

# Addendum

Prospectus van 1 september 2024  
Cardano Beleggingsfondsen II

Op dit addendum heeft geen controle plaatsgevonden door de accountant

16 april 2026

# Inhoudsopgave

Inleiding	3
Wijziging Algemeen	4
Wijziging Hoofdstuk 1 'Definities'	5
Wijzigingen Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur'	6
Wijzigingen Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.6 'Beheerder'	7
Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', subparagraaf 3.6.1 'Uitbesteding werkzaamheden'	8
Wijziging Hoofdstuk 4 'Cardano en Duurzaam Beleggen'	9
Wijziging Hoofdstuk 5 'Intrinsieke waarde en koersvorming', paragraaf 5.3 'Koersvorming'	11
Wijziging Hoofdstuk 6 'Participeren in de Fondsen', paragraaf 6.2 'Liquiditeit'	13
Wijzigingen Hoofdstuk 'Supplementen', paragraaf 11.1.1, 11.2.1 en 11.3.1 'Beleggingsbeleid'	15
Wijzigingen Hoofdstuk 12 'Bijlagen', paragraaf 12.2 'Precontractuele informatie over duurzaamheid'	17



# Inleiding

Dit addendum d.d. 16 april 2026 dient te worden gelezen in samenhang met en vormt een integraal onderdeel van het Prospectus van 1 september 2024 van Cardano Beleggingsfondsen II. In het addendum gebruikte, maar niet gedefinieerde, termen met een hoofdletter hebben de betekenis zoals gedefinieerd in het Prospectus. In geval een tekst in het addendum strijdig is met het Prospectus, prevaleert de tekst van het addendum.



# Wijziging Algemeen

**Ingangsdatum wijziging: 1 september 2025**

## Wijziging Algemeen

Per 1 april 2025 is H.H.J.G. Naus teruggetreden uit de directie van Cardano Asset Management N.V. Per die datum is de functie van J. Sunderman binnen de directie gewijzigd naar Chief Executive Officer.



# Wijziging Hoofdstuk 1 'Definities'

**Ingangsdatum wijziging: 3 februari 2025**

De volgende twee definities worden toegevoegd aan de tabel:

Tabel 1:

ESMA Richtsnoeren Fondsamen	ESMA richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt, ESMA34-1592494965-657, gepubliceerd op 21/08/2024
Verordening Europese Groene Obligaties	Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties



# Wijzigingen Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur'

**Ingangsdatum wijziging: 3 februari 2025**

**Het overzicht als onderdeel van paragraaf 3.3 'De Onderliggende Beleggingsinstellingen', pagina 10, wordt geactualiseerd.**

De volgende onderliggende beleggingsinstellingen worden verwijderd uit de betreffende tabel:

- Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Europe
- Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity North America
- Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Pacific
- Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Emerging Markets

**Paragraaf 3.15 'Fiscale aspecten van de Onderliggende Beleggingsinstellingen', pagina 16 - 17, wordt geactualiseerd.**

Verwijzingen naar de volgende Onderliggende Beleggingsinstellingen worden verwijderd uit alinea 'Onderliggende Beleggingsinstellingen: fiscale beleggingsinstellingen':

- Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Europe
- Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity North America
- Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Pacific

Verwijzingen naar de volgende Onderliggende Beleggingsinstellingen worden verwijderd uit alinea 'Onderliggende Beleggingsinstellingen: vrijgestelde beleggingsinstellingen':

- Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Emerging Markets



# Wijzigingen Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.6 'Beheerder'

**Ingangsdatum wijziging: 3 februari 2025**

**Paragraaf 3.6 'Beheerder', pagina 11-12, wordt geactualiseerd. De eerste twee zinnen van deze paragraaf worden vervangen door:**

De Beheerder van het Fonds, Cardano, is een 100% dochter van Cardano Nederland B.V. en onderdeel van Mercer, een bedrijf van Marsh McLennan.

**De volgende beleggingsinstellingen bestaan niet langer als op zichzelf staande beleggingsinstelling en worden verwijderd uit de lijst van beleggingsinstellingen waarvoor Cardano beheerder is, als bedoeld in artikel 1:1 Wft:**

- Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity North America (I)
- Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Pacific (I)

**Ingangsdatum wijziging: 1 september 2025**

**De volgende beleggingsinstellingen bestaan per 1 juli 2025 niet langer als op zichzelf staande beleggingsinstelling en worden verwijderd uit de lijst van beleggingsinstellingen waarvoor Cardano beheerder is, als bedoeld in artikel 1:1 Wft, in paragraaf 3.5 'Beheerder', pagina 12:**

- Amerika Aandelenpool
- Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen

**Ingangsdatum wijziging: 16 april 2026**

**De volgende beleggingsinstelling bestaat niet langer als op zichzelf staande beleggingsinstelling en wordt verwijderd uit de lijst van beleggingsinstellingen waarvoor Cardano beheerder is, als bedoeld in artikel 1:1 Wft, in paragraaf 3.5 'Beheerder', pagina 12:**

- Global Emerging Markets Equity Pool

# Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', subparagraaf 3.6.1 'Uitbesteding werkzaamheden'

