

Addendum

Prospectus van 1 januari 2024
Cardano Institutional Investment Funds



Inhoudsopgave

Wijzigingen Algemeen	3
Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur'	4
Wijziging Hoofdstuk 5 'Intrinsieke waarde en koersvorming', paragraaf 5.2 'Koersvorming'	5
Wijziging Hoofdstuk 7 'Kosten', paragraaf 7.4 Transactiekosten	6
Wijziging Hoofdstuk 8 'Risicofactoren en risicomanagement', paragraaf 8.4.2 'Betalingrisico of settlementrisico'	7
Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.1 'Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Global (I)'	8



Wijzigingen Algemeen

Ingangsdatum wijziging: 7 februari 2024

Wijziging Algemeen

Per 11 januari 2024 zijn E.R. de Beijer-van der Vorst en M.E. Petit toegetreden tot de directie van Cardano Asset Management N.V.

Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur'

Ingangsdatum wijziging: 7 februari 2024

Subparagraaf 3.6.1 'Uitbesteding werkzaamheden', pagina 11, wordt als volgt geactualiseerd:

Ten behoeve van de uitvoering van het beheer van de Fondsen maakt de Beheerder gebruik van diensten van derden. Hieronder volgt een overzicht van de werkzaamheden waarvoor de Beheerder opdracht aan derden heeft gegeven:

WERKZAAMHEDEN	DIENSTVERLENENDE INSTELLING
Informatietechnologie diensten	Cardano Holding Limited, Cardano Risk Management Limited, Cardano Risk Management B.V. (alle drie gelieerd aan Cardano Asset Management N.V., zie ook Hoofdstuk 3.10)
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 de afdekking van valutarisico voor een participatieklasse	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, de uitvoering van de afdekking van valutarisico voor een participatieklasse, 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. In deze overeenkomst zijn onder meer bepalingen opgenomen die waarborgen dat de Beheerder kan voldoen aan de uitbestedingseisen welke voortvloeien uit de Wft. Voorts zijn in de overeenkomst bepalingen opgenomen met betrekking tot prestatienormen, onderlinge informatieverschaffing en de vergoeding. De kosten van uitbestede werkzaamheden komen volledig ten laste van de Beheerder.

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.



Wijziging Hoofdstuk 5 'Intrinsieke waarde en koersvorming', paragraaf 5.2 'Koersvorming'

Ingangsdatum wijziging: 27 mei 2024

De tabel als onderdeel van paragraaf 5.2 'Koersvorming', pagina 21, wordt als volgt aangepast:

FONDSNAAM	OPSLAG	AFSLAG
Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Global (I)	0,06%	0,01%



Wijziging Hoofdstuk 7 'Kosten', paragraaf 7.4 Transactiekosten

Ingangsdatum wijziging: 27 mei 2024

De eerste alinea van paragraaf 7.4 'Transactiekosten', pagina 26, wordt als volgt aangepast:

Transactiekosten zijn kosten die samenhangen met de koop en verkoop van activa en kunnen bestaan uit belastingen, kosten van de makelaar in financiële instrumenten, spreads tussen bied- en laatprijzen, valutakosten, settlementkosten en de verandering in de marktprijs als gevolg van de transactie. Daarnaast kunnen er kosten uit hoofde van kredietfaciliteiten en incidentele debetstanden op bankrekeningen verschuldigd zijn.

Het afdekken van het valutarisico in participatieklassen kan leiden tot extra koop en verkoop van activa, waarvoor de transactiekosten ten laste komen van het Fonds. De aankoopkosten maken deel uit van de verkrijgingsprijs van de desbetreffende financiële instrumenten en worden indien de waardering plaatsvindt tegen beurswaarde, verwerkt in de ongerealiseerde koersresultaten. Verkoopkosten worden verantwoord in de gerealiseerde intrinsieke waarde van een Fonds.



