR	66,650.00 USD	(75,694.15)	31/01/2022	142.44	JPMorgan Chase & Co.
			<b>Razem</b>	<b>1,914,834.94</b>	

	Kupiona ilość	Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
USD	6,058,000.00 BRL	(34,990,402.20)	31/01/2022	(181,933.98)	JPMorgan Chase & Co.
USD	2,978,193.86 BRL	(17,162,437.74)	31/01/2022	(82,430.53)	JPMorgan Chase & Co.
USD	3,666,857.43 EUR	(3,239,114.54)	31/01/2022	(18,714.81)	JPMorgan Chase & Co.
USD	2,052,492.31 EUR	(1,810,997.11)	31/01/2022	(8,120.42)	JPMorgan Chase & Co.
USD	167,000.00 BRL	(962,143.78)	31/01/2022	(4,581.73)	JPMorgan Chase & Co.

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

USD	136,000.00 BRL	(787,835.76)	31/01/2022	(4,496.90)	JPMorgan Chase & Co.
USD	112,000.00 BRL	(644,585.76)	31/01/2022	(2,950.74)	JPMorgan Chase & Co.
USD	158,000.00 BRL	(896,337.16)	31/01/2022	(1,846.25)	JPMorgan Chase & Co.
USD	159,175.09 EUR	(141,033.56)	31/01/2022	(1,297.58)	JPMorgan Chase & Co.
USD	126,300.45 EUR	(112,037.07)	31/01/2022	(1,179.05)	JPMorgan Chase & Co.
USD	133,162.90 EUR	(117,457.95)	31/01/2022	(484.66)	JPMorgan Chase & Co.
USD	14,659.78 EUR	(12,966.93)	31/01/2022	(94.42)	JPMorgan Chase & Co.
			<b>Razem</b>	<b>(308,131.07)</b>	

Na dzień 31 grudnia 2021 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
BRL	848,646,034.95 USD	(148,713,075.20)	31/01/2022	2,628,289.87	JPMorgan Chase & Co.
EUR	21,946,822.49 USD	(24,869,656.42)	31/01/2022	102,168.03	JPMorgan Chase & Co.
BRL	23,081,030.19 USD	(4,054,567.37)	31/01/2022	61,535.78	JPMorgan Chase & Co.
BRL	2,635,895.34 USD	(458,000.00)	31/01/2022	12,066.41	JPMorgan Chase & Co.
BRL	2,901,287.22 USD	(507,000.00)	31/01/2022	10,394.47	JPMorgan Chase & Co.
BRL	4,277,457.08 USD	(754,000.00)	31/01/2022	8,810.60	JPMorgan Chase & Co.
BRL	1,587,908.20 USD	(278,000.00)	31/01/2022	5,176.01	JPMorgan Chase & Co.
BRL	782,785.92 USD	(887,252.85)	31/01/2022	3,427.00	JPMorgan Chase & Co.
EUR	321,120.78 USD	(363,427.58)	31/01/2022	1,954.32	JPMorgan Chase & Co.
EUR	205,744.73 USD	(232,550.74)	31/01/2022	1,552.46	JPMorgan Chase & Co.
EUR	290,000.00 USD	(328,422.97)	31/01/2022	1,548.67	JPMorgan Chase & Co.
EUR	200,858.13 USD	(227,112.20)	31/01/2022	1,430.86	JPMorgan Chase & Co.
EUR	100,000.00 USD	(113,341.59)	31/01/2022	441.74	JPMorgan Chase & Co.
EUR	50,001.00 USD	(56,578.00)	31/01/2022	314.80	JPMorgan Chase & Co.
EUR	60,000.00 USD	(68,012.12)	31/01/2022	257.88	JPMorgan Chase & Co.
EUR	50,000.00 USD	(56,667.15)	31/01/2022	224.51	JPMorgan Chase & Co.
			<b>Razem</b>	<b>2,839,593.41</b>	

	Kupiona ilość	Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
USD	54,000.00 BRL	(311,898.60)	31/01/2022	(1,621.73)	JPMorgan Chase & Co.
USD	16,977.83 EUR	(15,000.00)	31/01/2022	(89.67)	JPMorgan Chase & Co.
			<b>Razem</b>	<b>(1,711.40)</b>	

Na dzień 31 grudnia 2021 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	17,993,945.04 JPY	(2,000,000,000)	11/01/2022	625,145.04	Bank of America
USD	27,810,438.09 EUR	(24,409,000.00)	17/02/2022	127,337.02	MS (FX OPS) London
USD	2,812,166.34 JPY	(310,000,000)	06/01/2022	120,092.24	Goldman Sachs Bank USA
USD	1,025,734.75 ZAR	(15,086,000.00)	25/02/2022	88,972.61	Bank of America
BRL	18,500,000.00 USD	(3,258,499.40)	04/01/2022	55,753.90	BNP Paribas S.A.
BRL	8,694,315.40 USD	(1,512,396.79)	02/02/2022	35,281.58	Morgan Stanley & Co.
BRL	9,500,000.00 USD	(1,667,837.08)	04/01/2022	34,076.78	JPMorgan Chase & Co.
USD	653,658.17 CLP	(538,352,866.00)	02/03/2022	24,167.01	Morgan Stanley & Co.
USD	1,335,000.00 COP	(5,298,214,500.00)	02/03/2022	23,700.34	Morgan Stanley & Co.
EUR	40,049,405.08 USD	(45,383,104.75)	31/01/2022	23,395.82	JPMorgan Chase & Co.
USD	1,070,829.67 CAD	(1,341,023.55)	17/02/2022	22,182.15	Bank of America
EUR	30,618,948.11 USD	(34,696,718.38)	31/01/2022	17,886.79	JPMorgan Chase & Co.
USD	329,980.00 ZAR	(5,236,716.60)	16/08/2022	12,303.84	BNP Paribas S.A.
USD	349,993.00 ZAR	(5,579,413.41)	16/08/2022	11,527.74	BNP Paribas S.A.
USD	362,295.00 ZAR	(5,846,625.30)	08/11/2022	11,522.18	BNP Paribas S.A.
BRL	8,694,315.40 USD	(1,546,852.30)	04/01/2022	10,724.11	State Street Bank and Trust
USD	336,965.00 ZAR	(5,327,551.44)	16/05/2022	9,852.69	BNP Paribas S.A.
USD	264,207.93 ZAR	(4,240,487.08)	08/11/2022	9,796.62	Barclays London



# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

USD	330,539.00 ZAR	(5,291,169.15)	16/08/2022	9,559.57	BNP Paribas S.A.
USD	346,338.00 ZAR	(5,556,993.21)	16/08/2022	9,232.82	BNP Paribas S.A.
MXN	11,707,000.00 USD	(557,012.01)	04/03/2022	8,553.11	Bank of America
CLP	1,141,715,400.00 USD	(1,338,000.00)	02/02/2022	3,789.66	Morgan Stanley & Co.
USD	365,717.00 RUB	(27,365,478.53)	18/02/2022	3,413.64	BNP Paribas S.A.
USD	232,433.00 RUB	(17,293,811.28)	24/01/2022	2,129.43	BNP Paribas S.A.
EUR	3,257,646.23 USD	(3,691,493.04)	31/01/2022	1,903.03	JPMorgan Chase & Co.
USD	132,158.00 RUB	(9,819,273.32)	24/01/2022	1,393.67	Bank of America
EUR	200,000.00 USD	(225,461.90)	31/01/2022	1,290.53	JPMorgan Chase & Co.
GBP	205,000.00 USD	(276,322.62)	17/02/2022	317.69	BNP Paribas S.A.
EUR	85,980.13 USD	(97,127.45)	03/01/2022	296.64	JPMorgan Chase & Co.
USD	92,606.95 PEN	(372,993.00)	25/07/2022	280.84	Bank of America
EUR	50,500.15 USD	(57,159.00)	31/01/2022	96.16	JPMorgan Chase & Co.
USD	31,811.27 EUR	(28,011.14)	31/01/2022	53.30	JPMorgan Chase & Co.
USD	572,776.71 EUR	(505,000.00)	17/02/2022	38.54	JPMorgan Bank, N.A. New York
USD	12,216.18 EUR	(10,756.85)	31/01/2022	20.47	JPMorgan Chase & Co.

Razem 1,306,087.56

Kupiona ilość	Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu	
USD	1,965,003.20 ILS	(6,437,940.00)	31/01/2022	(108,552.32)	Goldman Sachs Bank USA
USD	4,931,053.31 BRL	(28,000,000.00)	04/01/2022	(85,113.85)	BNP Paribas S.A.
COP	5,208,260,520.00 USD	(1,369,013.30)	02/02/2022	(79,977.10)	Goldman Sachs Bank USA
USD	1,389,898.32 ILS	(4,538,435.00)	31/01/2022	(71,857.60)	Goldman Sachs Bank USA
USD	3,271,011.95 BRL	(19,000,000.00)	04/04/2022	(58,920.24)	BNP Paribas S.A.
USD	1,682,259.03 BRL	(9,800,000.00)	04/04/2022	(35,284.94)	JPMorgan Chase & Co.
USD	1,522,647.18 BRL	(8,694,315.40)	04/04/2022	(34,929.23)	Morgan Stanley & Co.
USD	6,134,173.10 GBP	(4,565,000.00)	17/02/2022	(26,134.34)	UBS AG Stamford, CT
USD	843,326.00 CLP	(732,049,134.00)	24/01/2022	(18,123.07)	BNP Paribas S.A.
USD	415,169.03 PEN	(1,710,553.50)	18/01/2022	(13,990.45)	BNP Paribas S.A.
CLP	537,482,000.00 USD	(640,545.82)	02/02/2022	(8,875.45)	Morgan Stanley & Co.
USD	562,363.40 MXN	(11,707,000.00)	12/01/2022	(8,034.48)	Bank of America
RUB	27,759,890.06 USD	(374,677.96)	18/02/2022	(7,152.81)	Goldman Sachs Bank USA
USD	426,649.60 GBP	(320,000.00)	17/02/2022	(5,179.18)	Royal Bank Of Canada, TORONTO
RUB	4,560,185.77 USD	(63,122.00)	24/01/2022	(2,393.51)	Goldman Sachs Bank USA
RUB	4,362,119.73 USD	(60,435.00)	24/01/2022	(2,344.18)	Goldman Sachs Bank USA
USD	641,106.63 PEN	(2,563,785.40)	18/01/2022	(2,119.57)	BNP Paribas S.A.
RUB	4,452,965.00 USD	(61,335.61)	24/01/2022	(2,034.99)	UBS AG Stamford, CT
RUB	5,640,753.00 USD	(76,803.46)	24/01/2022	(1,684.94)	Goldman Sachs Bank USA
ZAR	3,093,000.00 USD	(193,607.32)	25/02/2022	(1,548.11)	BNP Paribas S.A.
USD	38,576.01 MXN	(836,000.00)	18/04/2022	(1,444.80)	Goldman Sachs Bank USA
MXN	11,707,000.00 USD	(571,692.27)	12/01/2022	(1,294.39)	BNP Paribas S.A.
RUB	2,777,963.00 USD	(38,224.47)	24/01/2022	(1,230.03)	Goldman Sachs Bank USA
USD	66,248.67 PEN	(274,614.00)	29/11/2022	(944.31)	Standard Chartered Bank London
RUB	2,831,605.00 USD	(38,641.95)	24/01/2022	(933.16)	Goldman Sachs Bank USA
RUB	2,732,911.00 USD	(37,311.40)	24/01/2022	(916.93)	BNP Paribas S.A.
USD	242,018.91 GBP	(180,000.00)	17/02/2022	(884.78)	Goldman Sachs Bank USA
USD	58,301.83 MXN	(1,226,000.00)	18/03/2022	(757.74)	Bank of America
USD	226,533.23 EUR	(200,090.77)	31/01/2022	(322.12)	JPMorgan Chase & Co.
USD	952,038.16 PEN	(3,847,757.44)	26/07/2022	(308.40)	Bank of America
USD	356,772.54 EUR	(314,946.48)	31/01/2022	(301.87)	JPMorgan Chase & Co.
USD	97,181.75 EUR	(85,980.13)	31/01/2022	(299.27)	JPMorgan Chase & Co.
USD	77,914.03 EUR	(68,945.39)	31/01/2022	(253.65)	JPMorgan Chase & Co.
USD	54,228.95 MXN	(1,125,000.00)	18/02/2022	(243.97)	Goldman Sachs Bank USA
USD	543,190.38 MXN	(11,280,000.00)	18/03/2022	(196.24)	Bank of America
USD	326,533.19 EUR	(288,000.00)	17/02/2022	(97.69)	BNP Paribas S.A.
USD	61,162.08 EUR	(54,022.84)	31/01/2022	(86.97)	JPMorgan Chase & Co.
USD	216,679.70 EUR	(191,185.28)	31/01/2022	(78.94)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	28,011.14 USD	(31,794.04)	04/01/2022	(53.98)	JPMorgan Chase & Co.
USD	62,337.99 EUR	(55,000.00)	17/02/2022	(39.43)	Royal Bank Of Canada, TORONTO
USD	11,638.16 EUR	(10,298.50)	31/01/2022	(37.89)	JPMorgan Chase & Co.
USD	6,780.16 EUR	(6,007.41)	31/01/2022	(30.81)	JPMorgan Chase & Co.
USD	4,964.92 EUR	(4,399.06)	31/01/2022	(22.57)	JPMorgan Chase & Co.
EUR	10,756.85 USD	(12,209.56)	04/01/2022	(20.73)	JPMorgan Chase & Co.
USD	2,254.99 EUR	(2,000.33)	31/01/2022	(12.91)	JPMorgan Chase & Co.