Ingangsdatum wijziging: 16 april 2026

Subparagraaf 3.6.1 'Uitbesteding werkzaamheden', pagina 12, wordt als volgt geactualiseerd:

Ten behoeve van de uitvoering van het beheer van de Fondsen maakt de Beheerder gebruik van derde partijen met specialistische expertise en capaciteit om adequaat in klantbehoeften te kunnen voorzien. Hieronder volgt een overzicht van de werkzaamheden waarvoor de Beheerder opdracht aan derden heeft gegeven:

WERKZAAMHEDEN	DIENSTVERLENENDE INSTELLING
Informatietechnologie diensten	Marsh McLennan Companies Group
Uitvoering van orders in onderliggende beleggingen	Cardano Risk Management B.V. (gelieerd aan Cardano Asset Management N.V.)
Uitvoering van administratie, rapportage en verslaglegging	BNP Paribas S.A.
Uitvoering van het engagementbeleid	Sustainalytics Holding B.V.
Uitvoering van het stembeleid	Glass Lewis Europe Limited

Cardano maakt gebruik van de diensten van een derde partij voor informatietechnologie diensten, de uitvoering van orders in onderliggende beleggingen, administratie, rapportage en verslaglegging van de Fondsen, en de uitvoering van engagement- en stembeleid van de Fondsen (zoals beschreven in Hoofdstuk 4 Cardano en Duurzaam Beleggen).

De uitgangspunten van de samenwerking met de verschillende uitbestedingsrelaties zijn schriftelijk vastgelegd in een overeenkomst met ieder van deze partijen. In deze overeenkomst zijn onder meer bepalingen opgenomen die waarborgen dat de Beheerder kan voldoen aan de uitbestedingseisen die voortvloeien uit de Wft en dat uitbestedingsrisico's passend worden gemitigeerd. Voorts zijn in dit kader in de overeenkomst bepalingen opgenomen met betrekking tot prestatienormen, onderlinge informatieverschaffing, risicobeheer, periodieke rapportages, het periodiek afleggen van verantwoording op basis van due diligence en de vergoeding. De kosten van uitbestede werkzaamheden komen volledig ten laste van de Beheerder. De Beheerder blijft te allen tijde volledig verantwoordelijk voor de naleving van alle toepasselijke wet- en regelgeving en voor het toezicht op de gedelegeerde werkzaamheden. De Beheerder monitort continu de prestaties en naleving van de uitbestede taken door de dienstverleners en neemt passende maatregelen indien nodig.

De Beheerder is te allen tijde bevoegd om de samenwerking met genoemde dienstverlenende instelling(en) te beëindigen en de taken uit te besteden aan andere bevoegde instellingen, dan wel zelf ter hand te nemen, waarbij Participanten en de AFM over de uitbesteding van werkzaamheden en eventuele wijzigingen hierin worden geïnformeerd, met inachtneming van de geldende wettelijke en toezichthoudende termijnen en voor zover wettelijk vereist, na verkregen voorafgaande toestemming van de AFM.

# Wijziging Hoofdstuk 4 'Cardano en Duurzaam Beleggen'

**Ingangsdatum wijziging: 1 december 2025**

**Subparagraaf 4.2.3 'Cardano Criteria Duurzame Belegging', pagina 23 en 24 wordt vervangen door:**

In het kader van haar beleggingsstrategieën investeert Cardano afhankelijk van het Fonds, voor een bepaald minimum percentage in Duurzame Beleggingen. Om een belegging als 'duurzaam' te kunnen kwalificeren in lijn met de vereisten van de SFDR hanteert Cardano de volgende criteria bij het selecteren van een onderneming of instelling volgens het hierboven beschreven duurzaamheidsraamwerk:

- Ondernemingen en instellingen passen praktijken op het gebied van goed bestuur toe:** Door in stap 1 van het duurzaamheidsraamwerk specifiek te controleren op de principes van 'goed bestuur' en het beleid om niet te beleggen in ondernemingen en instellingen in de categorieën 'overtreding internationale standaarden', 'niet-adaptief' en 'risicovol' beoogt Cardano enkel te beleggen in ondernemingen en instellingen die handelen volgens de principes van 'goed bestuur'.
- Ondernemingen en instellingen doen geen ernstige afbreuk aan milieu- of sociale doelstellingen (*do no significant harm*):** Aan de hand van relevante kwalitatieve en kwantitatieve duurzaamheidsindicatoren en -informatie, waaronder indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in de SFDR, wordt vastgesteld dat de ondernemingen en instellingen waarin wordt belegd:
  - niet betrokken zijn bij ernstige controverses;
  - niet zijn uitgesloten van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks onder de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 inzake EU-klimaatbenchmarks;
  - in sectoren met hoge klimaatrisico's, een geloofwaardig doel of een geloofwaardige strategie voor de vermindering van broeikasgasemissies hebben;
  - in sectoren of locaties met hoge risico's voor land, water, afval of chemische vervuiling, het beleid en de mechanismen hebben om deze risico's te beheersen;
  - geen afbreuk doen aan één van de 17 SDG's; en
  - de materiële sociale en beheersingsrisico's dusdanig beheersen dat zij geen afbreuk doen aan sociale doelstellingen, zoals gemeten aan de hand van indicatoren op het gebied van onder andere mensen- en arbeidsrechten, gelijkheid, toegankelijkheid tot basisdiensten, een eerlijke maatschappij, relaties met lokale gemeenschappen en bedrijfsethiek.

