

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I. por encargo de los administradores de Santander Asset Management S.A., S.G.I.I.C. (la Sociedad gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.



Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>Cartera de inversiones financieras</p> <p>De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.</p> <p>De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera al 31 de diciembre de 2020.</p> <p>Identificamos esta área como una de las cuestiones clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.</p>	<p>El Fondo mantiene un contrato de gestión con Santander Asset Management S.A., S.G.I.I.C., como Sociedad gestora, quien se encarga de la contabilidad del mismo. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo.</p> <p>Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p> <p>Solicitamos a la Entidad Depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo al 31 de diciembre de 2020, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora:</p> <p><i>Valoración de la cartera</i></p> <p>Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo al 31 de diciembre de 2020, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.</p> <p>Como consecuencia de los procedimientos realizados, las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.</p>

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="256 490 683 524">Análisis de la fusión por absorción</p> <p data-bbox="256 551 821 831">De acuerdo con la nota 1 de la memoria adjunta, con fecha 12 de mayo de 2020, el Consejo de Administración de la Sociedad gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Santander Evolución 20 3, F.I., Cartera Óptima Prudente, F.I., Eurovalor Mixto-15, F.I. y Eurovalor Mixto-30, F.I. por Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I., siendo la fecha efectiva de fusión el 20 de julio de 2020.</p> <p data-bbox="256 857 828 1167">Como consecuencia de esta fusión, Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Santander Evolución 20 3, F.I., Cartera Óptima Prudente, F.I., Eurovalor Mixto-15, F.I. y Eurovalor Mixto-30, F.I. quedando plenamente subrogados en cuantos derechos y obligaciones procedan de estos fondos. Por tanto, quedaron disueltos y extinguidos sin liquidación dichos fondos.</p> <p data-bbox="256 1193 825 1317">Identificamos esta área como una de las cuestiones clave a considerar en la auditoría del Fondo, por su repercusión en el Patrimonio Neto del mismo.</p>	<p data-bbox="857 551 1449 741">Para analizar la correcta incorporación del Patrimonio Neto de los fondos absorbidos en los estados financieros del fondo absorbente, hemos realizado una serie de procedimientos de auditoría, entre los que destacamos los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="857 768 1449 987">• Obtención de los acuerdos de fusión tomados por la Sociedad gestora y la Entidad Depositaria de los fondos involucrados, así como obtención de las correspondientes autorizaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para realizar dicha fusión. <li data-bbox="857 1014 1449 1111">• Re-ejecución del cálculo de la ecuación de canje de las participaciones, proporcionado por la Sociedad gestora del Fondo. <li data-bbox="857 1137 1449 1294">• Comprobación de la correcta incorporación de los estados financieros de los fondos absorbidos en los estados financieros del fondo absorbente mediante la re-ejecución de este proceso, a la fecha de fusión. <li data-bbox="857 1321 1449 1512">• Debido a que el Patrimonio Neto de los fondos absorbidos se encuentra materializado en cuentas de tesorería en la Entidad Depositaria y en cartera de inversiones financieras, hemos realizado las siguientes comprobaciones: <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="924 1538 1449 1814">- Hemos comprobado, a través del extracto bancario del fondo absorbente, que el importe de tesorería aportado en la fusión por los fondos absorbidos se corresponde, fundamentalmente, con la tesorería que se ha transferido a la cuenta corriente del fondo absorbente, a la fecha de fusión.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none"> - Hemos comprobado, a través de la confirmación bancaria de los fondos absorbidos, el día de la fusión, la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de los fondos absorbidos. Además, hemos comprobado la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera de los fondos absorbidos el día de la fusión, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de fusión. <p>Como consecuencia de los procedimientos llevados a cabo, no hemos detectado aspectos significativos a mencionar.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría de la Sociedad gestora es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad gestora, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 21 de abril de 2021.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora en su reunión celebrada el 27 de junio de 2018 nombró a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. como auditores por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados al Fondo auditado, se detallan en la nota 12 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Gema M^a Ramos Pascual (22788)

21 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/08225

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....



CLASE 8.^a



002560442

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	4 256 476 641,81	2 847 131 455,41
Deudores	40 790 976,02	15 101 447,41
Cartera de inversiones financieras	3 772 505 330,16	2 617 242 027,10
Cartera interior	495 082 229,00	300 908 696,01
Valores representativos de deuda	275 770 584,98	32 586 220,45
Instrumentos de patrimonio	193 177,71	-
Instituciones de Inversión Colectiva	147 913 740,35	141 494 922,87
Depósitos en Entidades de Crédito	71 204 725,96	126 827 552,69
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	3 275 589 960,81	2 317 102 742,20
Valores representativos de deuda	907 106 277,59	567 548 070,05
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	2 365 073 110,73	1 748 046 765,67
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	3 410 572,49	1 507 906,48
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	1 833 140,35	(769 411,11)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	443 180 335,63	214 787 980,90
TOTAL ACTIVO	4 256 476 641,81	2 847 131 455,41



CLASE 8.^a



002560443

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	4 245 672 444,74	2 843 412 156,64
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	4 245 672 444,74	2 843 412 156,64
Capital	-	-
Partícipes	4 247 580 420,13	2 652 155 962,71
Prima de emisión	-	-
Reservas	(38 012 330,63)	4 260 904,98
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	28 533 919,05	28 533 919,05
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	7 570 436,19	158 461 369,90
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	10 804 197,07	3 719 298,77
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	4 969 856,34	3 694 265,56
Pasivos financieros	-	-
Derivados	5 834 340,73	25 033,21
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	4 256 476 641,81	2 847 131 455,41
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	1 546 963 437,93	669 988 323,77
Compromisos por operaciones largas de derivados	964 088 597,19	604 374 149,33
Compromisos por operaciones cortas de derivados	582 874 840,74	65 614 174,44
Otras cuentas de orden	192 171 290,00	188 198 715,62
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	192 171 290,00	188 198 715,62
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1 739 134 727,93	858 187 039,39

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



002560444

CLASE 8.^a

SECCION 80

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	550 174,53	1 404 233,88
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(43 994 230,64)	(33 306 107,10)
Comisión de gestión	(40 051 936,46)	(30 320 081,41)
Comisión de depositario	(3 535 589,88)	(2 715 116,15)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(406 704,30)	(270 909,54)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(43 444 056,11)	(31 901 873,22)
Ingresos financieros	13 677 870,39	5 830 283,31
Gastos financieros	(11 799 714,23)	(5 182 726,54)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	133 671 891,69	107 905 648,21
Por operaciones de la cartera interior	4 800 501,84	1 282 872,63
Por operaciones de la cartera exterior	129 018 150,85	108 101 386,27
Por operaciones con derivados	(146 761,00)	(1 478 610,69)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(12 643 182,26)	1 568 472,97
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(71 869 593,64)	80 718 379,72
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	1 267 634,64	4 422 247,11
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(67 982 785,17)	74 486 390,42
Resultados por operaciones con derivados	(5 154 443,11)	1 809 742,19
Otros	-	-
Resultado financiero	51 037 271,95	190 840 057,67
Resultado antes de impuestos	7 593 215,84	158 938 184,45
Impuesto sobre beneficios	(22 779,65)	(476 814,55)
RESULTADO DEL EJERCICIO	7 570 436,19	158 461 369,90

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

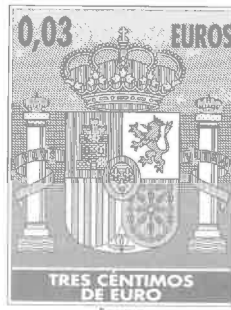
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	7 570 436,19
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	7 570 436,19

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2 652 155 962,71	4 260 904,98	28 533 919,05	158 461 369,90	-	-	2 843 412 156,64
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	2 652 155 962,71	4 260 904,98	28 533 919,05	158 461 369,90	-	-	2 843 412 156,64
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	7 570 436,19	-	-	7 570 436,19
Aplicación del resultado del ejercicio	158 461 369,90	-	-	(158 461 369,90)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	803 261 289,96	-	-	-	-	-	803 261 289,96
Reembolsos	(746 647 235,10)	-	-	-	-	-	(746 647 235,10)
Remanente procedente de fusión	1 380 349 032,66	(42 273 235,61)	-	-	-	-	1 338 075 797,05
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	4 247 580 420,13	(38 012 330,63)	28 533 919,05	7 570 436,19	-	-	4 245 672 444,74



CLASE 8.^a



002560445

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2019

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 158 461 369,90

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas -
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos 158 461 369,90

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de	2 777 054 874,13	4 260 904,98	28 533 919,05	(122 195 315,35)	-	-	2 687 654 382,81
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	2 777 054 874,13	4 260 904,98	28 533 919,05	(122 195 315,35)	-	-	2 687 654 382,81
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	158 461 369,90	-	-	158 461 369,90
Aplicación del resultado del ejercicio	(122 195 315,35)	-	-	122 195 315,35	-	-	-
Operaciones con participes	613 830 046,29	-	-	-	-	-	613 830 046,29
Suscripciones	(616 533 642,36)	-	-	-	-	-	(616 533 642,36)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2 652 155 962,71	4 260 904,98	28 533 919,05	158 461 369,90	-	-	2 843 412 156,64



CLASE 8.^a



002560446



CLASE 8.^a
RENTA FIJADA



002560447

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 22 de abril de 2010, bajo la denominación social de Santander Patrimonio Prudente, F.I., habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 2 de julio de 2018. Tiene su domicilio social en Calle Serrano 69, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 23 de julio de 2010 con el número 4.251, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

Con fecha 12 de mayo de 2020 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha aprobado la fusión por absorción de Santander Evolución 20 3, F.I., Cartera Óptima Prudente, F.I., Eurovalor Mixto-15, F.I. y Eurovalor Mixto-30, F.I. por Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I. (clase S)

Según los estados financieros del día 20 de julio de 2020, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo de los fondos absorbidos y el valor liquidativo del fondo absorbente, resultando ser las siguientes:

Santander Evolución 20 3, F.I.	0,899565969
Cartera Óptima Prudente, F.I. – Clase A	1,060069315
Cartera Óptima Prudente, F.I. – Clase B	1,013848685
Eurovalor Mixto-15, F.I.	0,836877403
Eurovalor Mixto-30, F.I.	0,773786166

Como consecuencia de esta fusión, Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de los fondos anteriormente detallados, quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de estos fondos. Por tanto, quedaron disueltos y extinguidos sin liquidación dichos fondos.



CLASE 8.^a



002560448

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Santander Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 99,99% por SAM Investment Holdings, S.L. y al 0,01% por Santander Pensiones, S.A., E.G.F.P.

Durante el ejercicio 2019, la Entidad Depositaria fue Santander Securities Services, S.A.U. Con fecha 20 de diciembre de 2019, una vez obtenidas las autorizaciones regulatorias y de competencia pertinentes, se produjo el cambio de control en Santander Securities Services, S.A.U., pasando de estar íntegramente participada por el Grupo Santander a estarlo por el Grupo Crédit Agricole. Durante el ejercicio 2020, Santander Securities Services, S.A.U. cambió su denominación social por la de Caceis Bank Spain, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo se divide en tres clases de participaciones:

- Clase AJ: Participación denominada en euros, con una inversión mínima de 1 participación al valor liquidativo en cada momento.
- Clase S: Participación denominada en euros, con una inversión mínima de 1 participación al valor liquidativo en cada momento.

Estas clases de participaciones fueron inscritas en la C.N.M.V. con fecha 30 de marzo de 2012.

- Clase MJ: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1 participación al valor liquidativo en cada momento.

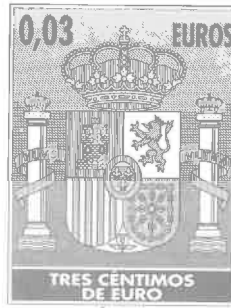
Esta clase de participación fue inscrita en la C.N.M.V. con fecha 11 de mayo de 2018.

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear una cuarta clase de participaciones en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo. Esta clase fue inscrita, bajo la denominación Clase I, en la C.N.M.V. con fecha 18 de febrero de 2019. Al 17 de julio de 2020, dicha clase ha sido dada de baja.

Adicionalmente, con fecha 17 de julio de 2020, se produjo el cambio de denominación de las clases Clase A y Clase M, que pasaron a denominarse Clase AJ y Clase MJ, respectivamente.



CLASE 8.^a
IMPRESIÓN OFICIAL



002560449

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorarse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.



002560450

CLASE 8.^a**Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

De acuerdo con el Folleto del Fondo, desde el 17 de julio de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el Patrimonio del Fondo. Durante el ejercicio 2019 y hasta el 16 de julio de 2020, para la Clase M, la Sociedad Gestora percibía una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 1,35% sobre el patrimonio del Fondo, más el 9% sobre los resultados anuales del mismo al calcularse la comisión sobre ambas variables. Asimismo, para el resto de clases, la Sociedad Gestora percibía una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo.

