

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Instituciones de Inversión Colectiva
C/ Miguel Ángel, 11.
28010 MADRID

Madrid, 6 de julio de 2009

HECHO RELEVANTE

SANTANDER ASSET MANAGEMENT, SA, SGIIC, comunica como hecho relevante, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, en relación a los Fondos de Inversión SANTANDER RENDIMIENTO, FI (anteriormente SANTANDER TESORERÍA EMPRESAS, FI), inscrito en el registro de la CNMV con el número 1197 (Fondo absorbente); y SANTANDER MONETARIO, FI, inscrito en el registro de la CNMV con el número 3393 y SANTANDER TESORERÍA, FI, inscrito en el registro de la CNMV con el número 3500; (Fondos absorbidos).

1º Que con fecha 6 de julio de 2009, se ha otorgado contrato privado de Fusión de los siguientes Fondos de Inversión:

Fondo absorbente:

- SANTANDER RENDIMIENTO, FI (anteriormente SANTANDER TESORERÍA EMPRESAS, FI)

Fondos absorbidos:

- SANTANDER MONETARIO, FI
- SANTANDER TESORERÍA, FI

2º Que con esa misma fecha, la Sociedad Gestora SANTANDER ASSET MANAGEMENT, SA, SGIIC y la Sociedad Depositaria de los fondos fusionados, SANTANDER INVESTMENT, SA, han aprobado, a través de sus respectivos apoderados, los ESTADOS FINANCIEROS del fondo resultante de la fusión (balance de situación, cuenta de resultados y composición de cartera), así como las ECUACIONES DE CANJE DEFINITIVAS, que se han calculado a fecha 5 de julio de 2009 y que resultan como sigue:

Valor liquidativo de SANTANDER MONETARIO, FI	1,030.3371072597	
-----	=	----- = 12.520420917
Valor liquidativo de SANTANDER RENDIMIENTO, FI (anteriormente SANTANDER TESORERÍA EMPRESAS, FI)	82.2925294646	

En aplicación de la ecuación de canje indicada, el número de participaciones que recibirán los partícipes del fondo SANTANDER MONETARIO, FI por cada participación, sería de 12.520420917 participaciones de la CLASE B del Fondo SANTANDER RENDIMIENTO, FI (anteriormente SANTANDER TESORERÍA EMPRESAS, FI).

Valor liquidativo de SANTANDER TESORERÍA, FI	1,721.0530083215
----- = ----- = 20.913842599	
Valor liquidativo de SANTANDER RENDIMIENTO, FI (anteriormente SANTANDER TESORERÍA EMPRESAS, FI)	82.2925294646

En aplicación de la ecuación de canje indicada, el número de participaciones que recibirán los partícipes del fondo SANTANDER TESORERÍA, FI por cada participación, sería de 20.913842599 participaciones de la CLASE B del Fondo SANTANDER RENDIMIENTO, FI (anteriormente SANTANDER TESORERÍA EMPRESAS, FI).

Asimismo, a los partícipes del fondo absorbente les han sido adjudicados el mismo número de participaciones de la CLASE I que el número de participaciones que poseían del fondo absorbente al cierre del día de ayer.

3º Que como resultado principal del otorgamiento de dicho contrato de fusión, han quedado extinguidos y disueltos los Fondos de Inversión SANTANDER MONETARIO, FI; SANTANDER TESORERÍA, FI , al adquirir el Fondo absorbente SANTANDER RENDIMIENTO, FI (anteriormente SANTANDER TESORERÍA EMPRESAS, FI) en bloque, y a título universal, todos los activos y pasivos de los fondos absorbidos, quedando dicho fondo absorbente plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones proceden de los absorbidos. Asimismo, el fondo absorbente SANTANDER RENDIMIENTO, FI (anteriormente SANTANDER TESORERÍA EMPRESAS, FI), ha pasado a disponer de 2 CLASES de participaciones, la CLASE I que se corresponde con los partícipes de dicho fondo absorbente, y la CLASE B que se corresponde con los partícipes de los fondos absorbidos SANTANDER MONETARIO, FI y SANTANDER TESORERÍA, FI.

4º Copia del antedicho contrato privado de fusión se remitirá a esta Comisión Nacional del Mercado de Valores, al objeto de que la referida fusión de fondos se inscriba en sus registros administrativos correspondientes.

Atentamente,

María Ussía Bertrán
SANTANDER ASSET MANAGEMENT, SA, SGIIC.