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

USD	16,998.75 EUR	(14,998.69)	31/01/2022	(6.20)	JPMorgan Chase & Co.
<b>Razem</b>				<b>(585,070.14)</b>	

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, Subfundusz SANTANDER FUTURE WEALTH miał zawarte następujące terminowe kontrakty walutowe:

	Kupiona ilość	Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
BRL	143,867,906.77 USD	(25,210,792.20)	31/01/2022	445,564.52	JPMorgan Chase & Co.
BRL	666,184.65 USD	(115,000.00)	31/01/2022	3,802.53	JPMorgan Chase & Co.
BRL	423,462.04 USD	(74,000.00)	31/01/2022	1,517.14	JPMorgan Chase & Co.
GBP	4,845.62 USD	(6,440.88)	31/01/2022	121.86	JPMorgan Chase & Co.
EUR	4,718.88 USD	(5,347.33)	31/01/2022	21.97	JPMorgan Chase & Co.
GBP	148.90 USD	(199.78)	31/01/2022	1.88	JPMorgan Chase & Co.
<b>Razem</b>				<b>451,029.90</b>	

  

	Kupiona ilość	Sprzedana ilość	Data zapadalności	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
USD	233,000.00 BRL	(1,342,392.22)	31/01/2022	(6,392.47)	JPMorgan Chase & Co.
USD	197,000.00 BRL	(1,125,244.30)	31/01/2022	(3,667.89)	JPMorgan Chase & Co.
USD	167.09 GBP	(126.09)	31/01/2022	(3.68)	JPMorgan Chase & Co.
<b>Razem</b>				<b>(10,064.04)</b>	

### Nota 12 – Kontrakty futures

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, Subfundusz SANTANDER AM AKCJI EUROPEJSKICH miał zawarte następujące kontrakty futures:

Waluta	Ilość kontraktów kupiona/ (sprzedana)	Opis	Data zapadalności	Wartość rynkowa	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
EUR	462.00	EURO STOXX 50 EQUITY INDEX	18/03/2022	EUR 19,808,250.00	476,194.51	Banco Santander S.A.
<b>Razem</b>					<b>476,194.51</b>	

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, Subfundusz SANTANDER GO DYNAMIC BOND miał zawarte następujące kontrakty futures:

Waluta	Ilość kontraktów kupiona/ (sprzedana)	Opis	Data zapadalności	Wartość rynkowa	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
EUR	(23.00)	EURO-BUND	08/03/2022	EUR 3,941,510.00	60,734.16	Banco Santander S.A.
USD	(39.00)	US ULTRA BOND CBT BOND	22/03/2022	USD 7,626,937.50	39,304.71	Banco Santander S.A.
USD	24.00	US 10YR NOTE (CBT) BOND	22/03/2022	USD 3,129,750.00	14,812.49	Banco Santander S.A.
GBP	(3.00)	LONG GILT FUTURE BOND	29/03/2022	GBP 374,340.00	769.30	Banco Santander S.A.
<b>Razem</b>					<b>115,620.66</b>	

Waluta	Ilość kontraktów kupiona/ (sprzedana)	Opis	Data zapadalności	Wartość rynkowa	Niezrealizowana (strata) USD	Druga strona kontraktu
USD	(130.00)	US 10YR ULTRA BOND	22/03/2022	USD 19,002,343.75	(238,671.81)	Banco Santander S.A.
EUR	50.00	EURO-BTP FUTURE BOND	08/03/2022	EUR 7,350,500.00	(115,859.47)	Banco Santander S.A.
USD	275.00	US 5YR NOTE (CBT) BOND	31/03/2022	USD 33,249,218.75	(21,484.38)	Banco Santander S.A.
USD	(1.00)	US LONG BOND (CBT) BOND	22/03/2022	USD 159,875.00	(1,007.81)	Banco Santander S.A.
<b>Razem</b>					<b>(377,023.47)</b>	

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, Subfundusz SANTANDER FUTURE WEALTH miał zawarte następujące kontrakty futures:

Waluta	Ilość kontraktów kupiona/ (sprzedana)	Opis	Data zapadalności	Wartość rynkowa	Niezrealizowany zysk USD	Druga strona kontraktu
USD	31.00	S&P500 EMINI EQUITY INDEX	18/03/2022	USD 7,375,675.00	84,940.00	Banco Santander S.A.
<b>Razem</b>					<b>84,940.00</b>	

### Nota 13 – Kontrakty na opcje

Na dzień 31 grudnia 2021 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	7.27	10/11/2022	444,870,768.31	1,355,228.84	Goldman Sachs International
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION - FXO	Kupno	7.28	22/07/2022	430,799,832.43	499,035.91	JP Morgan Chase Bank
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION - FXO	Kupno	7.31	05/08/2022	197,966,609.91	253,846.90	JP Morgan Chase Bank
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION - FXO	Kupno	7.38	27/07/2022	124,910,732.61	122,608.74	JP Morgan Chase Bank
USD	FOREIGN EXCHANGE OPTION - FXO	Kupno	7.57	30/03/2022	328,669,497.12	1,713.16	Goldman Sachs International
<b>Razem</b>						<b>2,232,433.55</b>	

Na dzień 31 grudnia 2021 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	2.06	25/10/2023	1,600,000.00	102,366.44	Bank of America
USD	SWAPTION - SOP	Kupno	2.10	15/09/2023	1,000,000.00	58,340.79	Morgan Stanley Capital Services
USD	SWAPTION - SOP	Kupno	2.28	29/06/2023	1,300,000.00	53,491.17	Bank of America
<b>Razem</b>						<b>214,198.40</b>	

Waluta	Opis	Kupno/ sprzedaż	Cena wykonania	Data zapadalności	Ilość sprzedana	Zaangażowanie	Wartość rynkowa USD	Druga strona kontraktu
USD	SWAPTION - SOP	Put	2.00	25/10/2023	(8,000,000.00)	USD 2,836,058.70	(115,829.97)	Bank of America
USD	SWAPTION - SOP	Put	1.96	15/09/2023	(5,000,000.00)	USD 1,815,643.13	(72,336.28)	Morgan Stanley Capital Services
USD	SWAPTION - SOP	Put	1.27	02/11/2022	(27,300,000.00)	USD 20,184,959.75	(70,477.81)	Goldman Sachs Bank
USD	SWAPTION - SOP	Put	2.11	29/06/2023	(6,400,000.00)	USD 1,886,811.26	(69,085.97)	Bank of America
USD	SWAPTION - SOP	Call	0.87	02/11/2022	(27,300,000.00)	USD 12,699,999.09	(27,370.65)	Goldman Sachs Bank
GBP	SWAPTION - SOP	Put	0.50	07/02/2022	(5,300,000.00)	USD 6,870,930.50	(26,282.88)	Goldman Sachs Bank
CAD	SWAPTION - SOP	Call	1.75	20/01/2022	(2,900,000.00)	USD 2,291,403.29	(10,999.02)	Royal Bank of Canada
USD	BOND OPTION - BOP	Put	1.04	06/01/2022	(1,100,000.00)	USD 1,100,000.00	(6,359.46)	JP Morgan Chase Bank
USD	BOND OPTION - BOP	Put	1.02	06/01/2022	(700,000.00)	USD 700,000.00	(2,887.19)	JP Morgan Chase Bank
USD	BOND OPTION - BOP	Call	1.00	07/03/2022	(1,300,000.00)	USD 1,300,000.00	(2,382.13)	JP Morgan
USD	BOND OPTION - BOP	Put	0.99	07/02/2022	(700,000.00)	USD 700,000.00	(2,125.95)	JP Morgan Chase Bank
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(2,600,000.00)	USD 2,958,579.88	(1,377.28)	Barclays Bank Plc
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(3,400,000.00)	USD 3,868,912.15	(1,292.91)	Barclays Bank Plc
USD	BOND OPTION - BOP	Call	1.00	07/02/2022	(600,000.00)	USD 600,000.00	(1,234.84)	JP Morgan Chase Bank
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.04	16/02/2022	(1,100,000.00)	USD 1,251,706.87	(1,045.99)	Barclays Bank Plc

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(2,100,000.00)	USD 2,100,000.00	(744.45)	Goldman Sachs Bank	
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(1,500,000.00)	USD 1,706,873.01	(570.40)	JP Morgan Chase Bank	
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(1,300,000.00)	USD 1,479,289.94	(494.35)	Bank of America	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	20/04/2022	(800,000.00)	USD 800,000.00	(492.88)	Goldman Sachs Bank	
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(1,200,000.00)	USD 1,365,498.41	(456.32)	Barclays Bank Plc	
USD	BOND OPTION - BOP	Call	1.01	07/02/2022	(700,000.00)	USD 700,000.00	(451.05)	JP Morgan Chase Bank	
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.04	19/01/2022	(1,500,000.00)	USD 1,706,873.01	(449.39)	Barclays Bank Plc	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	20/04/2022	(700,000.00)	USD 700,000.00	(431.27)	JP Morgan Securities Plc	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/02/2022	(1,600,000.00)	USD 1,600,000.00	(371.20)	Bank of America	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	20/04/2022	(600,000.00)	USD 600,000.00	(369.66)	Morgan Stanley Capital Services	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	20/04/2022	(500,000.00)	USD 500,000.00	(363.30)	Goldman Sachs Bank	
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(1,000,000.00)	USD 1,137,915.34	(310.36)	Barclays Bank Plc	
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.04	19/01/2022	(1,000,000.00)	USD 1,137,915.34	(299.59)	JP Morgan Securities Plc	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(800,000.00)	USD 800,000.00	(247.52)	JP Morgan Securities Plc	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(800,000.00)	USD 800,000.00	(247.52)	Barclays Bank Plc	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(1,000,000.00)	USD 1,000,000.00	(245.90)	Goldman Sachs Bank	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	16/03/2022	(600,000.00)	USD 600,000.00	(147.54)	Morgan Stanley Capital Services	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	19/01/2022	(5,300,000.00)	USD 5,300,000.00	(129.32)	Morgan Stanley Capital Services	
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.04	19/01/2022	(300,000.00)	USD 341,374.60	(94.09)	Barclays Bank Plc	
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	19/01/2022	(700,000.00)	USD 796,540.74	(48.07)	Barclays Bank Plc	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	1.01	19/01/2022	(600,000.00)	USD 600,000.00	(40.14)	Bank of America	
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	19/01/2022	(400,000.00)	USD 455,166.14	(21.30)	Barclays Bank Plc	
EUR	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	19/01/2022	(400,000.00)	USD 455,166.14	(21.30)	Bank of America	
USD	BOND OPTION - BOP	Call	1.01	06/01/2022	(600,000.00)	USD 600,000.00	(20.64)	JP Morgan Chase Bank	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	19/01/2022	(1,400,000.00)	USD 1,400,000.00	(19.74)	Goldman Sachs Bank	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	1.02	19/01/2022	(100,000.00)	USD 100,000.00	(8.42)	Goldman Sachs Bank	
USD	CREDIT DEFAULT SWAP INDEX OPTION	Put	0.01	19/01/2022	(200,000.00)	USD 200,000.00	(3.64)	Goldman Sachs Bank	
							<b>Razem</b>	<b>(418,187.69)</b>	