Igualmente, el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

Desde el 1 de enero de 2019 hasta el 17 de febrero de 2019, las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase S</u>	<u>Clase M</u>
Comisión de gestión sobre patrimonio	1,30%	1,10%	1,10% (*)
Comisión de depositaria	0,10%	0,10%	0,10%

Desde el 18 de febrero de 2019 hasta el 16 de julio de 2020, las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase S</u>	<u>Clase M</u>	<u>Clase I</u>
Comisión de gestión sobre patrimonio	1,30%	1,10%	1,10% (*)	0,04%
Comisión de depositaria	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%

(*) Adicionalmente, para la Clase M, el Fondo devengaba una comisión del 7,00% que se liquidaba anualmente calculada en función de los resultados del ejercicio. Durante el ejercicio 2020, el Fondo no ha registrado importe alguno por este concepto. Durante el ejercicio 2019, como consecuencia de haber superado el valor liquidativo de la fecha de referencia, el Fondo ha registrado un importe de 29.278 euros por este concepto.

Desde el 17 de julio de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020, las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	<u>Clase S</u>	<u>Clase AJ</u>	<u>Clase MJ</u>
Comisión de gestión sobre patrimonio	1,15%	1,15%	1,15%
Comisión de depositaria	0,10%	0,10%	0,10%



CLASE 8.^a



002560451

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2020 y 2019 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

El Fondo ha recibido durante los ejercicios 2020 y 2019, unos ingresos por comisiones retrocedidas que se recogen dentro del epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

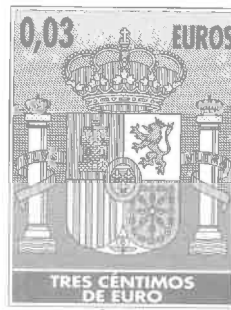
Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.



CLASE 8.^a



002560452

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Desde diciembre 2019 y durante el ejercicio 2020, el COVID-19 se ha extendido por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros del Fondo. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.



CLASE 8.^a



002560453

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

Debido al proceso de fusión contable, la cuenta de pérdidas y ganancias de Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I. recoge todos los apuntes contables que se realizaron en la cuenta de pérdidas y ganancias de los Fondos absorbidos desde el 1 de enero de 2020 hasta la fecha de la ecuación de canje. Asimismo, debido al citado proceso de fusión contable, el patrimonio de Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I., incluye un "Remanente procedente de fusión" que recoge principalmente, los partícipes, reservas y resultados de ejercicios anteriores aportados por los Fondos absorbidos.

Por lo tanto, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en los balances y en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, no son comparables, dado que el ejercicio 2019 corresponde al fondo absorbente con anterioridad a la fusión.

A continuación, se muestran los patrimonios a fecha de canje de los Fondos absorbidos que forman el "Remanente procedente de fusión":

	Santander Evolución 20 3, F.I.	Cartera Óptima Prudente, F.I.	Eurovalor Mixto- 15, F.I.	Eurovalor Mixto- 30, F.I.	TOTAL
Patrimonio absorbido en fecha de ecuación de canje	35 555 979,98	1 152 428 070,71	116 376 642,27	33 715 104,09	1 338 075 797,05

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

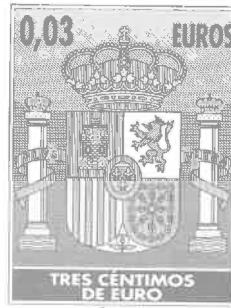
d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.



CLASE 8.^a
IMPORTE FIJO



002560454

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2020 y 2019.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.



CLASE 8.^a



002560455

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

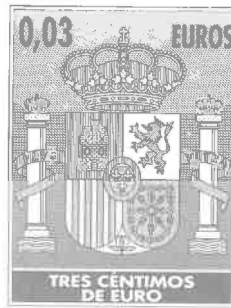
El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.



CLASE 8.^a



002560456

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

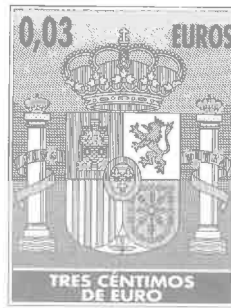
La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



002560457

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

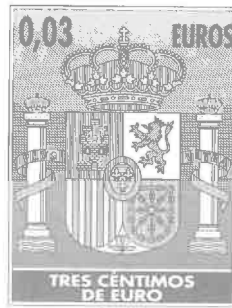
h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance.



CLASE 8.^a



002560458

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo.



CLASE 8.^a



002560459

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al día siguiente de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

4. Deudores

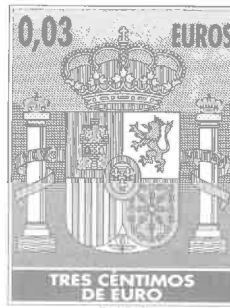
El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Depósitos de garantía	36 667 574,12	11 248 546,47
Administraciones Públicas deudoras	3 630 786,46	3 311 908,99
Otros	492 615,44	540 991,95
	<u>40 790 976,02</u>	<u>15 101 447,41</u>

El capítulo "Depósitos de garantía", al 31 de diciembre de 2020 y 2019, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados financieros al cierre de cada ejercicio.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



002560460

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	2 888 237,47	504 116,72
Impuesto sobre beneficios a devolver de ejercicios anteriores	742 548,99	2 807 792,27
	<u>3 630 786,46</u>	<u>3 311 908,99</u>

El capítulo de "Otros" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge, principalmente, la devolución de las comisiones de gestión devengadas por las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por la sociedad gestora del Fondo y/o a la devolución parcial de comisiones del comercializador de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por otras entidades gestoras, en las que ha invertido el Fondo.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas acreedoras	22 779,65	476 814,55
Otros	4 947 076,69	3 217 451,01
	<u>4 969 856,34</u>	<u>3 694 265,56</u>

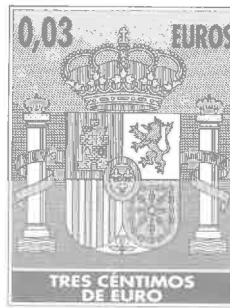
El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras", al 31 de diciembre de 2020 y 2019, recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio correspondiente.

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



CLASE 8.^a



002560461

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartera interior	495 082 229,00	300 908 696,01
Valores representativos de deuda	275 770 584,98	32 586 220,45
Instrumentos de patrimonio	193 177,71	-
Instituciones de Inversión Colectiva	147 913 740,35	141 494 922,87
Depósitos en Entidades de Crédito	71 204 725,96	126 827 552,69
Cartera exterior	3 275 589 960,81	2 317 102 742,20
Valores representativos de deuda	907 106 277,59	567 548 070,05
Instituciones de Inversión Colectiva	2 365 073 110,73	1 748 046 765,67
Derivados	3 410 572,49	1 507 906,48
Intereses de la cartera de inversión	1 833 140,35	(769 411,11)
	3 772 505 330,16	2 617 242 027,10

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en la Entidad Depositaria correspondiente, excepto los Depósitos en entidades de Crédito a la vista o con vencimiento no superior a doce meses, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, cuya contraparte se encuentra detallada en los Anexos I y III, respectivamente.



CLASE 8.^a



002560462

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2020	2019
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	266 852 316,73	162 220 020,23
Cuentas en divisa	95 783 138,78	25 211 410,47
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en divisa	<u>80 544 880,12</u>	<u>27 356 550,20</u>
	<u>443 180 335,63</u>	<u>214 787 980,90</u>

Durante los ejercicios 2020 y 2019, el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario, ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" del Fondo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, recoge el saldo mantenido en otras entidades distintas del Depositario correspondiente, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

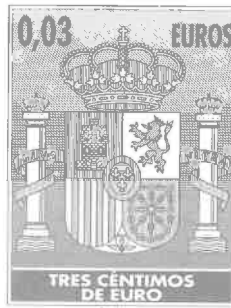
Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase S	Clase AJ	Clase MJ
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>4 077 754 917,96</u>	<u>157 421 564,06</u>	<u>10 495 962,72</u>
Número de participaciones emitidas	<u>37 011 079,65</u>	<u>1 453 113,19</u>	<u>89 085,03</u>
Valor liquidativo por participación	<u>110,18</u>	<u>108,33</u>	<u>117,82</u>
Número de partícipes	<u>82 129</u>	<u>16 481</u>	<u>1 299</u>



CLASE 8.^a



002560463

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2019 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase S	Clase M	Clase I
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>197 047 839,94</u>	<u>2 635 634 692,49</u>	<u>10 729 520,32</u>	<u>103,89</u>
Número de participaciones emitidas	<u>1 804 610,25</u>	<u>23 760 234,65</u>	<u>90 443,08</u>	<u>0,86</u>
Valor liquidativo por participación	<u>109,19</u>	<u>110,93</u>	<u>118,63</u>	<u>120,80</u>
Número de partícipes	<u>17 232</u>	<u>43 233</u>	<u>867</u>	<u>1</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes, durante los ejercicios 2020 y 2019, se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% y que se considere participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesiones modificaciones.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

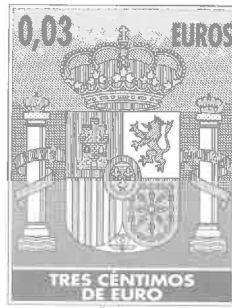
10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Pérdidas fiscales a compensar	<u>192 171 290,00</u>	<u>188 198 715,62</u>
	<u>192 171 290,00</u>	<u>188 198 715,62</u>



CLASE 8.^a



002560464

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2020, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2020 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios y hasta el límite de compensación sobre del beneficio antes de impuestos permitido por la legislación vigente para el ejercicio.

Las bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores y recogidas en el epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar" se deducirán del resultado contable antes de impuestos del ejercicio en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

Las bases imponibles negativas aportadas por los fondos absorbidos (nota 1) han ascendido a 73.075 miles de euros.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

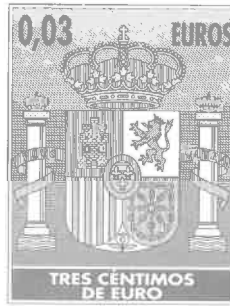
De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.



CLASE 8.ª



002560465

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de "Actividad y gestión del riesgo" se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario y otros, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con estos al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019, ascienden a 26 y 7 miles de euros, respectivamente, no habiéndose prestado otros servicios en los citados ejercicios.

13. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2020, hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
SPAIN GOVERNMENT 1.20% 2040-10-31	EUR	8 058 098,71	9 838,36	8 213 971,19	155 872,48	ES00000012G42
SPAIN GOVERNMENT 1.25% 2030-10-31	EUR	49 422 312,44	4 421,58	49 975 544,27	553 231,83	ES00000012G34
SPAIN GOVERNMENT 0.80% 2027-07-30	EUR	13 359 659,39	22 351,12	13 481 331,10	121 671,71	ES00000012G26
SPAIN GOVERNMENT 0.00% 2025-01-31	EUR	56 212 544,76	(38 763,76)	57 002 432,97	789 888,21	ES00000012F92
SPAIN GOVERNMENT 1.85% 2035-07-30	EUR	22 029 056,88	99 878,01	22 359 404,23	330 347,35	ES00000012E69
SPAIN GOVERNMENT 1.45% 2029-04-30	EUR	35 798 327,54	152 109,26	37 147 274,06	1 348 946,52	ES00000012E51
SPAIN GOVERNMENT 1.45% 2027-10-31	EUR	12 102 567,51	(48 704,05)	12 593 513,58	490 946,07	ES00000012A89
SPAIN GOVERNMENT 2.35% 2033-07-30	EUR	10 700 426,11	57 124,30	10 862 155,88	161 729,77	ES000000128Q6
SPAIN GOVERNMENT 5.90% 2026-07-30	EUR	46 029 977,62	(535 200,41)	47 172 042,36	1 142 064,74	ES000000123C7
TOTALES Deuda pública		253 712 970,96	(276 945,59)	258 807 669,64	5 094 698,68	
Renta fija privada cotizada						
BANCO BILBAO VIZ 3.50% 2027-02-10	EUR	2 207 795,88	55 274,98	2 221 360,57	13 564,69	XS1562614831
BANCO SANTANDER 3.12% 2027-01-19	EUR	2 164 683,17	53 018,53	2 173 492,16	8 808,99	XS1548444816
BANCO SANTANDER 0.50% 2027-02-04	EUR	3 197 805,92	14 590,02	3 251 751,93	53 946,01	XS2113889351
CAIXABANK SA 1.38% 2026-06-19	EUR	1 863 093,53	11 189,44	1 898 657,16	35 563,63	XS2013574038
TELEFONICA EMISI 0.66% 2030-02-03	EUR	2 520 853,04	14 696,29	2 567 386,63	46 533,59	XS2112289207
SANTANDER ISSUAN 2.50% 2025-03-18	EUR	1 084 602,92	18 192,79	1 085 193,24	590,32	XS1201001572
BANCO BILBAO VIZ 0.75% 2022-09-11	EUR	3 762 786,70	2 121,39	3 765 073,65	2 286,95	XS1678372472
TOTALES Renta fija privada cotizada		16 801 621,16	169 083,44	16 962 915,34	161 294,18	
Acciones admitidas cotizadas						
TELEFONICA SA	EUR	0,61	-	0,55	(0,06)	ES06784309D9
TELEFONICA SA	EUR	2 929,89	-	2 599,25	(330,64)	ES0178430098
REPSOL SA	EUR	1 890,94	-	1 827,36	(63,58)	ES06735169H8
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION	EUR	48 899,44	-	59 594,25	10 694,81	ES0167050915
IBERDROLA SA	EUR	116 949,62	-	129 156,30	12 206,68	ES0144580Y14
TOTALES Acciones admitidas cotizadas		170 670,50	-	193 177,71	22 507,21	
Acciones y participaciones Directiva						
SANTANDER RENDIMIENTO FI	EUR	146 878 801,20	-	147 913 740,35	1 034 939,15	ES0138534054
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		146 878 801,20	-	147 913 740,35	1 034 939,15	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
BANCO SANTAND 0.00% 2021-12-29	EUR	71 200 000,00	-	71 204 725,96	4 725,96	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		71 200 000,00	-	71 204 725,96	4 725,96	
TOTAL Cartera Interior		488 764 063,82	(107 862,15)	495 082 229,00	6 318 165,18	



