

Toelichting

Rotterdam, 13 september 2024

De beheerder van Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity North America (I) en Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Pacific (I) (hierna 'de Fondsen'), maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden per 1 oktober 2024 te zullen wijzigen. De wijziging betreft een verandering van het beleggingsbeleid welke in nauw overleg met de participanten in de Fondsen wordt doorgevoerd. In lijn met de wijziging van het beleggingsbeleid worden tevens de namen van de Fondsen aangepast. Tot slot zullen de Fondsen, als sub-fondsen, onderdeel gaan uitmaken van het paraplufonds Cardano Institutional Investment Funds.

Verandering van het beleggingsbeleid en de naam van Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity North America (I)

Het beleggingsbeleid van Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity North America (I) zal als volgt worden aangepast:

- Tot 1 oktober 2024 belegt het Fonds uitsluitend in beursgenoteerde aandelen van ondernemingen in de regio Noord-Amerika die deel uitmaken van de index 'MSCI North America Index Net EUR', met uitzondering van aandelen van die ondernemingen die niet voldoen aan de duurzaamheidscriteria conform het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid.
- Per 1 oktober 2024 zal het Fonds gaan beleggen in beursgenoteerde aandelen van ondernemingen in de regio Europa die deel uitmaken van de index 'Solactive ISS ESG Europe Paris-Aligned Benchmark Index NTR', een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark, met uitzondering van ondernemingen uit de energiesector en ondernemingen die niet voldoen aan de duurzaamheidscriteria conform het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid.
- In lijn met de wijziging van het beleggingsbeleid zal de naam van het Fonds veranderen in 'Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Europe ex Fossil (I)'.
- De term 'ex Fossil' in de naam van het Fonds duidt erop dat in beginsel niet wordt belegd in ondernemingen die als kernactiviteit inkomsten halen uit, onder meer, de exploratie, winning of distributie van fossiele brandstoffen of uit elektriciteitsopwekking uit fossiele bronnen. Voor meer toelichting hierover wordt verwezen naar het prospectus (supplement) van het Fonds.
- In overeenstemming met de wijzigingen in het beleggingsbeleid zullen de toe- en uittredingskosten (op- en afslagen) van het Fonds wijzigen, zoals in de tabel hieronder weergegeven.

Verandering van het beleggingsbeleid en de naam van Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Pacific (I)

Het beleggingsbeleid van Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Pacific (I) zal als volgt worden aangepast:

- Tot 1 oktober 2024 belegt het Fonds uitsluitend in beursgenoteerde aandelen van ondernemingen in de regio Pacific die deel uitmaken van de index 'MSCI Pacific Index Net EUR', met uitzondering van aandelen van die ondernemingen die niet voldoen aan de duurzaamheidscriteria conform het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid.
- Per 1 oktober 2024 zal het Fonds gaan beleggen in beursgenoteerde aandelen van ondernemingen in de regio's Europa, Noord-Amerika en Pacific die deel uitmaken van de index 'Solactive ISS ESG Developed Markets Paris-Aligned Benchmark Index NTR', een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark, met uitzondering van ondernemingen uit de energiesector en ondernemingen die niet voldoen aan de duurzaamheidscriteria conform het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid.
- In lijn met de wijziging van het beleggingsbeleid van zal de naam van het Fonds veranderen in 'Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Global ex Fossil (I)'.

cardano

- De term 'ex Fossil' in de naam van het Fonds duidt erop dat in beginsel niet wordt belegd in ondernemingen die als kernactiviteit inkomsten halen uit, onder meer, de exploratie, winning of distributie van fossiele brandstoffen of uit elektriciteitsopwekking uit fossiele bronnen. Voor meer toelichting hierover wordt verwezen naar het prospectus (supplement) van het Fonds.
- In overeenstemming met de wijziging van het regionale beleggingsbeleid zullen de toe- en uittredingskosten (op- en afslagen) van het Fonds wijzigen, zoals in de tabel hieronder weergegeven.

