



COMMISSIONE
EUROPEA

Bruxelles, 4.12.2025
COM(2025) 942 final

ANNEX

ALLEGATO

della

Proposta di DIRETTIVA DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO
che modifica le direttive 2009/65/CE, 2011/61/UE e 2014/65/UE per quanto riguarda
l'ulteriore sviluppo dell'integrazione dei mercati dei capitali e della vigilanza nell'Unione

{SEC(2025) 943 final} - {SWD(2025) 943 final} - {SWD(2025) 944 final}

ALLEGATO

L'allegato II della direttiva 2009/65/CE è sostituito dal seguente:

- (1) "Funzioni minime di gestione degli investimenti che una società di gestione svolge nella gestione di un OICVM
 - (1) Gestione di portafogli
 - (2) Gestione del rischio
- (2) Altre funzioni supplementari che una società di gestione può svolgere durante la gestione collettiva di un OICVM
 - (1) Amministrazione:
 - (a) servizi legali e contabili relativi alla gestione del fondo;
 - (b) servizio di informazione per i clienti;
 - (c) valutazione e determinazione del prezzo (anche ai fini delle dichiarazioni fiscali);
 - (d) controllo dell'osservanza della normativa applicabile;
 - (e) tenuta del registro dei detentori delle quote;
 - (f) distribuzione dei proventi;
 - (g) emissione e riscatto delle quote;
 - (h) regolamento dei contratti (compreso l'invio dei certificati);
 - (i) tenuta delle registrazioni contabili.
 - (2) Commercializzazione."