



Bruksela, dnia 4.12.2025 r.
COM(2025) 942 final

ANNEX

ZAŁĄCZNIK

do

wniosku dotyczącego DYREKTYWY PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

**zmieniającej dyrektywy 2009/65/WE, 2011/61/UE i 2014/65/UE w odniesieniu do
dalszego rozwoju integracji rynków kapitałowych oraz nadzoru w Unii**

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

ZAŁĄCZNIK

w załączniku II do dyrektywy 2009/65/WE wprowadza się następujące zmiany:

- 1) „Minimalny zakres funkcji w zakresie zarządzania inwestycyjnego, które musi wykonywać spółka zarządzająca, zarządzając UCITS:
 - 1) zarządzanie portfelami inwestycyjnymi;
 - 2) zarządzanie ryzykiem.
- 2) Inne funkcje, które spółka zarządzająca może dodatkowo wykonywać w trakcie zbiorowego zarządzania UCITS:
 - 1) administrowanie:
 - a) obsługa prawna i usługi w zakresie rachunkowości w zarządzaniu funduszami;
 - b) zapytania klientów;
 - c) wycena i wyznaczanie ceny (w tym zeznania podatkowe);
 - d) monitorowanie przestrzegania uregulowań;
 - e) prowadzenie rejestru posiadaczy jednostek uczestnictwa;
 - f) podział dochodu;
 - g) emisja i umarzanie jednostek uczestnictwa;
 - h) ustalenia umowne (w tym wysyłanie świadectw);
 - i) przechowywanie ksiąg;
 - 2) wprowadzanie do obrotu.”.