De aanpassingen van het beleggingsbeleid en de tenaamstelling van de Fondsen worden gedaan in afstemming met de participanten om beter aan te sluiten op het door participanten nagestreefde rendementsrisicoprofiel en de gewenste duurzaamheidskarakteristieken van de Fondsen. Beide Fondsen zullen ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR blijven promoten, waarbij de lange-termijn Cardano Duurzaamheidsdoelen worden nagestreefd. Daarbij beoogt de beheerder voor beide Fondsen tenminste 30% aan duurzame beleggingen aan te houden.

Opname van de Fondsen in het paraplufonds Cardano Institutional Investment Funds

Op dit moment zijn de Fondsen vormgegeven als op zichzelf staande fondsen voor gemene rekening met een fiscaal transparante status. Vanaf 1 oktober 2024 zullen de Fondsen als subfondsen onderdeel gaan uitmaken van het paraplufonds Cardano Institutional Investment Funds, dat eveneens als een fonds voor gemene rekening is gestructureerd met een fiscaal transparante status. De beheerder doet dit omdat met het opnemen van de Fondsen in Cardano Institutional Investment Funds schaal- en synergievoordelen kunnen worden gerealiseerd. In dit licht wordt tevens het prospectus van het paraplufonds Cardano Institutional Investment Funds geactualiseerd. Daarbij worden bepaalde prospectusteksten aangescherpt en/ of verduidelijkt, zoals die welke zien op het gevoerde duurzaamheidsbeleid. Het beleggingsbeleid van het reeds bestaande subfonds Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Global blijft in dit kader evenwel ongewijzigd.

De voorwaarden van beheer van Cardano Institutional Investment Funds inclusief de supplementen van de Fondsen onder de nieuwe tenaamstelling zijn tevens bijgevoegd bij deze aankondiging. In de bijlage worden de belangrijkste kenmerken van de Fondsen voor en na 1 oktober 2024 weergegeven. Voor meer informatie wordt daarnaast verwezen naar de fondsvoorwaarden zoals gepubliceerd bij deze aankondiging.

Aangezien de thans geldende fondsvoorwaarden van de Fondsen buiten het te voeren beleggingsbeleid voor een groot deel identiek zijn aan de fondsvoorwaarden van Cardano Institutional Investment Funds, leiden de wijzigingen voor de beleggers in de Fondsen naar het oordeel van de beheerder niet tot een verandering van risico's en/ of een vermindering van rechten voor participanten, waar de wijzigingen in dit kader met desbetreffende participanten zijn afgestemd.

Implementatie, transitieperiode, handelsstop en bijbehorende kosten

De wijziging van het beleggingsbeleid van de Fondsen brengt transactiekosten met zich mee voor elk van de Fondsen, aangezien het beleggingsuniversum voor een groot deel zal wijzigen. De geschatte eenmalige transactiekosten worden in de tabel hieronder weergegeven als percentage over de totale waarde van elk Fonds.

Fonds	Verwachte transactiekosten
Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Pacific (I), na 1 oktober: Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Global ex Fossil (I)	0,05% – 0,10%
Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity North America (I), na 1 oktober: Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Europe ex Fossil (I)	0,05% – 0,10%

Alle overige kosten die met de voorgenoemde wijzigingen gepaard gaan, worden gedragen door de beheerder.

Aangezien het beleggingsbeleid van de Fondsen significant zal wijzigen, zullen de beleggingsportefeuilles gefaseerd worden aangepast. Voor deze aanpassing zal een periode in acht worden genomen van één week,



namelijk van 1 oktober 2024 tot 7 oktober 2024. Dit betekent dat de Fondsen gedurende deze periode mogelijk nog niet volledig aan het nieuwe beleggingsbeleid zullen voldoen.

Ten einde voorstaande wijzigingen door te voeren zal voor de Fondsen een tijdelijke opschorting van de aan- of verkoop van Participaties in acht worden genomen van 26 september 2024 tot en met 1 oktober 2024. Participanten kunnen hun orders voor het laatst inleggen op 26 september 2024 voor 16:00. Orders die worden ingelegd na deze datum worden behandeld als een order tot aan- of verkoop in de Fondsen op de eerstvolgende handelsdag na 1 oktober 2024.

De wijzigingen zijn vastgelegd in het prospectus van Cardano Institutional Investment Funds I d.d. 1 oktober 2024 dat is gepubliceerd op de webpagina van Cardano, via <https://www.cardano.nl/fondspublicaties/>.

