



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 25.11.2021
COM(2021) 721 final

ANNEXES 1 to 4

BILAGOR

till

Förslag till Europaparlamentets och rådets direktiv

**om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011
och Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009
om förvaltare av alternativa investeringsfonder och företag för kollektiva investeringar i
överlåtbara värdepapper**

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

BILAGA I

I bilaga I ska följande punkter läggas till som punkterna 3 och 4:

”3. Låneutgivning.

4. Tjänster till specialföretag för värdepapperisering.”

BILAGA II

”BILAGA V

INSTRUMENT FÖR LIKVIDITETSHANTERING SOM ÄR TILLGÄNGLIGA FÖR AIF-FÖRVALTARE SOM FÖRVALTAR ÖPPNA AIF-FONDER

- (1) Tillfälligt senareläggande av inlösen och teckning: tillfälligt senareläggande av inlösen och teckning innebär att investerare tillfälligt inte kan lösa in eller köpa andelar i fonden.
- (2) Inlösen spärrar: en inlösen spärr innebär att andelsägarens rättighet att lösa in sina andelar begränsas tillfälligt. Begränsningen kan vara fullständig, vilket innebär att investerarna inte kan lösa in sina andelar alls, eller partiell, så att investerarna endast kan lösa in en viss del av sina andelar.
- (3) Uppsägningstid: med uppsägningstid avses den tidsfrist inom vilken investerare måste meddela fondförvaltaren att de vill lösa in sina andelar.
- (4) Avgifter vid inlösen: en avgift vid inlösen är en avgift som tas ut av investerare vid inlösen av deras fondandelar.
- (5) Swingprissättning: swingprissättning kan användas för att justera priset på aktier i en investeringsfond så att det återspeglar kostnaden för fondtransaktioner till följd av investerarverksamhet.
- (6) Avgift mot utspädning: en avgift mot utspädning är en avgift som ska betalas till fonden för att skydda de återstående investerarna från att bära kostnaderna för inköp eller försäljning av tillgångar på grund av stora inflöden eller utflöden. En avgift mot utspädning innebär ingen justering av värdet på fondens aktier.
- (7) Inlösen i form av apporttillgångar: inlösen i form av apporttillgångar gör det möjligt för fondförvaltaren att tillmötesgå en begäran om inlösen genom att överföra värdepapper som innehas av fonden, i stället för kontanter, till de andelsägare som begär inlösen.
- (8) Sidofickor: genom ”sidofickor” kan illikvida investeringar separeras från investeringsfondens återstående likvida investeringar.

BILAGA III

I tabellen i bilaga I modul A ska punkt 1.13 ersättas med följande:

1.13. Förfaranden och villkor för återköp eller inlösen av andelar samt omständigheter under vilka återköp eller inlösen får uppskjutas eller andra verktyg för likviditetshantering får aktiveras.		1.13. Förfaranden och villkor för återköp eller inlösen av andelar samt omständigheter under vilka återköp eller inlösen får uppskjutas eller andra verktyg för likviditetshantering får aktiveras. Om investeringsbolaget förvaltar olika delfonder, uppgifter om hur en andelsägare får flytta från en delfond till en annan och vilka avgifter som tillämpas i sådana fall.
---	--	--

BILAGA IV

”BILAGA IIA

INSTRUMENT FÖR LIKVIDITETSHANTERING SOM ÄR TILLGÄNGLIGA FÖR FOND FÖRETAG

- (1) Tillfälligt senareläggande av inlösen och teckning: tillfälligt senareläggande av inlösen och teckning innebär att investerare tillfälligt inte kan lösa in eller köpa andelar i fonden.
- (2) Inlösen spärrar: en inlösen spärr innebär att andelsägarens rättighet att lösa in sina andelar begränsas tillfälligt. Begränsningen kan vara fullständig, vilket innebär att investerarna inte kan lösa in sina andelar alls, eller partiell, så att investerarna endast kan lösa in en viss del av sina andelar.
- (3) Uppsägningstid: med uppsägningstid avses den tidsfrist inom vilken investerare måste meddela fondförvaltaren att de vill lösa in sina andelar.
- (4) Avgifter vid inlösen: en avgift vid inlösen är en avgift som tas ut av investerare vid inlösen av deras fondandelar.
- (5) Swingprissättning: swingprissättning kan användas för att justera priset på aktier i en investeringsfond så att det återspeglar kostnaden för fondtransaktioner till följd av investerarverksamhet.
- (6) Avgift mot utspädning: en avgift mot utspädning är en avgift som ska betalas till fonden för att skydda de återstående investerarna från att bära kostnaderna för inköp eller försäljning av tillgångar på grund av stora inflöden eller utflöden. En avgift mot utspädning innebär ingen justering av värdet på fondens aktier.
- (7) Inlösen i form av apporttillgångar: inlösen i form av apporttillgångar gör det möjligt för fondförvaltaren att tillmötesgå en begäran om inlösen genom att överföra värdepapper som innehas av fonden, i stället för kontanter, till de andelsägare som begär inlösen.
- (8) Sidofickor: genom ”sidofickor” kan illikvida investeringar separeras från investeringsfondens återstående likvida investeringar.