CLASE 8.^a



002560466

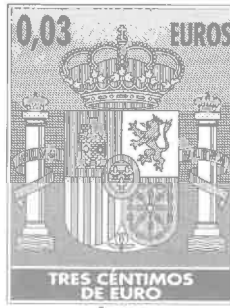
Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
FRENCH REPUBLIC 0.00% 2029-11-25	EUR	39 893 135,04	(9 114,04)	41 183 917,49	1 290 782,45	FR0013451507
FRENCH REPUBLIC 0.25% 2026-11-25	EUR	25 838 235,72	(70 236,92)	26 424 317,85	586 082,13	FR0013200813
ITALY BUONI ORDI 0.00% 2021-10-14	EUR	42 949 129,73	(33 865,14)	42 982 566,66	33 436,93	IT0005423147
ITALY BUONI ORDI 0.00% 2021-03-31	EUR	64 009 028,97	(61 472,94)	64 045 131,98	36 103,01	IT0005419863
ITALY BUONI ORDI 0.00% 2021-01-29	EUR	32 016 255,21	(34 900,56)	32 018 647,66	2 392,45	IT0005415952
ITALY BUONI POLI 1.45% 2036-03-01	EUR	18 533 125,64	77 881,51	19 068 040,78	534 915,14	IT0005402117
ITALY BUONI POLI 0.85% 2027-01-15	EUR	43 780 023,57	138 994,93	44 992 095,05	1 212 071,48	IT0005390874
ITALY BUONI POLI 3.00% 2029-08-01	EUR	61 933 151,91	396 274,38	63 606 739,27	1 673 587,36	IT0005365165
FRENCH REPUBLIC 0.75% 2028-11-25	EUR	17 071 256,15	(81 068,25)	17 607 614,59	536 358,44	FR0013341682
BUNDESREPUBLIK D 0.25% 2029-02-15	EUR	17 373 994,61	(45 266,83)	17 624 995,45	251 000,84	DE0001102465
BUNDESREPUBLIK D 0.50% 2028-02-15	EUR	18 932 548,80	(20 646,71)	19 194 147,44	261 598,64	DE0001102440
ITALY BUONI POLI 5.75% 2033-02-01	EUR	17 959 027,29	150 095,39	18 784 140,82	825 113,53	IT0003256820
ITALY BUONI POLI 6.50% 2027-11-01	EUR	39 464 952,37	(135 079,11)	40 608 108,37	1 143 156,00	IT0001174611
BUNDESREPUBLIK D 0.25% 2027-02-15	EUR	26 165 543,78	(74 467,42)	26 412 712,09	247 168,31	DE0001102416
TOTALES Deuda pública		465 919 408,79	197 128,29	474 553 175,50	8 633 766,71	
Renta fija privada cotizada						
BNP PARIBAS SA 1.62% 2031-07-02	EUR	1 058 594,17	7 715,15	1 064 457,59	5 863,42	FR0013431277
JOHNSON AND JO 1.65% 2035-05-20	EUR	1 887 285,18	11 465,06	1 906 782,63	19 497,45	XS1412266907
CREDIT AGRICOLE 4.25% 2045-01-13	EUR	4 488 450,84	168 536,89	4 591 892,90	103 442,06	FR0012444750
CAPGEMINI SA 2.50% 2023-07-01	EUR	4 472 369,44	33 514,74	4 470 751,10	(1 618,34)	FR0012821940
CREDIT MUTUEL AR 3.50% 2029-02-09	EUR	1 083 683,13	26 380,86	1 090 109,52	6 426,39	FR0013236544
LVMH MOET HENNES 0.75% 2024-05-26	EUR	5 061 437,10	13 678,01	5 063 868,79	2 431,69	FR0013257623
RTE RESEAU DE TR 1.88% 2037-10-23	EUR	3 165 578,79	3 228,96	3 213 684,79	48 106,00	FR0013290749
ORANGE SA 1.88% 2030-09-12	EUR	3 126 628,60	7 213,95	3 159 860,90	33 232,30	FR0013359239
BPCE SA 0.62% 2023-09-26	EUR	3 790 025,61	232,11	3 795 020,08	4 994,47	FR0013367406
SOCIETE GENERALE 1.00% 2030-11-24	EUR	2 196 735,58	2 290,41	2 205 439,73	8 704,15	FR00140000Z2
BNP PARIBAS SA 1.38% 2029-05-28	EUR	3 109 205,47	19 246,18	3 152 352,33	43 146,86	FR0013422011
COMMERZBANK AG 1.00% 2026-03-04	EUR	2 530 313,78	16 785,40	2 549 487,83	19 174,05	DE000CZ40NS9
LA POSTE 0.38% 2027-09-17	EUR	3 777 928,55	1 867,19	3 800 618,25	22 689,70	FR0013447604
SOCIETE GENERALE 0.75% 2027-01-25	EUR	2 510 442,49	17 364,18	2 562 905,68	52 463,19	FR0013479276
SCHNEIDER ELECTR 0.25% 2029-03-11	EUR	1 924 892,60	3 284,20	1 943 532,84	18 640,24	FR0013494168
ENGIE SA 1.38% 2025-03-27	EUR	4 474 350,29	32 383,92	4 465 565,23	(8 785,06)	FR0013504644
SANOFI SA 1.00% 2025-04-01	EUR	4 427 691,49	21 989,47	4 422 919,43	(4 772,06)	FR0013505104
CREDIT AGRICOLE 1.00% 2026-04-22	EUR	3 817 602,90	25 747,95	3 849 082,63	31 479,73	FR0013508512
COMPAGNIE FIN. E 1.00% 2031-05-19	EUR	2 568 102,50	11 927,32	2 591 260,95	23 158,45	FR0013512621
WELLS FARGO AND 1.38% 2026-10-26	EUR	3 795 424,87	3 468,81	3 850 052,86	54 627,99	XS1400169931
UNIBAIL RODAMCO 1.00% 2027-02-27	EUR	1 927 778,61	15 236,20	1 942 856,87	15 078,26	FR0013405032
NN GROUP NV 4.62% 2044-04-08	EUR	1 083 550,23	32 770,34	1 083 254,28	(295,95)	XS1054522922



CLASE 8.^a

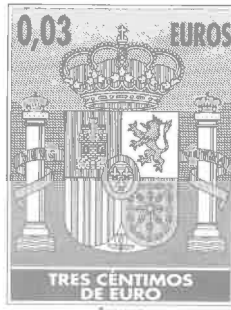


002560467

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
LA POSTE 4.38% 2023-06-26	EUR	2 530 804,47	31 656,20	2 535 051,78	4 247,31	FR0000476087
AUTOROUTES DU SU 5.62% 2022-07-04	EUR	4 448 208,83	67 895,29	4 452 835,10	4 626,27	FR0010491720
ELECTRICITE DE F 4.62% 2024-09-11	EUR	6 335 511,38	27 197,09	6 336 441,03	929,65	FR0010800540
ABN AMRO BANK NV 0.60% 2027-01-15	EUR	1 937 217,10	9 835,23	1 956 140,56	18 923,46	XS2102283061
MCDONALD S CORP 1.00% 2023-11-15	EUR	2 486 928,55	(2 361,36)	2 486 938,02	9,47	XS1403264374
MORGAN STANLEY 1.88% 2027-04-27	EUR	2 529 333,85	22 429,16	2 556 209,22	26 875,37	XS1603892149
PHILIP MORRIS IN 2.88% 2026-03-03	EUR	2 530 940,84	41 668,66	2 537 729,87	6 789,03	XS1040105980
VOLKSWAGEN INTER 4.62% 2049-03-24	EUR	2 538 267,05	85 166,52	2 631 674,06	93 407,01	XS1048428442
DEUTSCHE BAHN FI 0.95% 2049-04-22	EUR	1 879 030,43	12 560,82	1 920 280,55	41 250,12	XS2010039035
ITALY BUONI ORDI 0.00% 2021-09-14	EUR	117 296 997,05	(104 397,40)	117 406 511,56	109 514,51	IT0005419855
DEUTSCHE BANK AG 1.12% 2025-03-17	EUR	2 527 185,25	21 187,11	2 585 506,73	58 321,48	DE000DB7XJP9
THERMO FISHER SC 0.75% 2024-09-12	EUR	4 428 385,97	3 263,96	4 430 982,50	2 596,53	XS1405775708
ENI SPA 0.62% 2030-01-23	EUR	3 152 367,53	17 027,12	3 197 709,89	45 342,36	XS2107315470
UBS GROUP FUNDIN 1.25% 2025-04-17	EUR	1 897 703,07	16 178,63	1 899 907,13	2 204,06	CH0409606354
SIEMENS FINANCIE 2.88% 2028-03-10	EUR	2 530 053,02	36 359,99	2 541 686,57	11 633,55	DE000A1UDWN5
BASF SE 0.25% 2027-06-05	EUR	2 544 959,33	2 291,77	2 556 012,00	11 052,67	DE000A289DC9
ALLIANZ SE 2.62% 2049-04-30	EUR	1 004 899,78	3 236,30	1 027 768,08	22 868,30	DE000A289FK7
ALLIANZ SE 3.10% 2047-07-06	EUR	3 752 792,10	50 152,86	3 815 443,81	62 651,71	DE000A2DAHN
DAIMLER AG 1.50% 2029-07-03	EUR	2 528 105,53	12 632,23	2 552 087,76	23 982,23	DE000A2GSCW
GOLDMAN SACHS GR 1.38% 2024-05-15	EUR	5 064 507,97	34 087,08	5 070 311,86	5 803,89	XS1614198262
ITALY BUONI ORDI 1.65% 2030-12-01	EUR	61 896 471,74	(7 288,79)	63 846 874,93	1 950 403,19	IT0005413171
INTESA SANPAOLO 2.12% 2025-05-26	EUR	3 163 172,36	29 750,93	3 215 977,27	52 804,91	XS2179037697
SHELL INTERNATIO 1.88% 2032-04-07	EUR	1 894 545,81	18 830,52	1 940 572,73	46 026,92	XS2154419118
BANQUE FEDERATIV 0.50% 2022-11-16	EUR	3 758 989,53	(3 154,35)	3 761 157,17	2 167,64	XS1856833543
JPMORGAN CHASE 1.09% 2027-03-11	EUR	3 794 092,18	32 140,25	3 822 927,26	28 835,08	XS1960248919
MEDTRONIC GLOBAL 1.12% 2027-03-07	EUR	2 527 472,00	17 507,16	2 544 682,62	17 210,62	XS1960678255
CIE DE ST GOBAIN 1.88% 2031-03-15	EUR	2 496 740,11	27 679,62	2 539 079,37	42 339,26	XS1962571011
BAT INTERNATIONA 2.25% 2030-01-16	EUR	3 162 710,33	58 633,34	3 221 235,22	58 524,89	XS1664644983
CITIGROUP INC 1.25% 2026-07-06	EUR	2 531 690,43	19 906,85	2 551 009,65	19 319,22	XS2167003685
AT AND T INC 2.40% 2024-03-15	EUR	3 164 389,22	43 948,01	3 165 609,96	1 220,74	XS1076018131
CREDIT AGRICOLE 1.62% 2030-06-05	EUR	2 182 283,06	19 633,56	2 190 941,51	8 658,45	FR0013516184
E.ON SE 0.38% 2023-04-20	EUR	4 430 395,44	5 646,39	4 433 777,04	3 381,60	XS2177575177
SIEMENS FINANCIE 0.50% 2034-09-05	EUR	1 891 091,55	2 418,44	1 940 571,30	49 479,75	XS2049616894
LLOYDS BANKING G 1.50% 2027-09-12	EUR	1 897 034,64	4 449,27	1 934 372,46	37 337,82	XS1681050610
ABBOTT IRELAND F 1.50% 2026-09-27	EUR	3 791 775,15	4 055,12	3 801 603,06	9 827,91	XS1883355197
STANDARD CHARTER 2.50% 2030-09-09	EUR	2 322 522,08	17 240,55	2 366 051,97	43 529,89	XS2183818637
KERRY GROUP FINA 2.38% 2025-09-10	EUR	1 897 137,13	4 803,94	1 905 755,30	8 618,17	XS1288849471
RICHEMONT INTERN 2.00% 2038-03-26	EUR	1 006 499,77	11 196,70	1 044 896,62	38 396,85	XS1789759195