De beheerder,
Cardano Asset Management N.V.

Bijlage 1.

Kenmerken voor en na 1 oktober 2024 van Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity North America (I)

	Huidige kenmerken Fonds	Kenmerken Fonds per 1 oktober 2024
Naam	Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity North America (I)	Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Europe ex Fossil (I)
Paraplufonds	Niet van toepassing	Cardano Institutional Investment Funds
Beheerder	Cardano Asset Management N.V.	Cardano Asset Management N.V.
Juridisch eigenaar	Stichting Juridisch Eigenaar Cardano Beleggingsfondsen	Stichting Juridisch Eigenaar Cardano Beleggingsfondsen
Bewaarder & custodian	BNP Paribas S.A., Netherlands branch	BNP Paribas S.A., Netherlands branch
Fondsstructuur	Fonds voor gemene rekening	Fonds voor gemene rekening
Participatieklasse	Niet van toepassing	"Z2 Acc EUR" Participatieklasse welke in beginsel uitsluitend bestemd is voor Participanten die niet belastingplichtig zijn in Nederland.
Type fonds	Open-end	Open-end
Regio	North America	Europe
Index	MSCI North America Index Net EUR	Solactive ISS ESG Europe Paris-Aligned Benchmark Index NTR
Rendementsdoelstelling	Benadering rendement van de Index	Benadering rendement van de Index
SFDR classificatie	Artikel 8	Artikel 8
Beleggingsstructuur	Belegging in beursgenoteerde (certificaten van) aandelen	Belegging in beursgenoteerde (certificaten van) aandelen
Fiscale status	Fiscaal transparant	Fiscaal transparant
Hoogte op- en afslag	Opslag 0,02% Afslag 0,02%	Opslag 0,20% Afslag 0,02%
Beheer- of servicevergoeding	Beheervergoeding wordt rechtstreeks via een factuur bij Participanten in rekening gebracht.	Voor de "Z2 Acc EUR" Participatieklasse wordt de beheervergoeding rechtstreeks via een factuur bij Participanten in rekening gebracht.

Bijlage 2.

Kenmerken voor en na 1 oktober 2024 van Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Pacific (I)

	Huidige kenmerken Fonds	Kenmerken Fonds per 1 oktober 2024
Naam	Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Pacific (I)	Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Global ex Fossil (I)
Paraplufonds	Niet van toepassing	Cardano Institutional Investment Funds
Beheerder	Cardano Asset Management N.V.	Cardano Asset Management N.V.
Juridisch eigenaar	Stichting Juridisch Eigenaar Cardano Beleggingsfondsen	Stichting Juridisch Eigenaar Cardano Beleggingsfondsen
Bewaarder & custodian	BNP Paribas S.A., Netherlands branch	BNP Paribas S.A., Netherlands branch
Fondsstructuur	Fonds voor gemene rekening	Fonds voor gemene rekening
Participatieklasse	Niet van toepassing	"Z2 Acc EUR" Participatieklasse welke in beginsel uitsluitend bestemd is voor Participanten die niet belastingplichtig zijn in Nederland.
Type fonds	Open-end	Open-end
Regio	North America	Global
Index	MSCI Pacific Index Net EUR	Solactive ISS ESG Developed Markets Paris-Aligned Benchmark Index NTR
Rendementsdoelstelling	Benadering rendement van de Index	Benadering rendement van de Index
SFDR classificatie	Artikel 8	Artikel 8
Beleggingsstructuur	Belegging in beursgenoteerde (certificaten van) aandelen	Belegging in beursgenoteerde (certificaten van) aandelen
Fiscale status	Fiscaal transparant	Fiscaal transparant
Hoogte op- en afslag	Opslag 0,03% Afslag 0,03%	Opslag 0,06% Afslag 0,01%
Beheer- of servicevergoeding	Beheervergoeding wordt rechtstreeks via een factuur bij Participanten in rekening gebracht.	Voor de "Z2 Acc EUR" Participatieklasse wordt de beheervergoeding rechtstreeks via een factuur bij Participanten in rekening gebracht.