

Toelichting

Rotterdam, 1 augustus 2024

De Beheerder van Cardano Investment Funds I, maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden per 1 september 2024 te zullen wijzigen van het subfonds Cardano Impact Equity Global ('het Fonds'). De wijziging betreft een verandering van het beleggingsbeleid en in lijn daarmee een naamsverandering van het Fonds, alsmede een aanpassing van de vergoedingsstructuur.

Verandering van het beleggingsbeleid en de naam van het Fonds

Per 1 september 2024 zal het beleggingsbeleid van het Fonds als volgt veranderen:

- Tot 1 september 2024 belegt het Fonds in principe in ondernemingen die volgens het Cardano Duurzaamheidsraamwerk worden geclassificeerd als 'positieve impact'.
- Per 1 september 2024 kan het Fonds daarnaast ook gaan beleggen in ondernemingen die volgens het Cardano Duurzaamheidsraamwerk worden geclassificeerd als 'duurzaam'.

Zowel de categorieën 'positieve impact' als 'duurzaam' van het Cardano Duurzaamheidsraamwerk zijn duurzame beleggingen als bedoeld in de Sustainable Financial Disclosure Regulation ('SFDR'). Het Fonds blijft een SFDR artikel 9 product.

De Beheerder voert de aanpassing van het beleggingsbeleid door om in het belang van participanten de onderliggende beleggingsportefeuille meer te kunnen diversificeren, om zo het rendement risicoprofiel van het Fonds te kunnen verbeteren. De benchmark van het Fonds verandert niet.

In lijn met de wijziging van beleggingsbeleid zal de naam van het Fonds veranderen in 'Cardano SDG Aligned Equity Global'. Met de term 'SDG Aligned' wordt in dit kader bedoeld dat het Fonds, op basis van het gevoerde beleggingsbeleid, beoogt met haar beleggingen bij te dragen aan tenminste één van de door de Verenigde Naties (VN) afgesproken duurzame ontwikkelingsdoelen ('Sustainable Development Goals' (SDG's), waarbij de beleggingen geen negatief effect hebben op de overige SDG's.

Implementatie en bijbehorende kosten

De wijziging van het beleggingsbeleid van het Fonds brengt mogelijk transactiekosten met zich mee voor het Fonds. Om de transactiekosten zoveel mogelijk te beperken zal het aanpassen van de beleggingsportefeuille van het Fonds zoveel mogelijk plaatsvinden op basis van in- en uitstroom in het Fonds. Aangezien het beleggingsuniversum en daarmee de beleggingsportefeuille qua samenstelling aanzienlijk zullen wijzigen, zal de omzetting van de beleggingsportefeuille van het Fonds gefaseerd worden gedaan. Voor deze aanpassing zal een ruime periode in acht worden genomen, namelijk van 1 september 2024 tot en met 30 september 2024.

De geschatte eenmalige transactiekosten bedragen 0,14 tot 0,22% over de totale waarde van het Fonds en komen ten laste van het Fond.

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

Aanpassing vergoedingsstructuur

Tegelijkertijd met de verandering van het beleggingsbeleid zal de vergoedingsstructuur voor participatieklasse C in het Fonds worden aangepast, waarbij de beheervergoeding zal worden verhoogd van 0,60% naar 0,70%.

cardano

Voorts zal er naast de beheervergoeding een servicevergoeding worden geïntroduceerd. Momenteel wordt voor het Fonds uitsluitend een beheervergoeding in rekening gebracht welke dient ter dekking van alle kosten die de Beheerder maakt ten behoeve van het beheer van het Fonds, met uitzondering van transactiekosten. In dit kader zal een duidelijk onderscheid worden aangebracht tussen enerzijds een vergoeding aan de Beheerder ten behoeve van het beheer van een Fonds, en anderzijds een servicevergoeding die dient ter dekking van andere kosten en kosten die de Beheerder maakt uit hoofde van specifieke diensten verleend door derden aan een Fonds, waaronder kosten van de Bewaarder, Accountant, Raad van Toezicht en kosten verband houdend met wettelijk toezicht en regelgeving.

Net als de beheervergoeding zal de in rekening te brengen servicevergoeding worden uitgedrukt als percentage op jaarbasis van de intrinsieke waarde van de relevante participatieklasse in het Fonds.

Per 1 september 2024 zal de vergoedingstructuur voor participatieklasse C in het Fonds er als volgt uitzien:

Fonds	Participatie klasse	Beheervergoeding vanaf 1 september 2024 op participatieklasseniveau	Servicevergoeding vanaf 1 september 2024 op participatieklasseniveau
Cardano SDG Aligned Equity Global	C1 Inc EUR	0,70%	0,02%

De verhoging van de beheervergoeding en de introductie van een servicevergoeding leiden tot een kostenverhoging voor participanten, hetgeen de Beheerder gerechtvaardigd acht gezien de gestegen kosten van diensten verricht door derde partijen en toegenomen kosten door nieuwe en voortschrijdende wet- en regelgeving. Daarbij heeft de Beheerder in het oog gehouden dat de vergoedingstructuur van het Fonds competitief blijft ten opzichte van vergelijkbare fondsen van concurrenten, welke doorgaans al gebruik maken van een servicevergoeding.

Naast bovengenoemde wijzigingen is er een aantal aanscherpingen en verduidelijkingen in het prospectus van Cardano Investment Funds I aangebracht.

Participanten in het Fonds kunnen naar aanleiding van de voorgenomen wijziging gedurende de periode 1 augustus tot aan 1 september 2024 uittreden onder de thans geldende (ongewijzigde) voorwaarden. De voorgestelde wijzigingen zijn vastgelegd in het prospectus van Cardano Investment Funds I d.d. 1 september 2024, dat is gepubliceerd op de webpagina van Cardano, via <https://www.cardano.nl/fondspublicaties/> en dat per 1 september 2024 van kracht zal worden. Het in werking treden van deze wijziging zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De Beheerder,
Cardano Asset Management N.V.