



Euroopan unionin
neuvosto

Bryssel, 26. marraskuuta 2021
(OR. en)

Toimielinten välinen asia:
2021/0376 (COD)

14365/21
ADD 1

EF 364
ECOFIN 1166
CODEC 1543
IA 190

EHDOTUS

Lähettäjä:	Euroopan komission pääsihteeri, allekirjoittajana johtaja Martine DEPREZ
Saapunut:	25. marraskuuta 2021
Vastaanottaja:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Euroopan unionin neuvoston pääsihteeri
Kom:n asiak. nro:	COM(2021) 721 final
Asia:	LIITTEET asiakirjaan Ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviksi direktiivien 2011/61/EU ja 2009/65/EY muuttamisesta tehtävien siirtämistä koskevien järjestelyjen, maksuvalmiusriskin hallinnan, valvontaan liittyvän raportoinnin, säilytysyhteisö- ja säilytyspalvelujen tarjoamisen sekä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen lainojen alullepanon osalta

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja COM(2021) 721 final.

Liite: COM(2021) 721 final



Bryssel 25.11.2021
COM(2021) 721 final

ANNEXES 1 to 4

LIITTEET

asiakirjaan

Ehdotus EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON DIREKTIIVIKSI

direktiivien 2011/61/EU ja 2009/65/EY muuttamisesta tehtävien siirtämistä koskevien järjestelyjen, maksuvalmiusriskin hallinnan, valvontaan liittyvän raportoinnin, säilytisyhteisö- ja säilytyspalvelujen tarjoamisen sekä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen lainojen alullepanon osalta

{SEC(2021) 570 final} - {SWD(2021) 340 final} - {SWD(2021) 341 final}

LIITE I

Lisätään liitteeseen I kohdat 3 ja 4 seuraavasti:

”3. Lainojen alullepano.

4. Arvopaperistamiserillisyhtiöiden hoitaminen.”

LIITE II

”LIITE V

AVOIMIA VAIHTOEHTOISIA SIOITUSRAHASTOJA HOITAVIEN VAIHTOEHTOISTEN SIOITUSRAHASTOJEN HOITAJIEN SAATAVILLA OLEVAT MAKSUVALMIUDEN HOIDON VÄLINEET

- (1) Lunastuksen ja merkitsemisen keskeyttäminen: lunastuksen ja merkitsemisen keskeyttäminen merkitsee sitä, että sijoittajat eivät voi tilapäisesti lunastaa tai ostaa rahaston osakkeita.
- (2) Lunastusrajoitukset: lunastusrajoitus on väliaikainen osakkeenomistajien osakkeidensa lunastamisoikeutta koskeva rajoitus. Rajoitus voi olla täydellinen, jolloin sijoittajat eivät voi lunastaa osakkeitaan lainkaan, tai osittainen, jolloin sijoittajat voivat lunastaa ainoastaan tietyn osan osakkeistaan.
- (3) Irtisanomisajat: irtisanomisajalla tarkoitetaan sitä ennakoilmoitusaikaa, joka sijoittajien on annettava rahastonhoitajille, kun he lunastavat osakkeitaan.
- (4) Lunastusmaksut: lunastusmaksu on maksu, joka peritään sijoittajilta rahaston osakkeidensa lunastuksesta.
- (5) Joustava hinnoittelu: joustavaa hinnoittelua voidaan käyttää sijoitusrahaston osakkeiden hinnan mukauttamiseen siten, että se vastaa sijoittajien toiminnasta johtuvien rahaston liiketoimien kustannuksia.
- (6) Diluutiosuojamaksu: diluutiosuojamaksu on yksittäisiltä liiketoimeen osallistuvilta sijoittajilta perittävä maksu, joka maksetaan rahastolle ja jonka tarkoituksena on suojella jäljellä olevia sijoittajia kustannuksilta, jotka liittyvät varojen ostoihin tai myyntiin suurten sisään- tai ulosvirtausten vuoksi. Diluutiosuojamaksuun ei liity rahaston osakkeiden arvon mukauttamista.
- (7) Lunastukset apportina: apportina tehtävässä lunastuksessa rahastonhoitaja voi täyttää lunastuspyynnön siirtämällä käteisen sijasta lunastaville osakkeenomistajille rahaston hallussa olevia arvopapereita.
- (8) Side pockets -järjestelyt: side pockets -järjestelyiden avulla epälikvidit sijoitukset voidaan erottaa sijoitusrahaston jäljellä olevista likvideistä sijoituksista.”