### Nota 14 – Kontrakty swap ryzyka kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2021 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
1,100,000	USD	CDI	Sell	5.000%	20/12/2026	101,230.56	101,230.56	Morgan Stanley & Co. Incorporated
600,000	USD	CDS	Sell	5.000%	20/12/2025	101,217.29	101,217.29	Morgan Stanley & Co. Incorporated
400,000	EUR	CDS	Sell	5.000%	20/6/2026	81,614.69	81,614.69	Morgan Stanley & Co. Incorporated
300,000	USD	CDS	Sell	5.000%	20/12/2025	51,303.29	51,303.29	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	EUR	CDS	Sell	1.000%	20/12/2026	43,489.01	43,489.01	JP Morgan Chase Bank
1,500,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	36,665.93	36,665.93	Morgan Stanley & Co. Incorporated

# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

---

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

1,500,000	USD	CDI	Sell	5.000%	20/12/2026	36,665.93	36,665.93	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2025	34,202.20	34,202.20	Morgan Stanley & Co. Incorporated
900,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	21,999.56	21,999.56	Morgan Stanley & Co. Incorporated
900,000	USD	CDI	Sell	5.000%	20/12/2026	21,999.56	21,999.56	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	EUR	CDS	Sell	1.000%	20/12/2026	21,744.51	21,744.51	JP Morgan Chase Bank
700,000	USD	CDI	Sell	5.000%	20/12/2026	17,110.77	17,110.77	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2025	17,101.10	17,101.10	Morgan Stanley & Co. Incorporated
500,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	12,221.98	12,221.98	Morgan Stanley & Co. Incorporated
500,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	12,221.98	12,221.98	Morgan Stanley & Co. Incorporated
500,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	12,221.98	12,221.98	Morgan Stanley & Co. Incorporated
400,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	9,777.58	9,777.58	Morgan Stanley & Co. Incorporated
400,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	9,777.58	9,777.58	Morgan Stanley & Co. Incorporated
400,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	9,777.58	9,777.58	Morgan Stanley & Co. Incorporated
400,000	USD	CDI	Sell	5.000%	20/12/2026	9,777.58	9,777.58	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	9,202.78	9,202.78	Morgan Stanley & Co. Incorporated
300,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/06/2026	5,092.07	5,092.07	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/06/2026	3,394.71	3,394.71	Morgan Stanley & Co. Incorporated
300,000	EUR	CDS	Sell	1.000%	20/06/2028	2,789.62	2,789.62	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2025	2,400.78	2,400.78	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2024	2,073.29	2,073.29	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2024	2,058.30	2,058.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	EUR	CDS	Sell	1.000%	20/06/2028	1,859.75	1,859.75	Morgan Stanley & Co. Incorporated
300,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2026	1,571.54	1,571.54	Morgan Stanley Capital Services
300,000	EUR	CDS	Sell	1.000%	20/06/2028	1,277.96	1,277.96	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	EUR	CDS	Sell	1.000%	20/06/2028	929.88	929.88	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	EUR	CDS	Sell	1.000%	20/06/2028	851.97	851.97	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	EUR	CDS	Sell	1.000%	20/06/2028	425.99	425.99	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2024	(1,089.56)	(1,089.56)	BNP-Paribas S.A.
200,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2024	(1,791.79)	(1,791.79)	Barclays Bank Plc
200,000	EUR	CDS	Sell	1.000%	20/06/2026	(2,110.59)	(2,110.59)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	EUR	CDS	Sell	1.000%	20/06/2026	(2,110.59)	(2,110.59)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2024	(2,539.15)	(2,539.15)	Bank of America
100,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	(4,040.14)	(4,040.14)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	(4,040.14)	(4,040.14)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	(4,040.14)	(4,040.14)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2025	(5,094.17)	(5,094.17)	Goldman Sachs Bank USA
200,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2025	(5,485.21)	(5,485.21)	Bank of America
300,000	USD	CDS	Sell	1.000%	20/12/2025	(7,982.50)	(7,982.50)	BNP-Paribas S.A.