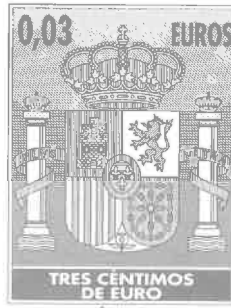
002560468

CLASE 8.^a

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BANK OF AMERICA 1.38% 2030-05-09	EUR	2 525 195,85	21 180,15	2 579 568,93	54 373,08	XS1991265395
CREDIT AGRICOLE 1.25% 2026-04-14	EUR	1 928 364,11	11 647,44	1 932 601,60	4 237,49	XS1395021089
COCA COLA CO/THE 0.75% 2023-03-09	EUR	5 063 635,94	21 990,60	5 061 725,39	(1 910,55)	XS1197832915
ING GROEP NV 2.12% 2031-05-26	EUR	3 768 167,05	46 109,59	3 846 642,41	78 475,36	XS2176621170
BP CAPITAL MARKE 2.82% 2032-04-07	EUR	1 894 346,24	26 533,36	1 957 031,02	62 684,78	XS2135801160
PROCTER AND GA 1.12% 2023-11-02	EUR	4 429 641,94	(3 951,38)	4 427 848,14	(1 793,80)	XS1314318301
APPLE INC 1.38% 2029-05-24	EUR	2 521 785,66	13 185,27	2 525 450,03	3 664,37	XS1619312686
ABBVIE INC 1.38% 2024-05-17	EUR	5 060 563,07	30 600,97	5 075 702,51	15 139,44	XS1520899532
ANHEUSER BUSCH I 2.88% 2032-04-02	EUR	2 528 569,00	37 313,61	2 603 275,42	74 706,42	BE6320935271
IBERDROLA INTERN 1.88% 2049-05-22	EUR	5 075 656,06	57 031,25	5 124 789,58	49 133,52	XS1721244371
COOPERATIEVE RAB 4.12% 2025-07-14	EUR	3 791 453,90	34 739,03	3 789 525,81	(1 928,09)	XS0525602339
ASSICURAZIONI GE 5.00% 2048-06-08	EUR	1 082 787,72	25 719,04	1 097 345,75	14 558,03	XS1428773763
AT AND T INC 3.15% 2036-09-04	EUR	3 147 369,55	20 368,83	3 270 481,96	123 112,41	XS1629866432
FRESENIUS 1.62% 2027-10-08	EUR	1 897 340,98	2 894,23	1 927 414,30	30 073,32	XS2152329053
OMV AG 1.00% 2026-12-14	EUR	885 467,16	(1 159,95)	890 030,60	4 563,44	XS1734689620
ENEL FINANCE INT 1.12% 2026-09-16	EUR	5 058 307,28	5 426,38	5 064 757,41	6 450,13	XS1750986744
FIDELITY NATIONAL 0.75% 2023-05-21	EUR	4 431 794,24	13 143,48	4 433 345,44	1 551,20	XS1843436574
TAKEDA PHARMACEU 2.25% 2026-11-21	EUR	2 528 386,44	(2 678,23)	2 550 118,03	21 731,59	XS1843449122
TOTAL CAPITAL IN 0.25% 2023-07-12	EUR	2 536 242,96	396,42	2 538 998,79	2 755,83	XS1443997223
INTERNATIONAL BU 0.88% 2025-01-31	EUR	3 794 388,71	21 715,11	3 791 452,57	(2 936,14)	XS19444456109
VERIZON COMMUNIC 1.62% 2024-03-01	EUR	5 062 659,07	48 044,20	5 058 239,52	(4 419,55)	XS1146282634
DIAGEO FINANCE P 2.50% 2032-03-27	EUR	1 889 888,98	24 452,36	1 907 815,14	17 926,16	XS2147889690
NESTLE FINANCE I 1.50% 2030-04-01	EUR	1 890 565,51	14 412,11	1 907 006,85	16 441,34	XS2148390755
BMW FINANCE NV 1.50% 2029-02-06	EUR	3 158 309,42	31 680,49	3 188 826,91	30 517,49	XS1948611840
AXA SA 3.25% 2049-05-28	EUR	1 893 304,51	32 455,12	1 952 797,29	59 492,78	XS1799611642
ING GROEP NV 2.12% 2026-01-10	EUR	2 541 838,34	38 832,66	2 550 229,96	8 391,62	XS19333820372
TOTALES Renta fija privada cotizada		428 417 313,54	1 743 874,21	432 553 102,09	4 135 788,55	
Acciones y participaciones Directiva						
MORGAN STANLEY INVESTMEN	EUR	45 941 394,14	-	50 027 553,47	4 086 159,33	LU0360483100
ISHARES MARKIT IBOXX	EUR	19 048 893,86	-	19 604 298,78	555 404,92	IE0032523478
GS GROWTH Y EMERGING MAR	EUR	15 161 039,51	-	16 047 313,78	886 274,27	LU0622306651
BLUEBAY INV GRADE BOND F	EUR	33 829 578,26	-	36 042 798,87	2 213 220,61	LU0225310266
ROBECO CAPITAL GROWTH FU	EUR	15 904 065,42	-	17 212 793,03	1 308 727,61	LU0227757233
INVESCO EURO CORPORATE B	EUR	24 866 885,20	-	26 205 800,30	1 338 915,10	LU0243958047
UBS ETF BARCLAYS USD EM	EUR	4 967 287,68	-	5 564 835,22	597 547,54	LU1324516308
VONTOBEL FUND EUR CORP	EUR	16 897 895,69	-	17 917 447,37	1 019 551,68	LU1525532344
DB X TRACK.II EM MKT LIQ	EUR	5 948 367,65	-	6 888 193,80	939 826,15	LU0321462953
AXA WORLD FUNDS US HIG	EUR	23 396 525,06	-	25 448 113,14	2 051 588,08	LU0276014130



002560469

CLASE 8.^a

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
BNP PARIBAS FUNDS SUST	EUR	85 718 835,39	-	85 965 747,49	246 912,10	LU1819949246
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS	EUR	21 899 457,92	-	23 114 544,77	1 215 086,85	LU1136108757
AMUNDI INDEX MSCI EMERGI	EUR	8 872 700,21	-	10 081 696,44	1 208 996,23	LU1437017350
AMUNDI INDEX EURO AGG CO	EUR	8 785 032,46	-	9 259 800,00	474 767,54	LU1437018168
INVESCO JAPANESE EQUITY	EUR	14 046 843,35	-	14 956 833,50	909 990,15	LU2139470012
EXANE EQUITY SELECT EURO	EUR	11 309 685,85	-	13 588 131,58	2 278 445,73	LU1443248544
UBS ETF BARCLAYS US LIQ	EUR	9 879 384,51	-	10 185 903,00	306 518,49	LU1048317025
INVESCO GLOBAL INVMT GRD	EUR	19 427 770,78	-	19 849 074,82	421 304,04	LU1549405022
BLUEBAY INVESTMENT GRADE	EUR	26 198 957,44	-	31 426 647,03	5 227 689,59	LU0549539178
JPM GLOBAL CORP BD I2 (A)	EUR	43 220 166,39	-	45 614 951,65	2 394 785,26	LU1727354448
PIMCO GLOBAL INVESTORS S	EUR	31 861 690,85	-	32 694 140,54	832 449,69	IE00B2NSVP60
ABERDEEN STANDARD SICAV	EUR	22 425 805,34	-	24 429 463,20	2 003 657,86	LU0700927352
AMUNDI ETF SYP 500 UCITS	EUR	86 510 874,38	-	100 729 688,59	14 218 814,21	LU1681048804
AXA WORLD FUNDS EURO C	EUR	62 556 261,36	-	62 726 882,20	170 620,84	LU1601096537
HENDERSON HORIZON EURO	EUR	9 370 700,18	-	10 172 749,53	802 049,35	LU1004011935
SANTANDER SICAV SANTAN	USD	9 043 019,55	-	8 655 115,10	(387 904,45)	LU2004895517
VANGUARD INVESTMENT SERI	EUR	22 526 806,18	-	23 715 753,77	1 188 947,59	IE0007201266
INVESCO EURO SHORT TERM	EUR	37 321 072,50	-	37 931 846,73	610 774,23	LU0607519435
MFS MERIDIAN EUROPEAN RE	EUR	15 888 380,63	-	19 301 217,09	3 412 836,46	LU0219424131
PRINCIPAL GLOBAL PREFERR	EUR	5 386 135,34	-	5 565 353,79	179 218,45	IE00B2NGJY51
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	EUR	42 458 472,96	-	42 812 876,50	354 403,54	LU1966276856
PIMCO GLOBAL HIGH YIELD	EUR	16 112 211,92	-	17 743 237,21	1 631 025,29	IE00B2R34Y72
MAN FUNDS PLC MAN GLG	EUR	2 763 492,70	-	2 760 677,66	(2 815,04)	IE00B45R5B91
ISHARES CORE MSCI WORLD	EUR	5 888 419,00	-	6 554 900,00	666 481,00	IE00B4L5Y983
LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAG	EUR	15 931 273,42	-	16 917 642,21	986 368,79	IE00B8BS6228
NATIXIS ASSET MANAGEMENT	EUR	458,87	-	457,56	(1,31)	FR0010831693
ELEVA UCITS FUND ELEVA	EUR	42 716 915,81	-	46 553 890,83	3 836 975,02	LU1111643042
SOCIETE GENERALE GESTION	EUR	8 315 165,93	-	8 429 422,86	114 256,93	FR0013304193
NATIXIS ASSET MANAGEMENT	EUR	43 898 014,90	-	44 381 155,79	483 140,89	LU1118011698
ISHARES FTSE 250	GBP	19 943 479,97	-	21 032 762,18	1 089 282,21	IE00B00FV128
ISHARES GLOBAL HIGH YIELD	EUR	8 531 961,29	-	9 458 347,37	926 386,08	IE00BJSFR200
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC	EUR	16 057 094,63	-	16 861 674,48	804 579,85	IE00B81TMM64
ISHARES J.P. MORGAN USD	EUR	23 917 316,76	-	26 401 356,41	2 484 039,65	IE00B9M6RS56
ISHARES GLOBAL CORP BOND	EUR	10 579 580,73	-	10 939 396,16	359 815,43	IE00B9M6S3J1
SPDR BARCLAYS 03 YEAR EU	EUR	42 685 208,19	-	42 700 012,26	14 804,07	IE00BC7GZW19
NEUBERGER BERMAN SHORT D	EUR	41 138 023,83	-	43 603 873,44	2 465 849,61	IE00BDZRX185
ISHARES HIGH YIELD COR	EUR	36 839 060,12	-	38 949 327,50	2 110 267,38	IE00BF3N7102
ISHARES III PLC ISHARE	USD	17 393 763,39	-	17 619 032,42	225 269,03	IE00BFZPF546



