

**COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES**  
CIRCULAR 12-22 (B)

**REPORTE IP-CL                      INFORMACIÓN DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN PARA EL PÚBLICO**

HOJA :    1

NOMBRE DE LA SOCIEDAD :                      FONDO SANTANDER S20, S.A. DE C.V.

FECHA :    04/Mar/15

TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION : RENTA VARIABLE ( ) DEUDA FISICAS

INFORMACION FINANCIERA : DEUDA ( ) MENSUAL (X) ANUAL ( )

Fecha de colocación:                      12/02/1998  
Operadora                      GESTION SANTANDER, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION

| Seq                                                 | CONCEPTO                                      | TOTAL         | SERIE: A  | SERIE: B1     | SERIE: B2 | SERIE: B3 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|-----------|
| 015                                                 | Monto de Inversión Inicial                    |               | 0         | 1             | 20000000  | 40000000  |
| 016                                                 | Plazo mínimo de permanencia                   |               | 0         | 1             | 1         | 1         |
| <b>COMISIONES Y GASTOS COBRADOS</b>                 |                                               |               |           |               |           |           |
| 026                                                 | Comisión de Entrada                           |               | 0.000     | 0.000         | 0.000     | 0.000     |
| 027                                                 | Comisión de Salida                            |               | 0.000     | 0.000         | 0.000     | 0.000     |
| 028                                                 | Cuota de Administración                       |               | 0.299     | 5.000         | 0.000     | 0.000     |
| 029                                                 | Cuota de Operación                            |               | 0.000     | 0.000         | 0.000     | 0.000     |
| 030                                                 | Cuota de Distribución                         |               | 0.000     | 0.000         | 0.000     | 0.000     |
| 031                                                 | Gastos Generales/Activos Totales              |               | 0.352     | 0.352         | 0.000     | 0.000     |
| 032                                                 | Comisión por Cpa-Vta de Val./Act Totales      |               | 0.011     | 0.011         | 0.000     | 0.000     |
| 033                                                 | Gastos Totales/Activos Totales                |               | 0.361     | 0.361         | 0.000     | 0.000     |
| <b>ACTIVOS</b>                                      |                                               |               |           |               |           |           |
| 034                                                 | Activos Totales Cierre del mes actual         | 1,019,624,720 | 1,693,606 | 687,223,134   | 0         | 0         |
| 035                                                 | Activos totales Cierre del mes ant.           | 931,835,255   | 1,629,654 | 640,079,505   | 0         | 0         |
| 036                                                 | Activos Totales Cierre del año pasado         | 992,067,539   | 1,646,748 | 701,927,762   | 0         | 0         |
| 037                                                 | Activos Totales Cierre del año antepasado     | 1,390,595,296 | 1,644,794 | 1,097,552,768 | 0         | 0         |
| <b>CLIENTES</b>                                     |                                               |               |           |               |           |           |
| 038                                                 | Número de Clientes Cierre mes actual          | 923           | 1         | 892           | 0         | 0         |
| 039                                                 | Número de Clientes Cierre mes ant.            | 940           | 1         | 917           | 0         | 0         |
| 040                                                 | Número de Clientes Cierre año pasado          | 957           | 1         | 933           | 0         | 0         |
| 041                                                 | Número de Clientes Cierre año antepasado      | 1,328         | 1         | 1,308         | 0         | 0         |
| <b>PRECIO DE MERCADO DE ACCIONES PROPIAS</b>        |                                               |               |           |               |           |           |
| 042                                                 | Precio Mercado último día del mes actual      |               | 46.238672 | 36.510173     | 0.000000  | 0.000000  |
| 043                                                 | Precio Mercado último día del mes ant.        |               | 43.501035 | 34.492676     | 0.000000  | 0.000000  |
| 044                                                 | Precio Mdo. último día del mismo mes año ant. |               | 39.644239 | 33.052998     | 0.000000  | 0.000000  |
| 045                                                 | Precio Mercado último día del año pasado      |               | 44.571872 | 35.500535     | 0.000000  | 0.000000  |
| 046                                                 | Precio Mercado último día del año antepasado  |               | 42.996078 | 36.164958     | 0.000000  | 0.000000  |
| <b>AVISOS DE DERECHO DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD</b> |                                               |               |           |               |           |           |
| 047                                                 | Tipo Der.:(S=Split, SI=Split Inv., D=Div)     |               |           |               |           |           |
| 048                                                 | Fecha de aviso de ex-Cupón o Ex-Derecho       |               | S/I       | S/I           | S/I       | S/I       |
| 049                                                 | Ultimo Precio                                 |               | 0.000000  | 0.000000      | 0.000000  | 0.000000  |
| 050                                                 | Fecha Ultima Cotización (DDMMAAAA)            |               | S/I       | S/I           | S/I       | S/I       |
| 051                                                 | Precio Ajustado                               |               | 0.000000  | 0.000000      | 0.000000  | 0.000000  |
| 052                                                 | Cupón Vigente                                 |               | 0         | 0             | 0         | 0         |
| 053                                                 | Valor Nominal                                 |               | 22.070000 | 22.070000     | 22.070000 | 22.070000 |

**COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES**  
CIRCULAR 12-22 (B)

**REPORTE IP-CL                      INFORMACIÓN DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN PARA EL PÚBLICO**

HOJA :    2

NOMBRE DE LA SOCIEDAD :                      FONDO SANTANDER S20, S.A. DE C.V.

