

**Comisión Nacional del Mercado de Valores**  
Departamento de Autorización y Registros  
C/ Edison, nº4  
28006 Madrid

Madrid, a 23 de Agosto de 2021

**Ref: Hecho Relevante referente al valor liquidativo y al objetivo de rentabilidad del fondo SANTANDER HORIZONTE 2026 2, FI (nº de registro 5476)**

Muy Sres. nuestros:

Por tener la consideración de hecho relevante, Santander Asset Management, SA, SGIIC, comunica que el valor liquidativo del fondo **SANTANDER HORIZONTE 2026 2, FI**, inscrito en el Registro administrativo de CNMV con el número 5476, el cual es un fondo de inversión con objetivo de rentabilidad no garantizado, presentó a fecha 31/07/2021 una rentabilidad acumulada superior a la prevista para el vencimiento del fondo, cuyo detalle se encuentra en el Anexo de esta comunicación.

Asimismo, 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, SGIIC**

## ANEXO

Detalle comparación rentabilidad acumulada a fecha 31/07/2021 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 31/07/2021	Rentabilidad objetivo máxima posible a fecha de Vencimiento	Rentabilidad acumulada a 31/07/2021	Diferencia Rentabilidad Acumulada
ES0175011008	SANTANDER HORIZONTE 2026 2, FI	11-nov.-20	30-sep.-26	103.23	102.25%	103.23%	0.98%

**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 31/07/21 no se ha producido ningún reembolso obligatorio.