CLASE 8.^a

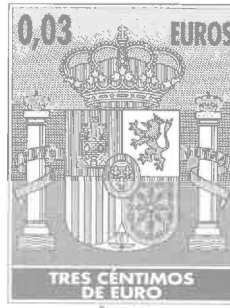


002560470

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
SCHRODER INT EMERGING AS	EUR	20 835 236,85	-	23 721 753,89	2 886 517,04	LU1751207348
INSHARES GLOBAL CORP BOND	EUR	19 687 959,55	-	20 403 188,32	715 228,77	IE00BJSFQW37
INVESCO S AND P 500 UCIT	EUR	170 879 224,21	-	201 351 070,52	30 471 846,31	IE00B3YCGJ38
SPDR BARCLAYS EMERGING M	EUR	17 512 411,52	-	18 048 148,14	535 736,62	IE00BK8JH525
ISHARES CHINA CNY BOND U	USD	46 634 153,68	-	46 710 861,93	76 708,25	IE00BKPSFD61
VANGUARD FTSE 250 UCITS	GBP	49 148 379,82	-	51 583 258,45	2 434 878,63	IE00BKX55Q28
BARINGS EM MK LOC DB T	EUR	11 602 683,24	-	12 072 039,85	469 356,61	IE00BKZGKP70
ISHARES EDGE MSCI WORLD	EUR	22 460 401,31	-	24 121 463,90	1 661 062,59	IE00BP3QZB59
ISHARES EDGE MSCI EUROPE	EUR	3 074 939,45	-	3 175 681,49	100 742,04	IE00BQN1K901
XTRACKERS MSCI EMERGING	EUR	8 875 821,05	-	10 010 244,83	1 134 423,78	IE00BTJRM35
BAILLIE GIFFORD WORLDWID	EUR	10 186 375,71	-	11 218 996,62	1 032 620,91	IE00BYW73306
XTRACKERS MSCI WORLD UC	EUR	11 708 755,00	-	13 064 400,00	1 355 645,00	IE00BJOKDQ92
AMUNDI MSCI EM LATIN AME	EUR	8 666 880,29	-	9 034 099,19	367 218,90	LU1681045024
DB X TRACK.BARCLAYS USD	EUR	14 826 141,98	-	15 004 224,10	178 082,12	IE00BZ036J45
JANUS HENDERSON UNITED	EUR	29 922 821,78	-	30 971 206,14	1 048 384,36	LU0966752916
STANDARD LIFE EUR CORP B	EUR	47 849 092,36	-	49 245 058,59	1 395 966,23	LU0767911984
UBAM GLOBAL HIGH YIELD	EUR	21 405 179,34	-	22 709 465,20	1 304 285,86	LU0569863755
BGIF ISHARES EMERGING	EUR	16 962 333,05	-	18 615 792,79	1 653 459,74	LU1373035663
WELLINGTON MANAGEMENT FU	EUR	42 156 948,59	-	62 624 492,64	20 467 544,05	LU1076253134
MAN AHL TREND ALTERN DNR	EUR	9 824 477,04	-	10 198 738,96	374 261,92	LU1777195956
STANDARD LIFE INVESTMENT	EUR	25 841 914,73	-	27 301 515,33	1 459 600,60	LU0177497814
SOURCE MARKETS PLC MSC	EUR	12 032 487,00	-	13 426 560,00	1 394 073,00	IE00B60SX394
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS	EUR	35 936 249,22	-	39 701 181,77	3 764 932,55	LU1681042609
ISHARES MSCI EUROPE SRI	EUR	17 503 479,89	-	19 674 185,56	2 170 705,67	IE00B52VJ196
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQ	EUR	9 498 934,08	-	9 748 237,52	249 303,44	LU1883315647
THREADNEEDLE PAN EUROPEA	EUR	20 635 192,79	-	20 874 450,69	239 257,90	LU1849560120
BGF GLOBAL HIGH YIELD BO	EUR	4 729 932,06	-	5 230 246,83	500 314,77	LU1791806000
LYXOR ETF SYP 500 A EUR	EUR	176 088 122,22	-	200 073 780,28	23 985 658,06	LU0496786574
VANGUARD INVESTMENT SERI	EUR	24 804 819,12	-	25 632 295,76	827 476,64	IE00B04FFJ44
ISHARES MSCI KOREA ETF	EUR	8 708 403,38	-	9 433 943,28	725 539,90	IE00B0M63391
ISHARES CORE EURO CORP	EUR	10 535 890,01	-	10 845 704,34	309 814,33	IE00B3F81R35
MFS MERIDIAN FUNDS EME	EUR	11 385 298,88	-	13 067 608,43	1 682 309,55	LU0583240519
SCHRODER ISF EURO CORP	EUR	70 829 197,57	-	73 496 627,97	2 667 430,40	LU1078767826
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		2 166 131 564,27	-	2 347 035 254,73	180 903 690,46	



002560471

CLASE 8.^a

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva SANTANDER SICAV SANTAN	EUR	16 000 020,00	-	18 037 856,00	2 037 836,00	LU1917959899
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		16 000 020,00	-	18 037 856,00	2 037 836,00	
TOTAL Cartera Exterior		3 076 468 306,60	1 941 002,50	3 272 179 388,32	195 711 081,72	



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



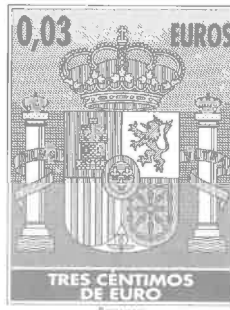
002560472

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a
Deuda Pública



002560473

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
DJ EURO STOXX 50 10	EUR	3 905 832,30	3 976 000,00	19/03/2021
NOCIONAL EURO-BUXL 30YR 4.00 100000	EUR	32 822 160,00	33 110 280,00	08/03/2021
TOPIX PRICE INDEX 10000	JPY	31 244 116,25	32 230 854,34	11/03/2021
SUBY. TIPO CAMBIO SEK/USD 20000	SEK	26 065 272,86	26 519 480,20	15/03/2021
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME) 125000	GBP	82 331 646,39	81 838 921,93	15/03/2021
SUBY. TIPO CAMBIO NOK/USD 20000	NOK	18 982 529,74	19 257 499,51	15/03/2021
IBEX 35 COMPOSITE INDEX 10	EUR	67 519 770,00	67 390 345,00	15/01/2021
NOCIONAL US NOTE 5 YR 6.00 03 100000	USD	131 693 944,49	130 543 268,09	31/03/2021
SUBYACENTE EUR/USD 125000	USD	381 776 243,22	380 182 029,63	15/03/2021
CAC 40 INDICE 10	EUR	50 922 090,00	51 041 820,00	15/01/2021
SUBY. TIPO CAMBIO GBP/USD 625	GBP	40 749 491,94	41 370 652,38	15/03/2021
SUBY. TIPO CAMBIO AUD/USD 1000	USD	-	31 074 874,60	15/03/2021
TOTALES Futuros comprados		868 013 097,19	898 536 025,68	
Emisión de opciones "put"				
DJ EURO STOXX 50 10	EUR	96 075 500,00	1 310 258,00	19/03/2021
TOTALES Emisión de opciones "put"		96 075 500,00	1 310 258,00	
Futuros vendidos				
NOCIONAL US ULTRA BOND 30 YR 100000 FISICA	USD	12 457 474,08	12 412 380,64	22/03/2021
NOCIONAL US NOTE 10YR 6.00 03 100000 FISICA	USD	54 155 825,75	52 785 361,71	22/03/2021
DJ STOXX 600 INDEX 50	EUR	136 402,00	139 475,00	19/03/2021
SUBY. TIPO CAMBIO SEK/USD 20000	USD	-	26 519 480,20	15/03/2021
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/JPY (CME) 125000	JPY	63 231 246,79	62 930 293,21	15/03/2021
NOCIONAL EURO-BUND 10 YR 6.00 100000 FISICA	EUR	96 632 826,76	96 813 800,00	08/03/2021
SUBY. TIPO CAMBIO NOK/USD 20000	USD	-	19 257 499,51	15/03/2021
MSCI EMERGING MARKET INDEX 50	USD	19 381 708,13	19 772 259,75	19/03/2021
SYP 500 INDEX 50	USD	88 376 218,03	89 914 893,02	19/03/2021
SUBY. TIPO CAMBIO GBP/USD 625	USD	-	41 370 652,38	15/03/2021
SUBY. TIPO CAMBIO AUD/USD 1000	AUD	30 631 139,20	31 074 874,60	15/03/2021
TOTALES Futuros vendidos		365 002 840,74	452 990 970,02	
Compra de opciones "put"				
DJ EURO STOXX 50 10	EUR	104 397 000,00	2 901 934,00	19/03/2021
TOTALES Compra de opciones "put"		104 397 000,00	2 901 934,00	

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Emisión de opciones "call" DJ EURO STOXX 50 10	EUR	113 475 000,00	90 780,00	15/01/2021
TOTALES Emisión de opciones "call"		113 475 000,00	90 780,00	
TOTALES		1 546 963 437,93	1 355 829 967,70	



CLASE 8.^a



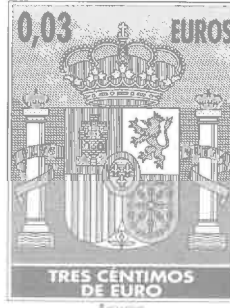
002560474

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a

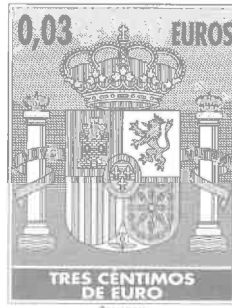


002560475

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
SPAIN GOVERNMENT 1.85% 2035-07-30	EUR	1 093 046,74	3 362,59	1 048 687,93	(44 358,81)	ES0000012E69
SPAIN GOVERNMENT 1.45% 2029-04-30	EUR	4 628 922,79	28 725,01	4 758 401,51	129 478,72	ES0000012E51
SPAIN GOVERNMENT 2.70% 2048-10-31	EUR	536 618,89	110,97	505 685,38	(30 933,51)	ES0000012B47
SPAIN GOVERNMENT 0.05% 2021-01-31	EUR	20 978 573,52	3 473,82	20 983 427,04	4 853,52	ES00000128X2
SPAIN GOVERNMENT 1.30% 2026-10-31	EUR	2 080 886,01	(4 969,83)	2 132 675,26	51 789,25	ES00000128H5
SPAIN GOVERNMENT 5.15% 2028-10-31	EUR	3 000 474,44	(62 268,30)	3 157 343,33	156 868,89	ES00000124C5
TOTALES Deuda pública		32 318 522,39	(31 565,74)	32 586 220,45	267 698,06	
Acciones y participaciones Directiva						
SANTANDER RENDIMIENTO FI	EUR	140 581 863,34	-	141 494 922,87	913 059,53	ES0138534054
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		140 581 863,34	-	141 494 922,87	913 059,53	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
BANCO SANTAND 0.00% 2020-12-29	EUR	71 200 000,00	-	71 203 687,48	3 687,48	-
BANCO SANTAND 0.00% 2020-06-26	EUR	27 600 000,00	-	27 611 846,76	11 846,76	-
BANCO SANTAND 0.00% 2020-06-26	EUR	28 000 000,00	-	28 012 018,45	12 018,45	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		126 800 000,00	-	126 827 552,69	27 552,69	
TOTAL Cartera Interior		299 700 385,73	(31 565,74)	300 908 696,01	1 208 310,28	

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)



002560476

CLASE 8.^a
INVERSIÓN

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ITALY BUONI POLI 1.35% 2022-04-15	EUR	13 187 052,51	11 537,11	13 175 462,66	(11 589,85)	IT0005086886
ITALY BUONI POLI 6.00% 2031-05-01	EUR	6 843 427,24	(9 473,88)	6 607 107,77	(236 319,47)	IT0001444378
ITALY BUONI POLI 5.75% 2033-02-01	EUR	5 952 539,02	51 473,70	5 717 678,38	(234 860,64)	IT0003256820
ITALY BUONI POLI 3.75% 2021-08-01	EUR	17 781 860,73	164 951,16	17 786 846,33	4 985,60	IT0004009673
ITALY BUONI POLI 4.50% 2026-03-01	EUR	10 658 035,34	35 171,54	10 475 042,03	(182 993,31)	IT0004644735
ITALY BUONI POLI 4.75% 2021-09-01	EUR	18 640 045,84	150 113,01	18 647 337,24	7 291,40	IT0004695075
ITALY BUONI POLI 5.00% 2022-03-01	EUR	15 310 056,29	128 460,92	15 307 345,67	(2 710,62)	IT0004759673
ITALY BUONI POLI 5.50% 2022-11-01	EUR	12 629 763,33	16 011,60	12 622 681,63	(7 081,70)	IT0004848831
ITALY BUONI POLI 4.50% 2024-03-01	EUR	5 983 250,20	16 480,04	5 937 283,94	(45 966,26)	IT0004953417
ITALY BUONI POLI 3.75% 2021-05-01	EUR	11 485 652,61	4 741,24	11 486 756,16	1 103,55	IT0004966401
ITALY BUONI POLI 3.50% 2030-03-01	EUR	6 527 843,79	27 649,95	6 300 032,04	(227 811,75)	IT0005024234
BUNDESREPUBLIK D 1.25% 2048-08-15	EUR	542 216,10	995,58	512 889,85	(29 326,25)	DE0001102432
BUNDESREPUBLIK D 3.25% 2042-07-04	EUR	540 662,50	2 867,59	520 292,16	(20 370,34)	DE0001135432
FRENCH REPUBLIC 0.75% 2028-11-25	EUR	2 554 017,54	(4 706,57)	2 638 853,94	84 836,40	FR0013341682
ITALY BUONI POLI 3.35% 2035-03-01	EUR	5 943 263,35	31 900,91	5 615 620,13	(327 643,22)	IT0005358806
ITALY BUONI POLI 0.65% 2020-11-01	EUR	97 894 242,26	55 625,69	97 927 648,46	33 406,20	IT0005142143
ITALY BUONI POLI 1.20% 2022-04-01	EUR	12 057 984,60	14 584,66	12 051 074,76	(6 909,84)	IT0005244782
ITALY BUONI POLI 2.30% 2021-10-15	EUR	11 207 708,91	15 255,20	11 208 975,65	1 266,74	IT0005348443
ITALY BUONI POLI 3.00% 2029-08-01	EUR	7 080 891,38	41 824,97	6 842 084,11	(238 807,27)	IT0005365165
ITALY BUONI ORDI 0.00% 2020-05-14	EUR	5 565 447,76	3 395,02	5 573 955,92	8 508,16	IT0005371890
ITALY BUONI ORDI 0.00% 2020-10-14	EUR	20 988 461,35	(2 241,06)	20 996 544,52	8 083,17	IT0005387078
FRENCH REPUBLIC 1.25% 2036-05-25	EUR	1 100 586,47	3 163,80	1 029 717,45	(70 869,02)	FR0013154044
FRENCH REPUBLIC 0.25% 2026-11-25	EUR	2 616 781,08	(1 603,04)	2 670 861,30	54 080,22	FR0013200813
FRENCH REPUBLIC 2.00% 2048-05-25	EUR	1 644 214,60	10 712,77	1 540 931,23	(103 283,37)	FR0013257524
UNITED STATES TR 1.75% 2028-01-15	USD	77 338 726,94	(674 405,09)	79 336 382,30	1 997 655,36	US912810PV44
UNITED STATES TR 1.00% 2046-02-15	USD	33 118 995,17	61 687,98	35 370 451,34	2 251 456,17	US912810RR14
UNITED STATES TR 0.12% 2022-04-15	USD	156 025 655,64	(894 739,61)	158 580 660,57	2 555 004,93	US912828X398
BUNDESREPUBLIK D 0.25% 2029-02-15	EUR	1 045 332,11	719,44	1 067 552,51	22 220,40	DE0001102465
TOTALES Deuda pública		562 264 714,66	(737 845,37)	567 548 070,05	5 283 355,39	