---



# SANTANDER SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

## Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021

200,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	(8,080.29)	(8,080.29)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
300,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	(12,120.43)	(12,120.43)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
400,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	(16,160.58)	(16,160.58)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
400,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	(16,160.58)	(16,160.58)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
500,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2025	(22,154.52)	(22,154.52)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
600,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2025	(26,585.43)	(26,585.43)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
600,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2025	(26,585.43)	(26,585.43)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
700,000	USD	CDI	Sell	1.000%	20/12/2026	(28,281.01)	(28,281.01)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
						<b>Razem</b>	<b>499,597.05</b>	<b>499,597.05</b>

### Nota 15 – Kontrakty swap stóp procentowych

Na dzień 31 grudnia 2021 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
1,000,000	USD	30/03/2051	IRS	LIBOR 3M	1.150%	145,030.29	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,190,000	USD	16/06/2051	IRS	LIBOR 3M	1.250%	140,769.07	Morgan Stanley & Co. Incorporated
3,000,000	GBP	16/03/2027	OIS	SONIA 1D	0.500%	115,966.50	Morgan Stanley & Co. Incorporated
3,000,000	GBP	16/03/2052	OIS	SONIA 1D	0.7500%	113,749.40	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,280,000	USD	30/03/2031	IRS	LIBOR 3M	0.750%	89,778.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,200,000	GBP	16/03/2027	OIS	SONIA 1D	0.500%	85,042.10	Morgan Stanley & Co. Incorporated
330,100,000	THB	15/12/2026	NDIRS	THBFIX 6M	1.000%	80,026.22	Goldman Sachs Bank USA
4,613,500,000	KRW	15/12/2026	NDIRS	2.000%	KSDA 3M	31,804.80	Morgan Stanley & Co. Incorporated
95,700,000	THB	15/12/2026	NDIRS	THBFIX 6M	1.000%	23,200.57	JP Morgan Securities Plc
1,717,300,000	KRW	15/12/2031	NDIRS	KSDA 3M	1.750%	13,951.81	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,696,600,000	KRW	15/12/2031	NDIRS	KSDA 3M	1.750%	13,783.64	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,823,400,000	KRW	15/12/2026	NDIRS	2.000%	KSDA 3M	12,570.26	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	USD	16/06/2051	IRS	LIBOR 3M	1.250%	11,829.33	Morgan Stanley & Co. Incorporated
43,000,000	THB	15/12/2026	NDIRS	THBFIX 6M	1.000%	10,424.50	Bank of America
1,151,300,000	KRW	15/12/2031	NDIRS	KSDA 3M	1.750%	9,353.47	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,142,300,000	KRW	15/12/2031	NDIRS	KSDA 3M	1.750%	9,280.36	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,800,000	NZD	01/11/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	7,873.59	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	USD	30/03/2031	IRS	LIBOR 3M	0.750%	6,820.85	Morgan Stanley & Co. Incorporated
5,800,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	6,777.78	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,700,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	6,397.29	Morgan Stanley & Co. Incorporated
26,100,000	THB	15/12/2026	NDIRS	THBFIX 6M	1.000%	6,327.43	Bank of America
4,000,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	4,674.33	Morgan Stanley & Co. Incorporated
3,700,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	4,323.75	Morgan Stanley & Co. Incorporated
3,700,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	4,323.75	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,800,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	4,264.86	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,400,000	NZD	01/11/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	3,936.79	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,800,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	3,272.03	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	01/11/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	3,093.20	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	01/11/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	3,093.20	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	01/11/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	3,093.20	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	01/11/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	3,093.20	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,300,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	3,080.18	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,300,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	3,080.18	Morgan Stanley & Co. Incorporated
4,266,255	BRL	02/01/2024	OIS	11.065%	CDI 1D	3,077.35	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,000,000	NZD	01/11/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,812.00	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,000,000	NZD	01/11/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,812.00	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,606.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,606.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,606.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,606.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,606.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,606.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,606.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,606.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,100,000	NZD	15/12/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,606.30	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,100,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	2,454.02	Morgan Stanley & Co. Incorporated