De indicatoren die in aanmerking worden genomen bij de toetsing staan concreter omschreven in de als bijlage aangehechte precontractuele informatie van een Fonds.

- Ondernemingen en instellingen leveren een positieve bijdrage aan het bereiken van de Cardano Duurzaamheidsdoelen en/of aan ten minste één van de SDG's:** Aan de hand van objectieve data wordt vastgesteld dat de ondernemingen en instellingen een significante positieve bijdrage leveren aan ten minste één van de Cardano Duurzaamheidsdoelen en, afhankelijk van de beleggingsstrategie van een Fonds, ook aan ten minste één van de SDG's, doordat zij significante opbrengsten hebben uit duurzame producten of diensten, of door hun productiemethoden.

*Aanvullende criteria voor obligaties binnen Cardano Green, Social & Sustainable Euro Credit*

Cardano Green, Social & Sustainable Euro Credit belegt uitsluitend in obligaties van ondernemingen en instellingen die zijn toegewezen aan de categorieën 'duurzaam' en/of 'positieve impact' en die als zodanig aantoonbaar bijdragen aan het behalen van de Cardano Duurzaamheidsdoelen. Onder deze financiële instrumenten vallen obligaties die voldoen aan de uitgangspunten van de International Capital Markets Association ('ICMA') en door Cardano worden geclassificeerd als 'duurzame', 'groene', 'sociale' of 'aan duurzaamheid gelinkte' obligatie.

**Ingangsdatum wijziging: 16 april 2026**

**De beschrijving van de categorie 'Schadelijk' op pagina 21 in de tekst van subparagraaf 4.2.1 'Classificatie' wordt als volgt geactualiseerd om beleggen in ondernemingen en instellingen die betrokken zijn bij de productie van conventionele wapens niet langer uit te sluiten mits zij voldoen aan de andere criteria van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid:**

**Schadelijk:** De Cardano beleggingsstrategieën beleggen niet in ondernemingen en instellingen wiens activiteiten te schadelijk zijn voor de maatschappij dusdanig dat het niet overeenkomt met Cardano's duurzaamheidsovertuigingen. Zo wordt in beginsel niet belegd in ondernemingen en instellingen die betrokken zijn bij:



- activiteiten die schade kunnen toebrengen aan de volksgezondheid zoals gok- en loterijspelen, pornografie en tabak;
- ernstige misstanden op het gebied van dierenwelzijn; en
- de verkoop van handwapens aan burgers.



# Wijziging Hoofdstuk 5 'Intrinsieke waarde en koersvorming', paragraaf 5.3 'Koersvorming'

**Ingangsdatum wijziging: 3 februari 2025**

**De paragraaf 5.3 'Koersvorming', pagina 27, wordt vervangen door:**

Ingeval per saldo Participaties worden uitgegeven geschiedt dit tegen de NAV, verhoogd met een opslag voor kosten verbonden aan belegging van nieuw verkregen liquide middelen in onderliggende beleggingen voor het Fonds.

Ingeval per saldo Participaties worden ingekocht geschiedt dit tegen de NAV, verminderd met een afslag voor kosten verbonden aan verkoop van onderliggende beleggingen van het Fonds. De aldus vastgestelde koers per Participatie wordt de Transactieprijs genoemd.

Bij de vaststelling van de hoogte van de opslag en afslag gaat het om dekking van de door het Fonds te maken gemiddelde transactiekosten op lange termijn bij inkoop of uitgifte van Participaties. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt de opslag of afslag uitgedrukt in een vast percentage van de NAV. De hoogte wordt bepaald op basis van reëel ingeschatte aan- en verkoopkosten met betrekking tot de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt.

De opslag of afslag komt geheel ten goede aan het Fonds, zodat deze daarmee de aan- en verkoop- kosten van de onderliggende financiële instrumenten kan voldoen. Zittende Participanten in het Fonds worden hierdoor beschermd tegen de onderliggende transactiekosten voor het Fonds die zijn verbonden aan de inkoop of uitgifte van Participaties.

De maximale hoogte van de op- en afslag van het Fonds is opgenomen in onderstaande tabel:

Fondsnaam	OPSLAG	AFSLAG
Cardano Duurzaam Mixfonds Defensief	0,50%	0,50%
Cardano Duurzaam Mixfonds Neutraal	0,50%	0,50%
Cardano Duurzaam Mixfonds Offensief	0,50%	0,50%

De per de datum van het Prospectus geldende op- en afslagen zijn opgenomen in onderstaande tabel en staat op de Webpagina. De Beheerder berekent periodiek of de lange termijn gemiddelde transactiekosten nog kloppen met de werkelijke kosten. Als dat niet meer klopt dan kan de Beheerder de hoogte van de op- en afslagen wijzigen. Zolang dit niet het maximum te boven gaat, gaan deze wijzigingen direct in en worden deze op de Webpagina gepubliceerd. De actuele op- en afslagen staan derhalve altijd op de Webpagina.

