

Comisión Nacional del Mercado de Valores

Departamento de Autorización y Registros

C/ Edison, nº4

28006 Madrid

Madrid, a 06 de septiembre de 2024

Ref: Hecho Relevante referente al valor liquidativo y al objetivo de rentabilidad del fondo SANTANDER HORIZONTE 2025 2, FI (nº de registro 5647)

Muy Sres. nuestros:

Por tener la consideración de hecho relevante, Santander Asset Management, SA, SGIC, como Entidad Gestora del Fondo de referencia, comunica que el valor liquidativo del fondo SANTANDER HORIZONTE 2025 2, FI, inscrito en el Registro administrativo de CNMV con el número 5647, el cual es un fondo de inversión con objetivo de rentabilidad no garantizado, presentó a fecha 30/08/2024 una rentabilidad acumulada superior a la prevista para el vencimiento del fondo, cuyo detalle se encuentra en el Anexo de esta comunicación.

Adicionalmente, se informa que este fondo cuenta con liquidez diaria y dado que el fondo carece de comisión de reembolso, el partícipe podrá reembolsar sus participaciones en cualquier momento sin comisión o gasto alguno (salvo las implicaciones fiscales que ello conlleve), o bien traspasarlas al valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud teniendo en cuenta que, como consecuencia de cambios en las condiciones de mercado, la rentabilidad acumulada en la fecha de solicitud del reembolso o traspaso de las participaciones del fondo podría volver a situarse por debajo del objetivo de rentabilidad a vencimiento, por lo que resulta recomendable que antes de solicitar, en su caso, el reembolso o el traspaso, el partícipe obtenga información del último valor liquidativo disponible.

Atentamente,

Santander Asset Management, SA, SGIC

ANEXO

Detalle comparación rentabilidad acumulada a fecha 30/08/2024 con la rentabilidad prevista del objetivo concreto de rentabilidad si el partícipe permaneciera en el fondo hasta su vencimiento:

ISIN	Denominación del Fondo	Fecha Inicial	Fecha Vencimiento	Valor Liquidativo a 30/08/2024	Rentabilidad objetivo máxima posible a fecha de Vencimiento	Rentabilidad acumulada a 30/08/2024	Diferencia Rentabilidad Acumulada
ES0133665002	SANTANDER HORIZONTE 2025 2	19-oct-22	31-oct-25	105.05	103.00%	103.49%	0.49%

Nota: El Fondo cuenta con un Sistema de Reembolsos Obligatorios. Para el cálculo de la rentabilidad acumulada máxima posible esperada a fecha de vencimiento se ha tenido en cuenta el valor de los reembolsos pendientes de pago hasta vencimiento. A fecha 30/08/24 se ha producido 1 reembolso obligatorio.