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



002560477

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAG	EUR	30 073 202,03	-	31 019 003,56	945 801,53	IE00B8BS6228
INVESCO EURO CORPORATE B	EUR	39 801 280,22	-	41 399 773,43	1 598 493,21	LU0243958047
ROBECO CAPITAL GROWTH FU	EUR	30 297 326,75	-	32 107 942,09	1 810 615,34	LU0227757233
MFS MERIDIAN EUROPEAN RE	EUR	20 176 197,82	-	25 155 518,36	4 979 320,54	LU0219424131
ROBECO EURO CREDIT BONDS	EUR	26 854 904,00	-	27 983 855,38	1 128 951,38	LU0210246277
NATIXIS ASSET MANAGEMENT	EUR	53 845 194,74	-	54 631 634,62	786 439,88	LU1118011698
SOCIETE GENERALE GESTION	EUR	34 067 986,14	-	34 375 505,80	307 519,66	FR0013304193
AMUNDI ETF SYP 500 UCITS	EUR	32 658 369,98	-	39 671 728,37	7 013 358,39	LU1681048804
AMUNDI AMUND CASH CORP	EUR	225 667 425,05	-	224 595 444,65	(1 071 980,40)	FR0010251660
EXANE EQUITY SELECT EURO	EUR	15 570 245,59	-	18 624 987,31	3 054 741,72	LU1443248544
INVESCO EURO SHORT TERM	EUR	46 230 051,51	-	46 549 992,42	319 940,91	LU0607519435
VANGUARD INVESTMENT SERI	EUR	12 206 934,18	-	13 421 504,78	1 214 570,60	IE0007201266
BAILLIE GIFFORD OVERSEAS	GBP	19 829 865,85	-	21 835 439,73	2 005 573,88	GB0006011133
SANTANDER SICAV SANTAN	USD	9 043 019,55	-	8 993 651,39	(49 368,16)	LU2004895517
HENDERSON HORIZON EURO	EUR	26 215 137,91	-	27 583 764,95	1 368 627,04	LU1004011935
AXA WORLD FUNDS EURO C	EUR	84 891 070,25	-	84 782 054,34	(109 015,91)	LU1601096537
LFP LA FRANCAISE SUB D	EUR	10 383 847,68	-	10 569 779,22	185 931,54	FR0013289071
WELLINGTON MANAGEMENT FU	EUR	42 156 948,59	-	55 689 775,10	13 532 826,51	LU1076253134
ISHARES EDGE MSCI WORLD	EUR	53 972 435,57	-	54 823 355,63	850 920,06	IE00BP3QZB59
MUZINICH FUNDS AMERICA	EUR	10 935 120,84	-	11 048 503,32	113 382,48	IE00B96LYN04
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC	EUR	9 802 850,60	-	10 635 240,77	832 390,17	IE00B81TMV64
INVESCO S AND P 500 UCIT	EUR	62 781 998,73	-	78 535 777,06	15 753 778,33	IE00B3YCGJ38
ISHARES CORE EURO CORPORA	EUR	80 168 162,43	-	82 623 952,92	2 455 790,49	IE00B3F81R35
LYXOR ETF SYP 500 A EUR	EUR	76 702 861,98	-	89 855 736,90	13 152 874,92	LU0496786574
VONTOBEL FUND EUR CORP	EUR	28 165 591,12	-	28 779 323,39	613 732,27	LU1525532344
STANDARD LIFE INVESTMENT	EUR	72 873 001,21	-	74 890 818,62	2 017 817,41	LU0177497814
MORGAN STANLEY INVESTMEN	EUR	86 687 106,37	-	95 323 860,16	8 636 753,79	LU0360483100
M AND G LUX INVESTMENT F	EUR	40 103 644,36	-	41 333 269,90	1 229 625,54	LU1670629549
AMUNDI ETF MSCI EUROPE V	EUR	5 573 273,40	-	5 781 135,33	207 861,93	LU1681042518
HENDERSON GARTMORE FUND	EUR	48 966 020,55	-	49 846 519,59	880 499,04	LU0966752916
LFIS VISION UCITS PREM	EUR	50 819 907,01	-	51 343 793,33	523 886,32	LU1162198839

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
ALLIANZ ENHANCED SHORT T	EUR	110 995 484,91	-	110 800 731,02	(194 753,89)	LU1846562301
ISHARES EDGE MSCI EUROPE	EUR	14 027 308,05	-	14 453 049,07	425 741,02	IE00BQN1K901
THREADNEEDLE PAN EUROPEA	EUR	49 864 560,80	-	49 960 723,40	96 162,60	LU18495660120
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1 633 301 966,59	-	1 731 034 013,67	97 732 047,08	
Acciones y participaciones no Directiva						
SANTANDER SICAV SANTAN	EUR	16 000 020,00	-	17 012 752,00	1 012 732,00	LU1917959899
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		16 000 020,00	-	17 012 752,00	1 012 732,00	
TOTAL Cartera Exterior		2 211 566 701,25	(737 845,37)	2 315 594 835,72	104 028 134,47	



CLASE 8.^a



002560478

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a

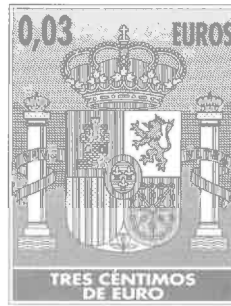


002560479

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
DJ EURO STOXX 50 10	EUR	58 837 991,86	58 619 880,00	20/03/2020
NOCIONAL US NOTE 10YR 6.00% 03 100000 FISICA	USD	24 358 187,42	23 821 538,65	20/03/2020
NOCIONAL US NOTE 2YR 6.00% 03/ 200000 FISICA	USD	48 578 819,49	47 853 542,10	31/03/2020
TOPIX PRICE INDEX 10000	JPY	7 276 338,73	7 207 341,11	12/03/2020
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/JPY (CME) 125000	JPY	11 689 672,39	11 774 121,37	16/03/2020
NOCIONAL US NOTE 5 YR 6.00% 03 100000 FISICA	USD	24 440 685,66	24 011 115,82	31/03/2020
SYP 500 INDEX 50	USD	36 972 314,23	37 314 205,11	20/03/2020
SUBYACENTE EUR/USD 125000	USD	392 220 139,55	392 390 216,40	16/03/2020
TOTALES Futuros comprados		604 374 149,33	602 991 960,56	
Futuros vendidos				
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME) 125000	GBP	8 191 172,44	8 146 835,45	16/03/2020
TOTALES Futuros vendidos		8 191 172,44	8 146 835,45	
Compra de opciones "put"				
SYP 500 INDEX 50	USD	17 960 852,00	150 803,38	19/06/2020
SYP 500 INDEX 50	USD	39 462 150,00	297 638,25	20/03/2020
TOTALES Compra de opciones "put"		57 423 002,00	448 441,63	
TOTALES		669 988 323,77	611 587 237,64	



CLASE 8.^a



002560480

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Exposición fiel del negocio y actividades principales

El año 2020 ha quedado marcado por la pandemia de la Covid-19 que ha tenido un fortísimo impacto en el crecimiento económico a nivel internacional así como en la trayectoria de los mercados financieros. En el caso de las bolsas el comportamiento en el conjunto del año ha sido dispar, con subidas como el +43,64% anotado por el Nasdaq, el +16,26 del S&P500, el +16,01% del Nikkei 225 japonés y el +3,55% del DAX alemán frente a caídas como el -7,14% del CAC francés o el -15,45% registrado por el IBEX35. En el caso de los bonos del gobierno alemán y americano a 10 años, sus TIREs cerraron 2020 por debajo de los niveles de inicio aunque alejadas de los mínimos que llegaron a anotar en marzo, en los momentos de máximo estrés de los mercados financieros y donde actuaron como activo refugio. Las TIREs de los bonos del gobierno español e italiano a 10 años también han cerrado 2020 por debajo de los niveles de inicio y, en este caso, en torno a sus niveles mínimos del año. La TIR del bono español a 10 años cerró el 2020 en +0,04% desde el +0,46% de cierre de 2019. En el caso de los tramos más cortos de las curvas de tipos de interés Zona Euro las marcadas rentabilidades negativas continuaron siendo la tónica durante todo el año, a excepción del mercado italiano donde las TIREs de algunos activos monetarios se situaron en terreno positivo durante el primer semestre del año.

Así, el inicio de 2020 estuvo marcado por los avances bursátiles y los índices norteamericanos S&P500 y Nasdaq y algunos índices europeos como el StoxxEurope600 y el Dax alemán anotaron sucesivos máximos históricos hasta la penúltima semana de febrero. Posteriormente, la incertidumbre sobre la duración y extensión de la pandemia así como sobre el impacto en crecimiento de las medidas de contención y confinamiento aplicados por los diferentes países provocó desplomes generalizados a lo largo del mes de marzo en los principales mercados bursátiles del mundo, con aumento de la volatilidad a niveles máximos históricos. En los últimos compases del mes de marzo se produjo una cierta estabilización del sentimiento inversor con progresiva subida de los mercados de renta variable aunque, a excepción del Nasdaq norteamericano, los principales índices bursátiles cerraron el primer semestre con rentabilidades negativas. El segundo semestre del año se caracterizó por el buen comportamiento de la renta variable, especialmente desde principios de noviembre a raíz del anuncio de la farmacéutica Pfizer de la efectividad de su vacuna en investigación para la Covid-19, lo que propició un rally bursátil en noviembre que supuso la mayor subida mensual de su historia para el StoxxEurope600 y el Ibex35, mientras que a nivel global el MSCI World anotó la mayor subida mensual desde el año 1975. A este anuncio, le siguieron el de otras vacunas en investigación y comenzaron a iniciarse los procesos de solicitud oficial para su aprobación, que permitieron que antes de finalizar el año se iniciaran campañas de vacunación en Estados Unidos y Europa con las vacunas ya aprobadas. En el mes de noviembre se celebraron las elecciones presidenciales en Estados Unidos y Joe Biden obtuvo la victoria.



CLASE 8.^a



002560481

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

La mejora del sentimiento inversor a finales del mes de marzo estuvo en gran medida impulsada por la batería de medidas de política monetaria y política fiscal implementadas en los principales países, actuaciones que a su vez han continuado ampliándose a lo largo del año. En el caso de la Zona Euro, el BCE además de aumentar las compras de activos en 120.000Mn€, lanzó un programa especial, Pandemic Emergency Purchase Programme (EPP) con mayor flexibilidad de compra tanto por países como por activos y dotado inicialmente con 750.000Mn€, cantidad que ha ido ampliando hasta alcanzar 1,850Bn€. En materia de política fiscal, a las medidas de cuantía histórica aprobadas por los países se sumó la iniciativa Next Generation EU aprobada por el Consejo Europeo y que supondrá una dotación de 750MMn€ en préstamos y transferencias a los países de la UE. En Estados Unidos, la Reserva Federal bajó los tipos de interés oficiales a lo largo del mes de marzo desde la horquilla 1,75%-1,50% hasta la horquilla 0,25%-0% e implementó programas de compras de activos sin límite de cuantía junto con inyecciones directas de liquidez y mecanismos de financiación a la economía que ha ido ampliando a lo largo del año. En política fiscal, los diferentes programas de ayudas y aumento del gasto público aprobados se sitúan en torno al +15% del PIB.

Respecto a los datos económicos, el PIB del primer trimestre recogió ya el impacto de la pandemia con crecimiento negativo en los principales países desarrollados aunque el grueso del retroceso se produjo en el segundo trimestre con caídas intertrimestrales del -11,7% en la Zona euro y del -17,8% en España mientras que la caída anualizada en el PIB de EEUU fue del -31,4%. La recuperación de la actividad económica a lo largo del tercer trimestre se tradujo a su vez en cifras récord de crecimiento como el +12,4% de la Zona Euro y el +16,4% de España, en términos intertrimestrales, y el +33,4% anualizado de la economía norteamericana. Para el cuarto trimestre del año, la virulencia de la tercera ola de la pandemia en Europa y las nuevas restricciones aplicadas desde el verano apuntarían un crecimiento muy limitado o incluso negativo. En el caso de EEUU, donde las restricciones han sido mucho menos severas, el consenso espera crecimiento positivo.