Fondsnaam	OPSLAG	AFSLAG
Cardano Duurzaam Mixfonds Defensief	0,11%	0,06%
Cardano Duurzaam Mixfonds Neutraal	0,11%	0,06%
Cardano Duurzaam Mixfonds Offensief	0,10%	0,05%

In het belang van een Fonds en ter bescherming van de bestaande Participanten in een Fonds, kan de Beheerder bij uitzonderlijke marktomstandigheden dan wel bij substantiële aan- en verkooporders, binnen de maximale op- en afslag, afwijken van de actuele op- en afslag om aan de werkelijke aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten te kunnen voldoen.

**Ingangsdatum wijziging: 9 februari 2026**

**De paragraaf 5.3 'Koersvorming', pagina 27, wordt vervangen door:**

Ingeval per saldo Participaties worden uitgegeven geschiedt dit tegen de NAV, verhoogd met een opslag voor kosten verbonden aan belegging van nieuw verkregen liquide middelen in onderliggende beleggingen voor het Fonds.

Ingeval per saldo Participaties worden ingekocht geschiedt dit tegen de NAV, verminderd met een afslag voor kosten verbonden aan verkoop van onderliggende beleggingen van het Fonds. De aldus vastgestelde koers per Participatie wordt de Transactieprijs genoemd.



Bij de vaststelling van de hoogte van de opslag en afslag gaat het om dekking van de door het Fonds te maken gemiddelde transactiekosten op lange termijn bij inkoop of uitgifte van Participaties. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt de opslag of afslag uitgedrukt in een vast percentage van de NAV. De hoogte wordt bepaald op basis van reëel ingeschatte aan- en verkoopkosten met betrekking tot de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt.

De opslag of afslag komt geheel ten goede aan het Fonds, zodat deze daarmee de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten kan voldoen. Zittende Participanten in het Fonds worden hierdoor beschermd tegen de onderliggende transactiekosten voor het Fonds die zijn verbonden aan de inkoop of uitgifte van Participaties.

De maximale hoogte van de op- en afslag van het Fonds is opgenomen in onderstaande tabel:

Fondsnaam	OPSLAG	AFSLAG
Cardano Duurzaam Mixfonds Defensief	0,50%	0,50%
Cardano Duurzaam Mixfonds Neutraal	0,50%	0,50%
Cardano Duurzaam Mixfonds Offensief	0,50%	0,50%

De Beheerder berekent periodiek of de lange termijn gemiddelde transactiekosten nog kloppen met de werkelijke kosten. Als dat niet meer klopt dan kan de Beheerder de hoogte van de op- en afslagen wijzigen. Zolang dit niet het maximum te boven gaat, gaan deze wijzigingen direct in en worden deze op de Webpagina gepubliceerd. De actuele op- en afslagen staan derhalve altijd op de Webpagina.

In het belang van een Fonds en ter bescherming van de bestaande Participanten in een Fonds, kan de Beheerder bij uitzonderlijke marktomstandigheden dan wel bij substantiële aan- en verkooporders, binnen de maximale op- en afslag, afwijken van de actuele op- en afslag om aan de werkelijke aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten te kunnen voldoen.

# Wijziging Hoofdstuk 6 'Participeren in de Fondsen', paragraaf 6.2 'Liquiditeit'

Ingangsdatum wijziging: 16 april 2026

Paragraaf 6.2 'Liquiditeit', pagina 29, wordt vervangen door paragraaf 6.2 'Liquiditeit en beheersing liquiditeitsrisico' met de volgende inhoud:

Participaties in de Fondsen kunnen in beginsel iedere Handelsdag worden verhandeld, tenzij een relevante effectenbeurs waarin direct via een Fonds of een Onderliggende Beleggingsinstelling waarin een Fonds belegt, op die dag gesloten is.

Voor elk Fonds wordt op basis van de specifieke karakteristieken van dat Fonds en het beleggingsbeleid bepaald aan welke liquiditeitsbehoefte het Fonds moet voldoen. Op deze karakteristieken wordt het liquiditeitsbeleid afgestemd. Zie ook paragraaf 8.5 van dit Prospectus.

De primaire verantwoordelijkheid van het Fonds voor het beheer van het liquiditeitsrisico omvat de selectie, activering en deactivering van liquiditeitsbeheersingsinstrumenten. Deze instrumenten zijn ontworpen om ervoor te zorgen dat een fonds kan voldoen aan inlossingsverzoeken onder zowel normale als stressvolle marktomstandigheden, zonder de belangen van de Participanten te schaden. De beheerder heeft passende governance en beleid opgesteld voor het gebruik van liquiditeitsbeheersingsinstrumenten.

Het Fonds heeft een aantal liquiditeitsbeheersingsinstrumenten geselecteerd om het liquiditeitsrisico onder verschillende marktomstandigheden op passende wijze te beheren, waarbij rekening wordt gehouden met, maar niet beperkt is tot, de beleggingsstrategie, de afwikkelingstermijnen en de resultaten van liquiditeitsstress-tests van het Fonds.