Wijziging Hoofdstuk 8 'Risicofactoren en risicomanagement', paragraaf 8.4.2 'Betalingsrisico of settlementrisico'

Ingangsdatum wijziging: 27 mei 2024

Paragraaf 8.4.2 'Betalingsrisico of settlementrisico', pagina 30, wordt als volgt toegevoegd:

8.4.2 Betalingsrisico of settlementrisico

Een specifieke vorm van tegenpartijrisico is betalingsrisico of settlementrisico. Dit risico wordt gelopen bij afwikkeling van transacties in financiële instrumenten. Het is het risico dat een afwikkeling via een betaalsysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, doordat de betaling of levering van de verkochte, respectievelijk gekochte, financiële instrumenten door een tegenpartij niet of niet op tijd of zoals verwacht plaatsvindt. Bij aan- en verkooptransacties met betrekking tot financiële instrumenten ontstaan over het algemeen slechts zeer kortlopende vorderingen. Daardoor is het risico beperkt, ermee rekening houdend dat levering plaatsvindt tegen vrijwel gelijktijdige ontvangst van de tegenprestatie.

Markten hebben verschillende clearing- en settlement procedures en tijdslijnen. De betalingsdatum voor aan- en verkooptransacties in een Fonds kan hierdoor gedeeltelijk afwijken van de betalingsdatum voor aan- en verkooptransacties in de onderliggende financiële instrumenten. Verder kunnen vertragingen in de settlement ertoe leiden dat tijdelijk een deel van het vermogen van een Fonds niet wordt belegd. Het niet kunnen verkopen van financiële instrumenten als gevolg van settlement afwijkingen kan leiden tot verliezen voor het Fonds door waardedalingen van het financiële instrument. Bepaalde markten kunnen eisen dat de betaling van financiële instrumenten voor dan wel na de levering van de participaties in de Fondsen wordt gedaan, waardoor tijdelijk kredietrisico kan worden gelopen doordat het fonds gebruik moet maken van een kredietfaciliteit om de aankoop van de financiële instrumenten te kunnen betalen. Het niet op tijd beschikbaar hebben van liquide middelen kan leiden tot een 'failed settlement'. Een failed settlement kan ertoe leiden dat er boetes betaald moeten worden die ten laste van een Fonds komen. Een Fonds kan beleggen in markten of beleggingen met afwijkende settlementcycli dan het Fonds of met settlementcycli die korter zijn dan die van het Fonds. Als gevolg van het doen van transacties op dergelijke markten en beleggingen kunnen (rente) kosten ten laste van het Fonds komen omdat gebruik moet worden gemaakt van een kredietfaciliteit.



Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.1 'Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Global (I)'

Ingangsdatum wijziging: 27 mei 2024

Als onderdeel van paragraaf 11.1.1 'Beleggingsbeleid' wordt de paragraaf 'Vermogenstitels', op pagina 40, aangepast door de volgende zin te verwijderen:

Ten slotte kunnen door het Fonds voor ten hoogste 2% liquiditeiten worden aangehouden op bankrekeningen of in geldmarktfondsen. Het vermogen van het Fonds is zoveel als mogelijk volledig belegd.

Voorts wordt, als onderdeel van paragraaf 11.1.1. 'Beleggingsbeleid', de paragraaf 'Overig', op pagina 41, als volgt aangepast:

De beleggingen van het Fonds worden niet met vreemd vermogen gefinancierd. Wel is het toegestaan dat gedurende korte perioden debetstanden op de geldrekeningen van het Fonds ontstaan, bijvoorbeeld vanwege niet goed op elkaar aansluitende afwikkeling van beleggingstransacties. De totale debetstand van de geldrekeningen als percentage van het vermogen van het Fonds mag daarbij in beginsel ten hoogste 2% bedragen. Dit geldt tevens voor aangehouden liquiditeiten op bankrekeningen of in externe geldmarktfondsen. Het vermogen van het Fonds is zoveel als mogelijk belegd.

Het Fonds mag kortstondig een hogere debetstand aanhouden indien deze ontstaat vanwege het niet goed op elkaar aansluiten van aankooptransacties in het Fonds bij aankooptransacties door het Fonds in financiële instrumenten. Tevens geldt dat het Fonds kortstondig een hogere positie in liquiditeiten mag aanhouden indien deze ontstaat vanwege het niet goed op elkaar aansluiten van de tijdslijnen voor verkooptransacties in het Fonds en de daarmee samenhangende verkopen van financiële instrumenten door het Fonds.

Het Fonds mag geen uitleentransacties aangaan of aandelen verkopen die het Fonds niet bezit.

Achterpagina

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

T: +31 (0)10 206 1300 | E: info@cardano.com | W: cardano.nl

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

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