En los mercados de materias primas, el precio del crudo Brent registró una caída en el año del -21,5%. Previo al impacto de la pandemia en el descenso de la demanda de crudo, el precio había registrado ya una fuerte caída derivada de las tensiones internas en el seno de la OPEP+.

En cuanto a las divisas, en el conjunto del año el euro se apreció un +8,90% frente al dólar y un +5,60% frente a la libra esterlina. La divisa británica vivió episodios de volatilidad relacionados con las negociaciones finales del Brexit. A final de año, la UE y el Reino Unido alcanzaron un Acuerdo Comercial y de Cooperación que regula los aspectos pendientes ligados al Brexit.



CLASE 8.^a



002560482

Mi Fondo Santander Patrimonio, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Para el ejercicio 2021 el contexto económico continúa afectado por la evolución de la pandemia de la Covid-19. La atención de los inversores está puesta en las campañas de vacunación iniciadas ya en los principales países y cuyos progresos en la inmunización de los grupos de riesgo y de la población en general permitirían la progresiva normalización de la actividad económica a nivel internacional. En cuanto a los Bancos Centrales, las medidas puestas en marcha a raíz de la pandemia señalan un horizonte de medio plazo caracterizado por políticas monetarias expansivas. Así, en un escenario de no remuneración al ahorro en la Zona Euro, la diversificación entre activos financieros, acorde al perfil de riesgo, es la mejor herramienta no solo para minorar la volatilidad sino también para acceder a todas las fuentes potenciales de rentabilidad, manteniendo siempre el horizonte temporal.

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2020 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2020 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2020

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2020, hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

FT5539151

08/2020



Diligencia que levanta la Secretaría del Consejo de Administración de Santander Asset Management, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A., D^a. María Ussía Bertrán, para hacer constar que todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han procedido a suscribir el presente documento, que se compone de las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto y memoria) e informe de gestión de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo adjunto y gestionados por Santander Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020, firmando todos y cada uno de los señores Consejeros de la Sociedad, cuyos nombres y apellidos constan a continuación, de lo que doy fe.

Madrid, 16 de marzo de 2021

La Secretaría del Consejo de Administración

Fdo.: D^a. María Ussía Bertrán

El Presidente del Consejo de Administración

El Vicepresidente del Consejo de Administración

Fdo.: D. Lázaro de Lázaro Torres

Fdo.: D. Miguel Ángel Sánchez Lozano

Consejeros:

Fdo.: D. José Mercado García

Fdo.: D. Jesús Ruiz Castañeda

= LEGITIMACIÓN =

PABLO DE LA ESPERANZA RODRIGUEZ, Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio, DOY FE que considero legítima las firmas que anteceden de Doña María Ussia Bertán con DNI número 33518573-Y, Don Lázaro de Lázaro Torres con DNI número 05383514-L, Don Miguel Ángel Sánchez Lozano con DNI número 05372145-N, Don José Francisco Mercado García con DNI número 05212299-Q y Don Jesus Constantino Ruiz Castañeda con DNI número 13149880-K.

En Madrid a diecisiete de marzo de dos mil veintiuno.



[Handwritten signature]
Pablo de la Esperanza Rodríguez

= LEGITIMACIÓN =

PABLO DE LA ESPERANZA RODRIGUEZ, Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio, DOY FE que la fotocopia anterior, extendida en este único folio de papel timbrado de uso notarial, es reproducción fiel y exacta de su respectivo original, que me ha sido exhibido.

En Madrid, a veinticuatro de marzo de dos mil veintiuno.



[Handwritten signature]
Pablo de la Esperanza Rodríguez



10/2020


 FW2760001
 PABLO DE LA HERRERÍA RODRÍGUEZ
 NOTARIO

- ANEXO -

Núm. CNMV	DENOMINACIÓN SOCIAL	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO
8	FONDO GRE, FIL (EN LIQUIDACION)	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562554 al 002562585	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562586 al 002562617
13	INVERBANSER, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570563 al 002570591	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570592 al 002570620
24	SANTANDER TANDEM 20-60 FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567139 al 002567177	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567179 al 002567214
26	SANTANDER ACCIONES EURO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567215 al 002567244	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567245 al 002567274
28	SANTANDER MULTISTRATEGIA, IICIICIL (EN LIQUIDACION)	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571005 al 002571032	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571033 al 002571060
29	SELECT GLOBAL MANAGERS, IICIICIL (EN LIQUIDACION)	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571061 al 002571089	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571090 al 002571118
58	SANTANDER ACCIONES ESPAÑOLAS, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567367 al 002567403	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567404 al 002567440
81	SANTANDER PATRIMONIO DIVERSIFICADO, FIL	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562486 al 002562519	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562520 al 002562553
154	SANTANDER PB AGGRESSIVE PORTFOLIO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570621 al 002570654	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570655 al 002570688
205	FONEMPORIUM, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570809 al 002570839	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570840 al 002570870
208	SANTANDER RENTA FIJA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567805 al 002567841	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567842 al 002567878
231	FONTIBREFONDO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570871 al 002570904	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570905 al 002570938
258	SANTANDER ACCIONES LATINOAMERICANAS, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570939 al 002570971	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570972 al 002571004
315	OPENBANK AHORRO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571119 al 002571150	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571151 al 002571182
351	EUROVALOR BOLSA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571183 al 002571214	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571215 al 002571246
441	SPB RF AHORRO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567275 al 002567320	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567321 al 002567366
529	INVERACTIVO CONFIANZA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571247 al 002571282	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571283 al 002571318
540	SANTANDER SELECCION RV EMERGENTE, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571319 al 002571348	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571349 al 002571378
637	SANTANDER PB BALANCED PORTFOLIO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560001 al 002560039	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560040 al 002560078
677	SANTANDER SOSTENIBLE RF 1-3, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560079 al 002560118	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560119 al 002560158
689	SANTANDER RENTA FIJA AHORRO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560159 al 002560203	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560204 al 002560248
1175	FONDANETO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570501 al 002570531	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570532 al 002570562
1197	SANTANDER RENDIMIENTO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567501 al 002567538	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567539 al 002567576
1385	SANTANDER GO RETORNO ABOLUTO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562042 al 002562071	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562072 al 002562101
1494	SANTANDER RF CONVERTIBLES, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567577 al 002567611	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567612 al 002567646
1584	EUROVALOR GARANTIZADO EUROPA II, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570689 al 002570717	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570718 al 002570746
1920	SANTANDER SELECCION RV JAPON, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570747 al 002570777	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002570778 al 002570808

Núm. CNMV	DENOMINACIÓN SOCIAL	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO
1973	SANTANDER SELECCION RV NORTEAMÉRICA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567647 al 002567675	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567676 al 002567704
1988	SANTANDER CORTO PLAZO DOLAR, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571441 al 002571472	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571473 al 002571504
1998	SANTANDER RENTA FIJA PRIVADA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567705 al 002567754	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567755 al 002567804
2011	SANTANDER RENTA FIJA LATINOAMERICA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571505 al 002571533	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571534 al 002571562
2166	SANTANDER SMALL CAPS EUROPA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567879 al 002567912	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567913 al 002567946
2164	SANTANDER DIVIDENDO EUROPA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567001 al 002567036	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567036 al 002567070
2227	SANTANDER INVERSION FLEXIBLE, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567071 al 002567104	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002567105 al 002567138
2231	SANTANDER RETORNO ABSOLUTO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571563 al 002571588	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571589 al 002571614
2285	EUROVALOR IBEROAMÉRICA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571615 al 002571639	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571640 al 002571664
2314	FONDO ARTAC, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571665 al 002571695	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571696 al 002571726
2348	EUROVALOR BOLSA ESPAÑOLA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571727 al 002571758	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571759 al 002571790
2410	MI FONDO SANTANDER ATREVIDO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566501 al 002566533	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566534 al 002566566
2443	EUROVALOR ESTADOS UNIDOS, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571791 al 002571818	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002571819 al 002571846
2544	SANTANDER INDICE ESPAÑA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566567 al 002566598	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566599 al 002566630
2613	EUROVALOR EMPRESAS VOLUMEN, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564001 al 002564029	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564030 al 002564058
2618	EUROVALOR GARANTIZADO ACCIONES III, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566631 al 002566660	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566661 al 002566690
2649	EUROVALOR CONSERVADOR DINÁMICO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566691 al 002566720	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566721 al 002566750
2787	SANTANDER RESPONSABILIDAD SOLIDARIO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566751 al 002566788	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566789 al 002566826
2792	SANTANDER DEUDA CORTO PLAZO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566827 al 002566856	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566857 al 002566886
2918	SANTANDER SELECCION RV ASIA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564069 al 002564087	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564088 al 002564116
2936	SANTANDER INDICE EURO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564117 al 002564150	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564151 al 002564184
3085	SANTANDER SMALL CAPS ESPAÑA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566887 al 002566918	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566919 al 002566950
3241	EUROVALOR DIVIDENDO EUROPA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564185 al 002564215	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564216 al 002564244
3245	AURUM RENTA VARIABLE, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562102 al 002562133	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562134 al 002562165
3328	EUROVALOR BONOS ALTO RENDIMIENTO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564245 al 002564270	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564272 al 002564297
3436	EUROVALOR GARANTIZADO ESTRATEGIA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564367 al 002564399	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564400 al 002564432
4124	EUROVALOR GARANTIZADO ACCIONES, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560249 al 002560278	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560279 al 002560308
4137	SANTADER CONFIANZA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560309 al 002560354	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560355 al 002560400

FW2760002



10/2020

Núm. CNMV	DENOMINACIÓN SOCIAL	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO
4187	POPULAR SELECCIÓN, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564433 al 002564462	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564463 al 002564492
4251	MI FONDO SANTANDER PATRIMONIO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560401 al 002560441	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560442 al 002560482
4252	MI FONDO SANTANDER MODERADO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560483 al 002560524	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560525 al 002560566
4253	MI FONDO SANTANDER DECIDIDO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560567 al 002560606	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560607 al 002560646
4284	SANTANDER PB MODERATE PORTFOLIO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564501 al 002564537	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564538 al 002564574
4285	SANTANDER PB DYNAMIC PORTFOLIO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564575 al 002564607	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564608 al 002564640
4286	SANTANDER PB CARTERA FLEXIBLE 95, FI (actualmente denominado SANTANDER PB SYSTEMATIC DYNAMIC, FI)	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562166 al 002562198	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562199 al 002562231
4292	EUROVALOR BONOS EMERGENTES, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564641 al 002564665	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564666 al 002564690
4420	EUROVALOR GARANTIZADO ACCIONES II, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560647 al 002560676	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560677 al 002560706
4442	SANTANDER PB INVERSION GLOBAL, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564691 al 002564718	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564719 al 002564746
4868	SANTANDER EUROCREDITO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562232 al 002562270	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562271 al 002562309
4893	SANTANDER RENTA FIJA FLEXIBLE, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564827 al 002564868	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564869 al 002564910
4934	SANTANDER 95 VALOR CRECIENTE PLUS 2, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564911 al 002564938	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564939 al 002564966
4935	SANTANDER 100 VALOR CRECIENTE 2, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564967 al 002564994	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002564995 al 002565022
4944	SANTANDER 100 VALOR GLOBAL, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565023 al 002565051	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565052 al 002565080
4957	SANTANDER 100 VALOR GLOBAL 2, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560707 al 002560735	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560736 al 002560764
4959	SANTANDER PB CARTERA FLEXIBLE 30, FI (actualmente denominado SANTANDER PB SYSTEMATIC BALANCED, FI)	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562310 al 002562342	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562343 al 002562375
4992	EUROVALOR GARANTIZADO ACCIONES IV, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565081 al 002565112	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565113 al 002565144
4995	SANTANDER GENERACION 1, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560765 al 002560811	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560812 al 002560858
4996	SANTANDER GENERACION 2, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560859 al 002560905	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560906 al 002560952
4997	SANTANDER GENERACION 3, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565145 al 002565185	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565186 al 002565226
5011	SANTANDER 100 VALOR GLOBAL 4, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565227 al 002565255	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565256 al 002565284
5042	EUROVALOR GARANTIZADO ACCIONES V, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565285 al 002565317	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565318 al 002565350
5055	SANTANDER INCOME, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565379 al 002565406	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565351 al 002565378
5082	EUROVALOR GARANTIZADO RENTAS, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560953 al 002560992	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002560993 al 002561032
5088	SANTANDER GARANTIZADO 2025, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561033 al 002561064	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561065 al 002561096
5101	EUROVALOR AHORRO RENTAS, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565407 al 002565440	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565441 al 002565474
5154	EUROVALOR AHORRO RENTAS II, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565475 al 002565508	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565509 al 002565542