De Beheerder is bevoegd in het belang van de Fondsen en daarmee in het belang van de bestaande Participanten aan de uitgifte en intrekking van Participaties nadere voorwaarden te stellen, waarvoor het gebruik kan maken van verschillende liquiditeitsbeheersingsinstrumenten zoals beschreven in deze paragraaf. In overeenstemming met de vereisten van de AIFM-Richtlijn, en dan met name de in Bijlage V genoemde liquiditeitsbeheersingsinstrumenten, kunnen voor de Fondsen in ieder geval de volgende instrumenten worden toegepast:

- **Hantering reguliere op- en afslagen:** De Beheerder past voor elk Fonds een op- en afslag toe op de intrinsieke waarde van de Participaties bij toe- en uittreding, ter compensatie van onderliggende transactiekosten en om oneerlijke effecten van in- en uitstroom op de bestaande Participanten te voorkomen. De hoogte van de reguliere op- en afslagen wordt periodiek vastgesteld aan de hand van een inschatting van transactiekosten van onderliggende financiële instrumenten waarin een Fonds belegt en de actuele op- en afslagen worden vermeld op de Website.
- **Verhoging op- en/ of afslagen:** De Beheerder kan onder bijzondere omstandigheden, bijvoorbeeld in geval van sterk afnemende marktliquiditeit en/ of omvangrijke transacties, op- en/ of afslagen verhogen zodat die op passende wijze de geschatte onderliggende transactiekosten reflecteren. Hiertoe zijn per Fonds maximale op- en afslagen gedefinieerd in paragraaf 5.3 van dit prospectus.
- **Verlenging kennisgevingstermijn:** De Beheerder hanteert voor toe- en uittreding voor de Fondsen een kennisgevingstermijn voor de uitvoering van een transactie. Hierdoor krijgt de Beheerder tijd om tijdig de daartoe benodigde onderliggende transacties te kunnen verrichten. Naast de standaard kennisgevingstermijnen zoals vermeld in dit Prospectus kunnen die voor de desbetreffende Fondsen onder bijzondere omstandigheden worden verlengd, bijvoorbeeld in geval van sterk afnemende marktliquiditeit en/ of omvangrijke transacties.
- **Beperking uitgifte- of intrekkingverzoeken:** De Beheerder honoreert in beginsel op dagelijkse basis alle verzoeken voor toe- en uittreding voor de Fondsen. Hierbij geldt dat onder bijzondere omstandigheden verzoeken voor toe- en uittreding slechts gedeeltelijk worden gehonoreerd, bijvoorbeeld in geval van sterk afnemende marktliquiditeit en/ of omvangrijke transacties.
- **Opschorting van uitgifte en intrekking Participaties:** De Beheerder kan de uitgifte en/of intrekking van Participaties tijdelijk opschorten indien bijzondere omstandigheden daartoe aanleiding geven, zoals extreme marktomstandigheden of wanneer het Fonds niet in staat is om activa tegen een redelijke prijs te kopen of verkopen. Deze opschorting is bedoeld om de belangen van alle Participanten te beschermen en is nader omschreven in paragraaf 6.6 van dit Prospectus.
- **Uittreding in natura** ('redemption in kind'): Uittreding vindt normaal gesproken plaats door inkoop van Participaties door de Beheerder waarna de Beheerder het bedrag waarvoor de Participant Participaties heeft

laten inkopen uitbetaald aan de Participant. De Beheerder kan onder bijzondere omstandigheden naar het oordeel van de Beheerder en met instemming van de Participant toestaan dat Participaties in natura worden uitbetaald door overdracht van effecten, mits dit op een billijke basis gebeurt en niet in strijd is met de belangen van de andere Participanten. Dat wil zeggen dat een Participant bij uittrekking niet een bedrag krijgt uitbetaald maar een pro rata doorsnede van de onderliggende beleggingsportefeuille van het Fonds welke op het moment van waardering dezelfde waarde vertegenwoordigt. Hierdoor is het voor Participanten in principe mogelijk om uit te treden onder omstandigheden waaronder dit anders gelet op de marktliquiditeit wellicht niet mogelijk zou zijn of nadelig qua niveau van de op dat moment geldende transactiekosten en de daarop gebaseerde op- en/ of afslagen. De uittrekkende Participant zal de kosten dragen die gepaard gaan met de uittrekking in natura. Voorbeelden van bijzondere omstandigheden zijn sterk afnemende marktliquiditeit en/ of omvangrijke transacties. Uittrekking in natura wordt niet mogelijk gemaakt indien dit niet praktisch of kostenefficiënt uitvoerbaar is en/ of een nadelige invloed kan hebben op Participanten die niet uittraden. Uittrekking in natura kan alleen worden aangevraagd door een Participant die kwalificeert als professionele belegger, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft.