# SANTANDER SICAV

## Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym

800,000	NZD	01/11/2023	IRS	3.000%	BBR 3M	2,249.60	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,900,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	2,220.31	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,500,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	1,752.88	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,500,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	1,752.88	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,500,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	1,752.88	Morgan Stanley & Co. Incorporated
3,100,000	CAD	14/11/2023	IRS	2.000%	BA 3M	1,567.48	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,000,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	1,168.58	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,044,835	BRL	02/01/2024	OIS	11.148%	CDI 1D	1,047.09	Morgan Stanley & Co. Incorporated
700,000	CAD	28/10/2023	IRS	2.060%	BA 3M	818.01	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	CAD	17/06/2022	IRS	1.500%	BA 3M	632.98	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	CAD	03/03/2022	IRS	1.270%	BA 3M	617.21	Morgan Stanley & Co. Incorporated
200,000	CAD	03/03/2022	IRS	1.270%	BA 3M	617.21	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,000,000	CAD	14/11/2023	IRS	2.000%	BA 3M	505.63	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,130,273	BRL	02/01/2024	OIS	10.995%	CDI 1D	445.82	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	CAD	03/03/2022	IRS	1.273%	BA 3M	309.58	Morgan Stanley & Co. Incorporated
894,234	BRL	02/01/2024	OIS	10.665%	CDI 1D	(657.41)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	CAD	03/03/2025	IRS	1.276%	BA 3M	(1,051.01)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	CAD	03/03/2025	IRS	1.275%	BA 3M	(1,053.69)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
5,920,955	BRL	02/01/2024	OIS	10.833%	CDI 1D	(1,160.99)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	CAD	04/03/2025	IRS	1.235%	BA 3M	(1,169.42)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	CAD	04/03/2025	IRS	1.235%	BA 3M	(1,169.42)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	CAD	04/03/2025	IRS	1.235%	BA 3M	(1,169.42)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000	CAD	03/03/2025	IRS	1.220%	BA 3M	(1,201.04)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
3,246,379	BRL	02/01/2024	OIS	10.755%	CDI 1D	(1,412.86)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,163,396	BRL	04/01/2027	OIS	10.206%	CDI 1D	(1,692.42)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
13,300,000	THB	15/12/2031	NDIRS	1.500%	THBFIX 6M	(4,988.42)	Bank of America
2,238,300,000	KRW	15/12/2026	NDIRS	1.750%	KSDA 3M	(7,537.62)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,261,900,000	KRW	15/12/2026	NDIRS	1.750%	KSDA 3M	(7,617.10)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
22,100,000	THB	15/12/2031	NDIRS	1.500%	THBFIX 6M	(8,289.03)	Bank of America
3,324,000,000	KRW	15/12/2026	NDIRS	1.750%	KSDA 3M	(11,193.79)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
3,351,600,000	KRW	15/12/2026	NDIRS	1.750%	KSDA 3M	(11,286.73)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
992,400,000	KRW	15/12/2031	NDIRS	KSDA 3M	2.000%	(11,713.04)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
800,000	USD	17/03/2025	IRS	0.613%	LIBOR 3M	(13,845.86)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
49,500,000	THB	15/12/2031	NDIRS	1.500%	THBFIX 6M	(18,565.92)	JP Morgan Securities Plc
2,391,200,000	KRW	15/12/2031	NDIRS	KSDA 3M	2.000%	(28,222.71)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,200,000	CAD	16/06/2026	IRS	1.000%	BA 3M	(34,240.20)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,200,000	CAD	16/06/2026	IRS	1.000%	BA 3M	(34,240.20)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,200,000	USD	20/03/2025	IRS	0.622/	LIBOR 3M	(37,559.31)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,700,000	CAD	16/06/2026	IRS	1.000%	BA 3M	(48,506.95)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,700,000	GBP	16/03/2032	OIS	0.750%	SONIA 1D	(50,199.42)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
300,000	GBP	15/11/2034	RPI	3.345%	UKRPI 1M	(55,456.58)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,000,000	CAD	16/06/2026	IRS	1.000%	BA 3M	(57,067.00)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,100,000	CAD	16/06/2026	IRS	1.000%	BA 3M	(59,920.34)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,200,000	CAD	16/06/2026	IRS	1.000%	BA 3M	(62,773.69)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
170,900,000	THB	15/12/2031	NDIRS	1.500%	THBFIX 6M	(64,099.32)	Goldman Sachs Bank USA
1,300,000	USD	15/12/2051	IRS	LIBOR 3M	2.000%	(80,728.03)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
100,000,000	MXN	24/03/2023	IRS	5.660%	TIE 4W	(83,458.91)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
3,500,000	USD	18/02/2026	IRS	0.640%	LIBOR 3M	(84,846.02)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
3,000,000	GBP	16/03/2032	OIS	0.750%	SONIA 1D	(88,587.22)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
150,000,000	MXN	24/03/2023	IRS	5.660%	TIE 4W	(125,188.36)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
2,200,000	USD	15/12/2051	IRS	LIBOR 3M	2.000%	(136,616.66)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
20,688,031	KRW	02/01/2024	OIS	7.790%	CDI 1D	(182,812.97)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
33,293,367	KRW	02/01/2023	OIS	7.115%	CDI 1D	(224,623.77)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
8,100,000	USD	16/06/2026	IRS	0.500%	LIBOR 3M	(289,406.41)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
1,700,000	USD	18/06/2044	IRS	LIBOR 3M	3.750%	(647,151.47)	Morgan Stanley & Co. Incorporated
<b>Razem</b>						<b>(1,548,930.59)</b>	

### Nota 17 - Umowy z przyrzeczeniem odkupu

Na dzień 31 grudnia 2021 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 2021 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	21,100,400.00	UNITED STATES OF AMERICA BOND FIXED 2.625%	BNP Paribas SA (FR)	21,100,000.00	21,978,937.50
USD	20,452,400.00	UNITED STATES OF AMERICA BOND FIXED 0.250%	BOFA Securities, Inc.(USA)	20,900,000.00	21,542,919.00
			<b>Razem</b>	<b>42,000,000.00</b>	<b>43,521,856.50</b>

Walutą zabezpieczenia jest USD a emitentem US Government Bond.

**Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2021****Nota 18 – wartość inwestycji pomiędzy Subfunduszami**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku ogólna wartość inwestycji pomiędzy Subfunduszami wyniosła 4.305.925,62 EUR w związku z tym ogólne skonsolidowane aktywa netto na koniec bez ww. pozycji wyniosła 7.030.664.805,52 EUR.

**Nota 19 – Nadchodzące wydarzenia**

W dniu 22 stycznia 2022 roku J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. został połączony z J.P. Morgan AG, który tego samego dnia zmienił swoją nazwę na J.P. Morgan SE. Od daty połączenia J.P. Morgan SE, jako prawny następca J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. kontynuuje działalność jako Bank Depozytariusz i Agent, Płatności, Agent Administracyjny, Rejestrowy, Korporacyjny i Domicylacyjny poprzez swój luksemburski oddział.



## Załącznik: Nierewidowane informacje dodatkowe

### 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 SELECT INCOME
- 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 2021 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 SELECT INCOME	Bezwzględna wartość VaR	Historyczna wartość VaR	Brak benchmarku	20%	8.48%	65.35%	21.85%	507.52%
SANTANDER GO ABSOLUTE RETURN	Bezwzględna wartość VaR	Historyczna wartość VaR	Brak benchmarku	20%	4.28%	19.84%	9.57%	127.85%
SANTANDER GO DYNAMIC BOND	Bezwzględna wartość VaR	Historyczna wartość VaR	Brak benchmarku	20%	5.67%	71.56%	16.61%	30.59%

### 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 SICA 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

(iii) benefits.

Stałe 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.

Benefits, które mogą otrzymać pracownicy Spółki zarządzającej, są wyłączone z polityki wynagrodzeń, a zatem nie podlega wiążącej procedurze obliczeniowej. W tym zakresie benefits są przyznawane pracownikom w sposób nie uznaniowy i są identyczne dla wszystkich pracowników. Łączna liczba pracowników na dzień 31 grudnia 2021 roku to siedmiu (7) 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 2021 roku przez Spółkę Zarządzającą swoim pracownikom (7 beneficjentów na dzień 31 grudnia 2021 roku) oraz w związku z działalnością podjętą na rzecz tego Funduszu wynosi 474 000 EUR - składa się z wynagrodzenia stałego w wysokości 400 000 EUR i wynagrodzenia zmiennego w wysokości 74 000 EUR.