FECHA :    04/Mar/15

TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION : RENTA VARIABLE ( ) DEUDA FISICAS

INFORMACION FINANCIERA : DEUDA ( ) MENSUAL (X) ANUAL ( )

Fecha de colocación:  
Operadora

12/02/1998  
GESTION SANTANDER, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION

| Seq                                                 | CONCEPTO                                      | SERIE: D1 | SERIE: D2   | SERIE: F  | SERIE: M1 | SERIE: M2 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 015                                                 | Monto de Inversión Inicial                    | 1         | 20000000    | 0         | 0         | 0         |
| 016                                                 | Plazo mínimo de permanencia                   | 1         | 1           | 0         | 0         | 0         |
| <b>COMISIONES Y GASTOS COBRADOS</b>                 |                                               |           |             |           |           |           |
| 026                                                 | Comisión de Entrada                           | 0.000     | 0.000       | 0.000     | 0.000     | 0.000     |
| 027                                                 | Comisión de Salida                            | 0.000     | 0.000       | 0.000     | 0.000     | 0.000     |
| 028                                                 | Cuota de Administración                       | 6.000     | 5.000       | 0.000     | 0.000     | 0.000     |
| 029                                                 | Cuota de Operación                            | 0.000     | 0.000       | 0.000     | 0.000     | 0.000     |
| 030                                                 | Cuota de Distribucion                         | 0.000     | 0.000       | 0.000     | 0.000     | 0.000     |
| 031                                                 | Gastos Generales/Activos Totales              | 0.352     | 0.352       | 0.000     | 0.000     | 0.000     |
| 032                                                 | Comisión por Cpa-Vta de Val./Act Totales      | 0.011     | 0.011       | 0.000     | 0.000     | 0.000     |
| 033                                                 | Gastos Totales/Activos Totales                | 0.361     | 0.361       | 0.000     | 0.000     | 0.000     |
| <b>ACTIVOS</b>                                      |                                               |           |             |           |           |           |
| 034                                                 | Activos Totales Cierre del mes actual         | 3,034,482 | 111,020,594 | 0         | 0         | 0         |
| 035                                                 | Activos totales Cierre del mes ant.           | 2,991,865 | 108,498,620 | 0         | 0         | 0         |
| 036                                                 | Activos Totales Cierre del año pasado         | 3,097,569 | 110,264,232 | 0         | 0         | 0         |
| 037                                                 | Activos Totales Cierre del año antepasado     | 4,032,688 | 159,784,817 | 0         | 0         | 0         |
| <b>CLIENTES</b>                                     |                                               |           |             |           |           |           |
| 038                                                 | Número de Clientes Cierre mes actual          | 2         | 10          | 0         | 0         | 0         |
| 039                                                 | Número de Clientes Cierre mes ant.            | 2         | 10          | 0         | 0         | 0         |
| 040                                                 | Número de Clientes Cierre año pasado          | 2         | 11          | 0         | 0         | 0         |
| 041                                                 | Número de Clientes Cierre año antepasado      | 2         | 10          | 0         | 0         | 0         |
| <b>PRECIO DE MERCADO DE ACCIONES PROPIAS</b>        |                                               |           |             |           |           |           |
| 042                                                 | Precio Mercado último día del mes actual      | 35.020741 | 36.510191   | 0.000000  | 0.000000  | 0.000000  |
| 043                                                 | Precio Mercado último día del mes ant.        | 33.115021 | 34.492694   | 0.000000  | 0.000000  | 0.000000  |
| 044                                                 | Precio Mdo. último día del mismo mes año ant. | 32.073675 | 33.053015   | 0.000000  | 0.000000  | 0.000000  |
| 045                                                 | Precio Mercado último día del año pasado      | 34.115150 | 35.500553   | 0.000000  | 0.000000  | 0.000000  |
| 046                                                 | Precio Mercado último día del año antepasado  | 35.159322 | 36.164975   | 0.000000  | 0.000000  | 0.000000  |
| <b>AVISOS DE DERECHO DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD</b> |                                               |           |             |           |           |           |
| 047                                                 | Tipo Der.:(S=Split, SI=Split Inv., D=Div)     |           |             |           |           |           |
| 048                                                 | Fecha de aviso de ex-Cupón o Ex-Derecho       | S/I       | S/I         | S/I       | S/I       | S/I       |
| 049                                                 | Ultimo Precio                                 | 0.000000  | 0.000000    | 0.000000  | 0.000000  | 0.000000  |
| 050                                                 | Fecha Ultima Cotización (DDMMAAAA)            | S/I       | S/I         | S/I       | S/I       | S/I       |
| 051                                                 | Precio Ajustado                               | 0.000000  | 0.000000    | 0.000000  | 0.000000  | 0.000000  |
| 052                                                 | Cupón Vigente                                 | 0         | 0           | 0         | 0         | 0         |
| 053                                                 | Valor Nominal                                 | 22.070000 | 22.070000   | 22.070000 | 22.070000 | 22.070000 |

**COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES**  
CIRCULAR 12-22 (B)

**REPORTE IP-CL                      INFORMACIÓN DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN PARA EL PÚBLICO**

HOJA :     3

NOMBRE DE LA SOCIEDAD :                      FONDO SANTANDER S20, S.A. DE C.V.

FECHA :    04/Mar/15

TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION : RENTA VARIABLE ( ) DEUDA FISICAS

INFORMACION FINANCIERA : DEUDA ( ) MENSUAL (X) ANUAL ( )

Fecha de colocación:  
Operadora

12/02/1998  
GESTION SANTANDER, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION

| Seq                                                 | CONCEPTO                                      | SERIE: M3   |  |  |  |  |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------|--|--|--|--|
| 015                                                 | Monto de Inversión Inicial                    | 0           |  |  |  |  |
| 016                                                 | Plazo mínimo de permanencia                   | 0           |  |  |  |  |
| <b>COMISIONES Y GASTOS COBRADOS</b>                 |                                               |             |  |  |  |  |
| 026                                                 | Comisión de Entrada                           | 0.000       |  |  |  |  |
| 027                                                 | Comisión de Salida                            | 0.000       |  |  |  |  |
| 028                                                 | Cuota de Administración                       | 1.000       |  |  |  |  |
| 029                                                 | Cuota de Operación                            | 0.000       |  |  |  |  |
| 030                                                 | Cuota de Distribucion                         | 0.000       |  |  |  |  |
| 031                                                 | Gastos Generales/Activos Totales              | 0.352       |  |  |  |  |
| 032                                                 | Comisión por Cpa-Vta de Val./Act Totales      | 0.011       |  |  |  |  |
| 033                                                 | Gastos Totales/Activos Totales                | 0.361       |  |  |  |  |
| <b>ACTIVOS</b>                                      |                                               |             |  |  |  |  |
| 034                                                 | Activos Totales Cierre del mes actual         | 216,652,904 |  |  |  |  |
| 035                                                 | Activos totales Cierre del mes ant.           | 178,635,611 |  |  |  |  |
| 036                                                 | Activos Totales Cierre del año pasado         | 175,131,228 |  |  |  |  |
| 037                                                 | Activos Totales Cierre del año antepasado     | 127,580,229 |  |  |  |  |
| <b>CLIENTES</b>                                     |                                               |             |  |  |  |  |
| 038                                                 | Número de Clientes Cierre mes actual          | 18          |  |  |  |  |
| 039                                                 | Número de Clientes Cierre mes ant.            | 10          |  |  |  |  |
| 040                                                 | Número de Clientes Cierre año pasado          | 10          |  |  |  |  |
| 041                                                 | Número de Clientes Cierre año antepasado      | 7           |  |  |  |  |
| <b>PRECIO DE MERCADO DE ACCIONES PROPIAS</b>        |                                               |             |  |  |  |  |
| 042                                                 | Precio Mercado último día del mes actual      | 38.790052   |  |  |  |  |
| 043                                                 | Precio Mercado último día del mes ant.        | 36.516037   |  |  |  |  |
| 044                                                 | Precio Mdo. último día del mismo mes año ant. | 33.527221   |  |  |  |  |
| 045                                                 | Precio Mercado último día del año pasado      | 37.439806   |  |  |  |  |
| 046                                                 | Precio Mercado último día del año antepasado  | 36.409496   |  |  |  |  |
| <b>AVISOS DE DERECHO DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD</b> |                                               |             |  |  |  |  |
| 047                                                 | Tipo Der.:(S=Split, SI=Split Inv., D=Div)     |             |  |  |  |  |
| 048                                                 | Fecha de aviso de ex-Cupón o Ex-Derecho       | S/I         |  |  |  |  |
| 049                                                 | Ultimo Precio                                 | 0.000000    |  |  |  |  |
| 050                                                 | Fecha Ultima Cotización (DDMMAAAA)            | S/I         |  |  |  |  |
| 051                                                 | Precio Ajustado                               | 0.000000    |  |  |  |  |
| 052                                                 | Cupón Vigente                                 | 0           |  |  |  |  |
| 053                                                 | Valor Nominal                                 | 22.070000   |  |  |  |  |