Met uitzondering van het hanteren van reguliere op- en afslagen en uittrekking in natura in het kader van het reguliere toe- en uittrekkingsproces, worden voornoemde liquiditeitsbeheersingsinstrumenten uitsluitend onder bijzondere omstandigheden geactiveerd en toegepast. In geval van activatie of deactivering van de liquiditeitsbeheersingsinstrumenten 'verhoging op- en/ of afslagen' en 'uittrekking in natura', voor zover toegepast in het kader van het reguliere toe- en uittrekkingsproces, zullen de betreffende Participanten zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk schriftelijk geïnformeerd worden. In geval van activatie of deactivering van de liquiditeitsbeheersingsinstrumenten 'verlenging kennisgevingstermijn', 'beperking uitgifte- of intrekkingverzoeken' en 'opschorting van uitgifte en intrekking Participaties' zullen de Participanten en relevante toezichthouders zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk schriftelijk geïnformeerd worden.

Door het toepassen van deze liquiditeitsbeheersingsinstrumenten wordt beoogd de liquiditeit van de Fondsen op een verantwoorde wijze te beheren, waarbij de belangen van alle Participanten worden gewaarborgd en de continuïteit van het Fonds wordt geborgd. De liquiditeitsbeheersingsinstrumenten, zoals gehanteerd als onderdeel van het liquiditeitsbeleid van de Beheerder, worden toegepast op het niveau van het Fonds.

# Wijzigingen Hoofdstuk 'Supplementen', paragraaf 11.1.1, 11.2.1 en 11.3.1 'Beleggingsbeleid'

## Ingangsdatum wijziging: 3 februari 2025

De tabel als onderdeel van paragraaf 11.1.1, 11.2.1 en 11.3.1 'Beleggingsbeleid', alinea's 'Vermogenstitels', op pagina's 55, 62 en 69 wordt vervangen door:

BELEGGINGSCATEGORIE	ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLING
Wereldwijde aandelen	Cardano SDG Aligned Equity Global en andere door Cardano beheerde Onderliggende Beleggingsinstellingen die in aandelen beleggen.
Euro bedrijfsobligaties	Cardano Green, Social & Sustainable Euro Credit
Obligaties opkomende landen	Cardano ESG Transition Emerging Markets Debt (H.C.)
Obligaties (kortlopend)	Directe beleggingen
Onderhandse leningen aan financiële instellingen in opkomende landen en ontwikkelingslanden	Cardano Impact Financial Inclusion Fund

## Ingangsdatum wijziging: 3 februari 2025

Paragraaf 11.1.1, 11.2.1 en 11.3.1 'Beleggingsbeleid', alinea's 'Beleggingsbeleid Wereldwijde Aandelen', op pagina's 55, 62 en 69 wordt als volgt geactualiseerd:

### Beleggingsbeleid Wereldwijde Aandelen

Voor de beleggingscategorie wereldwijde aandelen belegt het Fonds in beginsel in door Cardano beheerde Onderliggende Beleggingsinstellingen die in aandelen beleggen, waaronder minimaal 30% in Cardano SDG Aligned Equity Global. Verder kan worden belegd in andere door Cardano beheerde Onderliggende Beleggingsinstellingen die in aandelen beleggen.

Naast het nastreven van een financiële rendementsdoelstelling heeft Cardano SDG Aligned Equity Global een duurzame beleggingsdoelstelling, zoals bedoeld in artikel 9 van de SFDR. Het Fonds streeft de Cardano Duurzaamheidsdoelen na zoals geformuleerd in het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid. Het doel van het Fonds is bovendien om te beleggen in ondernemingen die een positieve bijdrage leveren aan ten minste één van de door de Verenigde Naties (VN) afgesproken duurzame ontwikkelingsdoelen (Sustainable Development Goals (SDGs)), en die geen negatief effect hebben op de overige SDGs. Het Fonds belegt in principe in ondernemingen die volgens het duurzaamheidsraamwerk als onderdeel van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid worden geclassificeerd in de categorie "positieve impact" of "duurzaam". Daarnaast zijn ondernemingen die zijn uitgesloten van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks onder de Benchmarkverordening (EU) 2016/1011 in principe niet belegbaar voor het Fonds.

Met betrekking tot spreiding over de diverse regio's kan door de Beheerder een actief allocatiebeleid over regio's worden gevoerd. Dit betekent dat op basis van verwachte marktontwikkelingen voor de verschillende regio's onder- en overwegingen kunnen worden aangegaan ten opzichte van regiowegingen in de Benchmark voor de beleggingscategorie "aandelen", de MSCI All Countries World Index Net EUR. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met de regiowegingen in Cardano SDG Aligned Equity Global.

Voor een uitgebreide beschrijving van het beleggingsbeleid en de risico's van Cardano SDG Aligned Equity Global wordt verwezen naar het prospectus van Cardano Investment Funds I. Het prospectus en Essentiële-informatiedocument zijn te vinden op de Webpagina.