Stałe wynagrodzenie niezależnego dyrektora/dyrektorów w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2021 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 2021 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.

---

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

Na dzień 31 grudnia 2021 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 2021 roku przepisom niniejszego Rozporządzenia podlegają umowy z przyrzeczeniem odkupu.

### SANTANDER GO DYNAMIC BOND

USD

<b>Kwota umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu wyrażona w wartościach bezwzględnych</b>	42,000,000.00
Udział w wartości zarządzanych aktywów	16.71%
<b>Termin zapadalności umów z przyrzeczeniem odkupu w rozbiciu na następujące przedziały czasowe (wartości bezwzględne)</b>	
Poniżej jednego dnia	-
Jeden dzień do jednego tygodnia	42,000,000.00
Jeden tydzień do jednego miesiąca	-
Jeden do trzech miesięcy	-
Trzy miesiące do roku	-
Powyżej jednego roku	-
Termin otwarty	-
Razem	42,000,000.00
<b>Druga strona umowy</b>	
Nazwa drugiej strony kontraktu	Patrz nota 17
Kraj domicylu drugiej strony umowy	Patrz nota 17
Wolumen nierozliczonych transakcji brutto	42,000,000.00
<b>Informacje o zabezpieczeniu</b>	
Rodzaj zabezpieczenia:	
Srodki pieniężne	-
Papiery wartościowe	43,521,856.50
Jakość zabezpieczenia:	
Rating	AA+ & AAA
<b>Data zapadalności zabezpieczenia w rozbiciu na następujące przedziały czasowe</b>	
Poniżej jednego dnia	-
Jeden dzień do jednego tygodnia	-
Jeden tydzień do jednego miesiąca	-
Jeden do trzech miesięcy	-
Trzy miesiące do roku	-
Powyżej jednego roku	43,521,856.50
Termin otwarty	-
Razem	43,521,856.50
<b>Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanego przez fundusz w ramach umów z przyrzeczeniem odkupu</b>	
Nazwa depozytariusza	J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.
Srodki pieniężne	-
Papiery wartościowe	43,521,856.50

Wszystkie transakcje są transakcjami dwustronnymi.

Zabezpieczenie umów z przyrzeczeniem odkupu nie jest ponownie wykorzystywane.

W przypadku swapów całkowitego zwrotu kosztów transakcji nie można wyodrębnić. W przypadku tych inwestycji koszty transakcji są zawarte w cenie kupna i sprzedaży i stanowią część wyników inwestycyjnych brutto każdego funduszu. Koszty pośrednie dotyczą opłat rozliczeniowych, depozytowych i administracyjnych pobieranych przez naszego depozytariusza. Zwroty identyfikuje się jako zrealizowany zysk/stratę netto oraz zmianę niezrealizowanego zysku/straty netto z tytułu kontraktów swap w okresie sprawozdawczym w zestawieniu operacji.

## Rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”)

Inwestycje leżące u podstaw tego produktu finansowego nie uwzględniają kryteriów UE dotyczących działalności gospodarczej zrównoważonej środowiskowo, z wyjątkiem następujących Subfunduszy:

- SANTANDER OBLIGACJI ESG Z RATINGIEM INWESTYCYJNYM AMERYKI ŁACIŃSKIEJ
- SANTANDER GO GLOBALNYCH AKCJI ESG

W okresie referencyjnym Santander Asset Management Luxembourg S.A. „SAM” podejmował decyzje inwestycyjne dotyczące zarządzania tymi Subfunduszami w celu promowania cech środowiskowych lub społecznych, uwzględniania ryzyka zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym i monitorowania zestawu wskaźników związanych z aktywami, w których inwestuje.

W szczególności Subfundusze te inwestują w aktywa, które oprócz praktyk dobrego zarządzania dobrze sprawdzają się w pomiarze aspektów środowiskowych i społecznych. Kryteria, które były stosowane i monitorowane w ramach kontroli przed- i potransakcyjnych w celu zapewnienia promocji środowiskowych lub społecznych cech funduszy, to:

- Zgodność z odsetkiem aktywów w portfelu zgodnym z charakterystyką społeczną i środowiskową produktu:
    - Procent aktywów spełniających warunki na dzień 31 grudnia wynosi: 92,65% dla Subfunduszu SANTANDER LATIN AMERICAN INVESTMENT GRADE ESG BOND i 97,60% dla Subfunduszu SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG.
    - Zgodność ze Strategią Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania zastosowanym do produktu:
  - Fundusze spełniły wyłączone kryteria:
    - Wyłączenie z zakresu inwestycyjnego działań uznanych za niezgodne z cechami społecznymi i środowiskowymi produktu.
    - Wykluczenie ze spektrum inwestycyjnego Aktywa, w przypadku których stwierdzono naruszenia uznanych międzynarodowo standardów lub regulacji, które doprowadziły do krytycznych sporów.
  - Fundusze spełniły kryteria wyceny:
    - Kryteria ESG zostały zintegrowane z kryteriami finansowymi w analizie inwestycji i podejmowaniu decyzji. Ponadto jakość ASG portfela przewyższa ten parametr w jego benchmarku.
  - Wreszcie, działania związane z zaangażowaniem zostały przeprowadzone zgodnie z charakterystyką społeczną i środowiskową Subfunduszy oraz z polityką zaangażowania SAM.
  - SAM posiada metodologię ESG opartą na analizie wskaźników ilościowych i jakościowych uzyskanych od różnych dostawców danych, które pozwalają na pozytywną i/lub negatywną ocenę realizacji celów określonych w polityce inwestycyjnej Subfunduszu.
  - Wskaźniki były monitorowane przez cały rok i utrzymywały się w ustalonych granicach, o czym wspomniano w poprzedniej sekcji.
-