Núm. CNMV	DENOMINACIÓN SOCIAL	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO
5178	SANTANDER FUTURE WEALTH, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565543 al 002565572	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565573 al 002565602
5198	SANTANDER EMPRESAS RENTA FJA AHORRO, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565603 al 002565642	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565643 al 002565682
5205	SANTANDER CONSOLIDA 90 2, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565683 al 002565712	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565713 al 002565742
5240	SANTANDER SOSTENIBLE 1, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561097 al 002561146	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561147 al 002561196
5241	SANTANDER SOSTENIBLE 2, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561197 al 002561244	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561245 al 002561292
5256	SANTANDER PB STRATEGIC BOND, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565743 al 002565779	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565780 al 002565816
5260	SANTANDER PB CONSOLIDA 90, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565817 al 002565847	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565848 al 002565878
5273	SANTANDER SOSTENIBLE ACCIONES, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561293 al 002561325	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561325 al 002561358
5280	SANTANDER PB STRATEGIC ALLOCATION, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565879 al 002565909	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565910 al 002565940
5292	SANTANDER RENTA FIJA FLOTANTE, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561359 al 002561392	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561393 al 002561426
5301	SANTANDER EQUALITY ACCIONES, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565941 al 002565970	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002565971 al 002566000
5326	SANTANDER COMPAÑÍAS 0-30, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566001 al 002566035	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566036 al 002566070
5349	SANTANDER RF HORIZONTE 2024, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566071 al 002566098	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566099 al 002566126
5354	SANTANDER 96 GRANDES COMPAÑÍAS 4, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566127 al 002566153	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566154 al 002566180
5369	SANTANDER RF HORIZONTE 2025, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566181 al 002566210	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566211 al 002566240
5398	SANTANDER 95 OBJETIVO SMART, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566309 al 002566338	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566339 al 002566368
5399	SANTANDER GESTION DINAMICA 1, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561427 al 002561452	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561453 al 002561478
5400	SANTANDER GESTION DINAMICA 2, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561479 al 002561507	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561508 al 002561536
5402	SANTANDER SOSTENIBLE BONOS, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566369 al 002566407	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566408 al 002566446
5415	SANTANDER RENTA FIJA SOBERANA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561537 al 002561566	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561567 al 002561596
5428	SANTANDER RV EUROPA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562376 al 002562404	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562405 al 002562433
5435	SANTANDER GO RV NORTEAMERICA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562434 al 002562459	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002562460 al 002562485
5452	SANTANDER HORIZONTE 2025, FI (actualmente denominado SANTANDER MULTIACTIVO SISTEMÁTICO, FI)	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561597 al 002561618	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561619 al 002561640
5460	SANTANDER HORIZONTE 2025 2, FI (actualmente denominado SANTANDER MULTIACTIVO SISTEMÁTICO 2, FI)	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561663 al 002561688	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561689 al 002561714
5472	SANTANDER HORIZONTE 2026, FI (actualmente denominado SANTANDER MULTIACTIVO SISTEMÁTICO 3, FI)	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561739 al 002561764	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561765 al 002561790
5476	SANTANDER HORIZONTE 2026 2, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561791 al 002561815	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561816 al 002561840
5479	SANTANDER INDICE USA, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561841 al 002561865	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561866 al 002561890

FW2760003



10/2020

Núm. CNMV	DENOMINACIÓN SOCIAL	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO
5485	SANTANDER HORIZONTE 2026 3, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561891 al 002561911	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002561912 al 002561932
5495	SANTANDER HORIZONTE 2027, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566447 al 002566467	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 002566468 al 002566488

Madrid, 16 de marzo de 2021

La Secretaria del Consejo de Administración

Fdo.: María Ussía Bertrán

=LEGITIMACIÓN =

PABLO DE LA ESPERANZA RODRIGUEZ, Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio, DOY FE que considero legítima la firma que antecede de **Doña María Ussia Bertán** con D.N.I. número 33.518.573-Y.

En Madrid, a veintiuno de abril de dos mil veintiuno.



= LEGITIMACIÓN =

PABLO DE LA ESPERANZA RODRIGUEZ, Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio, DOY FE que las fotocopias anteriores, extendidas en dos folios de papel timbrado de uso notarial, serie FW, números 2.760.001 y el siguiente en orden correlativo, son reproducción fiel y exacta de su original que me exhiben y devuelvo.

En Madrid, a veintiuno de abril de dos mil veintiuno.



INFORME SOBRE POLÍTICA DE REMUNERACIONES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

Santander Asset Management, SA, SGIIC, dispone de una política remunerativa, al estar adherida a la política de remuneración del Grupo Santander, para sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona.

Dicha política remunerativa consiste en una retribución fija, en función del nivel de responsabilidad asumido y una retribución variable, vinculada a la consecución de unos objetivos previamente establecidos y a una gestión prudente de los riesgos. Asimismo, la política recoge un sistema especial de liquidación y pago de la retribución variable aplicable al colectivo que desarrolla actividades profesionales que pueden incidir de manera significativa en el perfil de riesgo o ejercen funciones de control; facilitándose a continuación de forma detallada información sobre datos cuantitativos y de carácter cualitativo sobre dicha política.

1. Datos cuantitativos:

En virtud del artículo 46.bis.1 de la Ley 35/2003 actualizada por la Ley 22/2014, la Gestora publica, como complemento a la información ya recogida en el informe semestral de diciembre 2020 en relación a la política de remuneración de la Gestora, en las cuentas anuales del ejercicio 2020 de cada uno de los fondos de inversión que administra información sobre la cuantía total de la remuneración devengada durante el ejercicio 2020 por la Gestora, en agregado para toda la plantilla así como el desglose de las remuneraciones de empleados con especial relevancia en el perfil de riesgo de las IIC, incluyendo altos cargos, y entre remuneración fija y variable.

La plantilla activa a 31/12/2020 de Santander Asset Management, SA, SGIIC y de SAM SGIIC, S.A. Germany branch contó con una remuneración anual fija (Salario Anual bruto) de 15.132.351 Euros al final del ejercicio 2020. El total número de empleados de Santander Asset Management SA SGIIC y SAM SGIIC, S.A. Germany branch a 31/12/2020 es de 211, siendo todos ellos elegibles para recibir retribución variable correspondiente al ejercicio 2020 (cuya cuantía se informará, como se ha indicado anteriormente, en las cuentas anuales de los fondos de inversión de 2020).

En referencia a la alta dirección, el número de empleados en esta categoría asciende a 13 personas, siendo su retribución total fija (salario) de 1.895.874 Euros.

El número de empleados en la gestora considerados como colectivo identificado en España asciende a 15 personas empleadas, siendo su total de retribución fija (Salario Anual Bruto) 1.996.874 Euros al final del ejercicio 2020, más un Consejero independiente, que no cobra retribución variable y cuya retribución fija asciende a 40.000 Euros.

Resumen retribuciones totales de la plantilla devengadas correspondientes al ejercicio 2020:

	Euros (plantilla activa a 31/12/2020)*				
	Remuneración fija	Aportaciones plan de empleo	Remuneración variable correspondiente al ejercicio 2020**	Remuneración devengada por Incentivos a largo plazo basados en instrumentos de patrimonio	Número de beneficiarios
Altos cargos	1.895.874	210.288	1.072.334	-	13
Resto de empleados	13.236.477	483.585	4.870.473	-	198
Total	15.132.351	693.873	5.942.807	-	211

*Estos datos incluyen: Santander Asset Management, S.A, SGIC y Santander German Branch.

**Esta Remuneración Variable sigue para su pago y/o diferimiento en su caso, los criterios señalados en el apartado 2.

Por otra parte, se señala que no existe para los fondos de inversión de la Gestora que dispongan de una comisión de gestión de éxito o resultados, una remuneración variable de los gestores de dichos fondos ligada a este tipo de comisiones de gestión.

2. Contenido cualitativo:

Santander Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. dispone de una política remunerativa, siendo de aplicación al conjunto de empleados, y basada en los principios de competitividad y equidad.

Esta política tiene 5 pilares principales:

- Las remuneraciones serán compatibles con una gestión sana y efectiva del riesgo, recompensando la correcta aplicación de las políticas de riesgos y no incentivando una asunción excesiva de riesgos incompatible con el perfil de riesgo aprobado para la Gestora.
- La remuneración será compatible con la estrategia a largo plazo de la compañía, sus valores y objetivos, e incluirá mecanismos para evitar conflictos de interés.
- La remuneración será consistente con las tareas, experiencia y responsabilidad de cada director, responsable o empleado respetando la equidad interna y de mercado.
- Se establece un adecuado equilibrio entre los elementos fijos y variables de las remuneraciones, de forma que se logre la total flexibilidad de la parte variable y no se establezcan incentivos para una asunción excesiva de riesgos.

- La política será comunicada y está disponible para todos los empleados para garantizar la transparencia, de manera que toda la compañía conozca los criterios y procesos de la misma.

Estructura de la remuneración:

- Salario Fijo: Todos los puestos en la compañía tienen asignada una referencia salarial basada en las funciones y responsabilidades de cada posición.
- Beneficios: Algunos marcados por convenio colectivo y otros dependen del puesto y responsabilidad
- Otras compensaciones fijas: Bajo circunstancias especiales, la compañía puede asignar algún tipo de ayuda fija temporal, por ejemplo en las asignaciones internacionales
- Pagos variables: Los elementos variables serán competitivos en sus mercados de referencia, teniendo en cuenta gestoras comparables en dimensión, complejidad, presencia internacional, activos manejados y perfil de riesgo.
- Bonus Anual: Cada puesto tiene asignado un bono de referencia así como un tope que vendrá expresado en cantidad fija o porcentaje de salario.

Los componentes variables se determinan cada ejercicio en función de los objetivos fijados y comunicados previamente, que podrán tener en cuenta tanto los resultados financieros de la Gestora, del equipo y de cada individuo, como los objetivos no financieros de cumplimiento normativo, auditoría interna, ajuste al riesgo y contribución a la estrategia de negocio.

Como resultado de esta vinculación con los objetivos, la retribución variable es flexible, siendo posible no pagar ninguna cuantía en aquellos casos en los que los resultados fueran deficiente. Asimismo la remuneración será compatible con la estrategia a largo plazo de la Compañía, sus valores e intereses, e incluirá provisiones para evitar conflictos de interés.

La Compañía dispone de esquemas de valoración diferenciados para el personal directamente implicado en la gestión de activos y el que no, ponderando en mayor medida en el primer caso los resultados cuantitativos referidos a los fondos gestionados.

Para los objetivos cuantitativos referidos a los gestores el cálculo se basa en el resultado de los valores representativos asignados, bien porque los gestiona directamente y se le atribuye una responsabilidad directa, bien porque participa de manera coordinada en el equipo responsable de su gestión y cuenta con una responsabilidad solidaria. Los resultados de la evolución temporal de estos valores son objeto de comparación contra sí mismo y contra un benchmarking comparativo consensuado al principio del periodo de valoración.

El colectivo identificado –aquel que puede tener un impacto material para la Compañía, así como aquellos cuya remuneración puede crear incentivos inapropiados que sean contrarios a su relación con los clientes- será determinado en base a las directivas 2011/61/EU y 2013/36/EU, y adicionalmente, dado que la Gestora pertenece al Grupo Santander, para la determinación del colectivo identificado sigue también el criterio de grupo Santander (regulación CRD IV), el cual es más restrictivo. Es por ello que ha habido cambios en la determinación del Colectivo Identificado, a los que se establecen medidas específicas de ajuste al riesgo, incluyendo:

- La integración de todos los tipos de riesgos, presentes y futuros, en el establecimiento y evaluación de los objetivos de negocio;
- La evaluación de los objetivos de la Gestora, el equipo y el individuo, considerando criterios financieros y no financieros, para determinar el variable;
- La evaluación de los resultados con un horizonte anual y plurianual (a 1 y 3 años);
- La excepcionalidad del variable garantizado, y su limitación en todo caso al primer año de contratación.

Además, para aquellos miembros del colectivo identificado que son susceptibles de diferimiento de acuerdo a la política del Grupo Santander y de Santander Asset Management, se establecen medidas adicionales de gestión del riesgo, incluyendo la reducción y recuperación del variable:

- Diferimiento de al menos un 40% de la retribución variable devengada, durante un período de al menos tres años, en función del horizonte de inversión de los activos gestionados.
- Abono de al menos un 50% de cada pago del variable (ya sea de forma inmediata o diferida) en participaciones de fondos de inversión gestionados por la Compañía representativos de los distintos tipos y perfiles de fondos gestionados, su volumen e impacto en los resultados de la Gestora. Estas participaciones están sometidas a un período mínimo de mantenimiento de un año.
- Cláusulas de reducción de la parte diferida del variable (“cláusulas malus”), que habilitan al Consejo para reducir o cancelar las partes diferidas y no abonadas del variable en caso de que se produzcan determinadas circunstancias que supongan un perjuicio para los resultados de la Gestora o su sostenibilidad a largo plazo.
- Cláusulas de recuperación del variable abonado (“cláusulas clawback”), que habilitan al Consejo para exigir la devolución del variable abonado en caso de que se demuestre una conducta fraudulenta o negligente grave.