## Ingangsdatum wijziging 1 september 2025

In de tabellen als onderdeel van paragrafen 11.1.1, 11.2.1 en 11.3.1 'Beleggingsbeleid', alinea 'Benchmark', op pagina 55, 62 en 69 wordt de Benchmark voor 'Obligaties van opkomende landen' vervangen door 'JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Euro Hedged)'

Paragraaf 11.1.1, 11.2.1 en 11.3.1 'Beleggingsbeleid', alinea 'Beleggingsbeleid Obligaties Opkomende Landen', op pagina 56, 63 en 70 wordt als volgt geactualiseerd:



### **Beleggingsbeleid Obligaties Opkomende Landen**

Voor de beleggingscategorie obligaties uit opkomende landen oftewel 'Emerging Markets Debt' belegt het Fonds in Cardano ESG Transition Emerging Markets Debt (H.C.). Dit fonds belegt hiertoe hoofdzakelijk in euro en in Amerikaanse dollar luidende staatsobligaties van opkomende markten en in obligaties en andere verhandelbare vastrentende schuldbewijzen die zijn uitgegeven door (semi-)overheidsinstellingen, of aan de overheid gerelateerde ondernemingen of instellingen, uit opkomende markten. Het doel van Cardano ESG Transition Emerging Markets Debt (H.C.) is om, rekening houdend met het voor het fonds van toepassing zijnde duurzaam beleggingsbeleid, door middel van actief beheer, een rendement te realiseren dat ten minste gelijk is aan dat van de Benchmark, de JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Euro Hedged) gemeten over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar.

Cardano ESG Transition Emerging Markets Debt (H.C.) mag, naast in overheidsobligaties en in door (semi)overheidsinstellingen en/ of door aan overheidsgerelateerde ondernemingen uitgegeven obligaties, tot maximaal 10% van het fondsvermogen beleggen in vastrentende instrumenten die zijn uitgegeven door supranationale uitgevende instellingen dan wel in liquiditeiten die worden aangehouden op bankrekeningen of in geldmarktfondsen. Het beleggingsbeleid kent een overwegend systematisch karakter, waarbij op basis van een gestructureerd beleggingsproces ondernemingen en instellingen worden geselecteerd die zowel qua kredietwaardigheid als duurzaamheid voldoen aan minimum criteria die Cardano daaraan stelt.

In principe moeten alle (obligaties van) ondernemingen en instellingen volgens het duurzaamheidsraamwerk als onderdeel van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid zijn geclassificeerd in de categorieën 'adaptief', 'duurzaam' of 'positieve impact'.

Voor een uitgebreide beschrijving van het beleggingsbeleid en de risico's van Cardano ESG Transition Emerging Markets Debt (H.C.) wordt verwezen naar het prospectus van dat fonds. Het prospectus en Essentiële-informatiedocument is te vinden op de Webpagina.

# Wijzigingen Hoofdstuk 12 'Bijlagen', paragraaf 12.2 'Precontractuele informatie over duurzaamheid'

**Ingangsdatum wijziging: 3 februari 2025**

In de Precontractuele informatie over duurzaamheid wordt voor de Fondsen Cardano Duurzaam Mixfonds Defensief, Cardano Duurzaam Mixfonds Neutraal en Cardano Duurzaam Mixfonds Offensief de tabel als onderdeel van het antwoord op vraag 4. 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' vervangen door:

BELEGGINGSCATEGORIE	ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLING
Wereldwijde aandelen	Cardano SDG Aligned Equity Global en andere door Cardano beheerde Onderliggende Beleggingsinstellingen die in aandelen beleggen.
Euro bedrijfsobligaties	Cardano Green, Social & Sustainable Euro Credit
Obligaties opkomende landen	Cardano ESG Transition Emerging Markets Debt (H.C.)
Obligaties (kortlopend)	Directe beleggingen
Onderhandse leningen aan financiële instellingen in opkomende landen en ontwikkelingslanden	Cardano Impact Financial Inclusion Fund

**Ingangsdatum wijziging: 3 februari 2025**

In de Precontractuele informatie over duurzaamheid wordt voor de Fondsen Cardano Duurzaam Mixfonds Defensief, Cardano Duurzaam Mixfonds Neutraal en Cardano Duurzaam Mixfonds Offensief het antwoord op vraag 4.1. 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?' vervangen door:

Zoals hierboven uitgelegd, beoordeelt de Beheerder aan de hand van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid welke ondernemingen en instellingen - waarin direct dan wel indirect wordt belegd via de specifiek voor het Fonds geselecteerde Onderliggende Beleggingsinstellingen - in aanmerking komen voor belegging door het Fonds. Dit houdt in dat alle ondernemingen en instellingen in het Fonds voldoen aan bepaalde erkende, internationale normen en standaarden om mens, milieu en samenleving respectvol te behandelen en de principes van goed bestuur volgen. Het houdt ook in dat alle investeringen - direct dan wel indirect - in ondernemingen en instellingen die kwalificeren als Duurzame Belegging bijdragen aan ten minste één van de Cardano Duurzaamheidsdoelen zonder dat zij de duurzaamheidsdoelstellingen significant schaden.

Wanneer de ESMA Richtsnoeren Fondsnamen voor dit Fonds van kracht worden zal het Fonds tevens niet beleggen in ondernemingen of instellingen, en/of in obligaties die activiteiten financieren, waarvan de Beheerder heeft bepaald dat deze zijn uitgesloten voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks onder de Benchmarkverordening (EU) 2016/1011. Het voorgaande geldt niet voor groene obligaties uitgegeven onder de Verordening Europese Groene Obligaties.