LIITE III

Korvataan liitteessä I olevan luettelon A taulukossa oleva 1.13 kohta seuraavasti:

<p>1.13. Osuuksien takaisinoston tai lunastuksen menettelyt ja ehdot sekä tilanteet, joissa takaisinosto tai lunastus voidaan keskeyttää tai muita maksuvalmiuden hoidon välineitä voidaan ottaa käyttöön.</p>	<p>1.13. Osuuksien takaisinoston tai lunastuksen menettelyt ja ehdot sekä tilanteet, joissa takaisinosto tai lunastus voidaan keskeyttää tai muita maksuvalmiuden hoidon välineitä voidaan ottaa käyttöön. Jos sijoitusyhtiöllä on useita alarahastoja, tiedot siitä, miten osuudenhaltija voi siirtyä alarahastosta toiseen, sekä tiedot tällaisissa tapauksissa sovellettavista maksuista.</p>
--	--

LIITE IV

”LIITE II A

YHTEISSIJOITUSYRITYSTEN SAATAVILLA OLEVAT MAKSUVALMIUDEN HOIDON VÄLINEET

- (1) Lunastuksen ja merkitsemisen keskeyttäminen: lunastuksen ja merkitsemisen keskeyttäminen merkitsee sitä, että sijoittajat eivät voi tilapäisesti lunastaa tai ostaa rahaston osakkeita.
- (2) Lunastusrajoitukset: lunastusrajoitus on väliaikainen osakkeenomistajien osakkeidensa lunastamisoikeutta koskeva rajoitus. Rajoitus voi olla täydellinen, jolloin sijoittajat eivät voi lunastaa osakkeitaan lainkaan, tai osittainen, jolloin sijoittajat voivat lunastaa ainoastaan tietyn osan osakkeistaan.
- (3) Irtisanomisajat: irtisanomisajalla tarkoitetaan sitä ennakoilmoitusaikaa, joka sijoittajien on annettava rahastonhoitajille, kun he lunastavat osakkeitaan.
- (4) Lunastusmaksut: lunastusmaksu on maksu, joka peritään sijoittajilta rahaston osakkeidensa lunastuksesta.
- (5) Joustava hinnoittelu: joustavaa hinnoittelua voidaan käyttää sijoitusrahaston osakkeiden hinnan mukauttamiseen siten, että se vastaa sijoittajien toiminnasta johtuvien rahaston liiketoimien kustannuksia.
- (6) Diluutiosuojamaksu: diluutiosuojamaksu on yksittäisiltä liiketoimeen osallistuvilta sijoittajilta perittävä maksu, joka maksetaan rahastolle ja jonka tarkoituksena on suojella jäljellä olevia sijoittajia kustannuksilta, jotka liittyvät varojen ostoihin tai myyntiin suurten sisään- tai ulosvirtausten vuoksi. Diluutiosuojamaksuun ei liity rahaston osakkeiden arvon mukauttamista.
- (7) Lunastukset apporttina: apporttina tehtävässä lunastuksessa rahastonhoitaja voi täyttää lunastuspyynnön siirtämällä käteisen sijasta lunastaville osakkeenomistajille rahaston hallussa olevia arvopapereita.
- (8) Side pockets -järjestelyt: side pockets -järjestelyiden avulla epälikvidit sijoitukset voidaan erottaa sijoitusrahaston jäljellä olevista likvideistä sijoituksista.”