**Ingangsdatum 1 september 2025:**

In de Precontractuele informatie over duurzaamheid wordt voor de Fondsen Cardano Duurzaam Mixfonds Defensief, Cardano Duurzaam Mixfonds Neutraal en Cardano Duurzaam Mixfonds Offensief in de eerste tabel als onderdeel van het antwoord op vraag 4. 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?', de Benchmark voor 'Obligaties van opkomende landen' vervangen door 'JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Euro Hedged)'.

**Ingangsdatum 1 december 2025**

In de Precontractuele informatie over duurzaamheid wordt voor de Fondsen Cardano Duurzaam Mixfonds Defensief, Cardano Duurzaam Mixfonds Neutraal en Cardano Duurzaam Mixfonds Offensief in vraag 2.1 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?' en in vraag 2.3. 'Hoe doen de duurzame

beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?', de referentie naar 'de Benchmarkverordening (EU) 2016/1011' vervangen door 'de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 inzake EU-klimaatbenchmarks'.

In de Precontractuele informatie over duurzaamheid wordt voor de Fondsen Cardano Duurzaam Mixfonds Defensief, Cardano Duurzaam Mixfonds Neutraal en Cardano Duurzaam Mixfonds Offensief het antwoord op vraag 4.1. 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?' vervangen door onderstaande tekst. Hierme vervalt de wijziging van 3 februari 2025 zoals hiervoor genoemd:

Zoals hierboven uitgelegd, beoordeelt de Beheerder aan de hand van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid welke ondernemingen en instellingen - waarin direct dan wel indirect wordt belegd via de specifiek voor het Fonds geselecteerde Onderliggende Beleggingsinstellingen - in aanmerking komen voor belegging door het Fonds. Dit houdt in dat alle ondernemingen en instellingen in het Fonds voldoen aan bepaalde erkende, internationale normen en standaarden<sup>1</sup> om mens, milieu en samenleving respectvol te behandelen en de principes van goed bestuur volgen. Het houdt ook in dat alle investeringen - direct dan wel indirect - in ondernemingen en instellingen die kwalificeren als Duurzame Belegging bijdragen aan ten minste één van de Cardano Duurzaamheidsdoelen zonder dat zij de duurzaamheidsdoelstellingen significant schaden.

Het Fonds zal niet beleggen in ondernemingen of instellingen, en/of in obligaties die activiteiten financieren, waarvan de Beheerder heeft bepaald dat deze zijn uitgesloten voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB-benchmarks) zoals bedoeld in Artikel 12 lid 1 (a) tot en met (g) van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 inzake EU-klimaatbenchmarks:

- a) ondernemingen en instellingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
- b) ondernemingen en instellingen die betrokken zijn bij de teelt en productie van tabak;
- c) ondernemingen en instellingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) overtreden;
- d) ondernemingen en instellingen die 1 % of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
- e) ondernemingen en instellingen die 10 % of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
- f) ondernemingen en instellingen die 50 % of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
- g) ondernemingen en instellingen die 50 % of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO<sub>2</sub>e/kWh.

Het voorgaande geldt niet voor groene obligaties uitgegeven onder de Verordening Europese Groene Obligaties.

### **Ingangsdatum wijziging: 16 april 2026**

In de Precontractuele informatie over duurzaamheid wordt voor de Fondsen Cardano Duurzaam Mixfonds Defensief, Cardano Duurzaam Mixfonds Neutraal en Cardano Duurzaam Mixfonds Offensief de beschrijving van de categorie 'Schadelijk' als onderdeel van het antwoord op vraag 2.3 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' als volgt geactualiseerd om beleggen in ondernemingen en instellingen die betrokken zijn bij de productie van conventionele wapens niet langer uit te sluiten mits zij voldoen aan de andere criteria van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid:

**Schadelijk:** De Cardano beleggingsstrategieën beleggen niet in ondernemingen en instellingen wiens activiteiten te schadelijk zijn voor de maatschappij dusdanig dat het niet overeenkomt met Cardano's

<sup>1</sup> Zoals geformuleerd in het UN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, evenals een breed scala aan aanvullende mensenrechten-, arbeidsrechten- en milieugerelateerde verdragen.



duurzaamheidsovertuigingen. Zo wordt in beginsel niet belegd in ondernemingen en instellingen die betrokken zijn bij:

- activiteiten die schade kunnen toebrengen aan de volksgezondheid zoals gok- en loterijspelen, pornografie en tabak;
- ernstige misstanden op het gebied van dierenwelzijn; en
- de verkoop van handwapens aan burgers.

Deze screening maakt gebruik van gegevens over:

- percentage opbrengsten uit de betrokkenheid bij gok- en loterijspelen, pornografie en tabak;
- het gebruik van dierproeven en de aanwezigheid van beleid om het gebruik van dierproeven te minimaliseren en te laten aansluiten bij internationale afspraken; en
- opbrengsten uit de verkoop van handwapens aan burgers.

**Cardano** | Weena 690, 21e etage, Postbus 19293, 3001 BG Rotterdam, Nederland

T: +31 (0)10 206 1300 | E: [info@cardano.com](mailto:info@cardano.com) | W: [cardano.nl](https://cardano.nl)

Cardano Asset Management N.V. is onderdeel van de Cardano Group

en statutair gevestigd te Rotterdam - KvK-nummer: 30143634.