

Šis tekstas yra skirtas tik informacijai ir teisinės galios neturi. Europos Sąjungos institucijos nėra teisiškai atsakingos už jo turinį. Autentiškos atitinkamų teisės aktų, įskaitant jų preambules, versijos skelbiamos Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje ir pateikiamos svetainėje „EUR-Lex“. Oficialūs tekstai tiesiogiai prieinami naudojantis šiuo dokumente pateikiamomis nuorodomis

► **B** EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTAS (ES) 2017/1131

2017 m. birželio 14 d.

dėl pinigų rinkos fondų

(Tekstas svarbus EEE)

(OL L 169, 2017 6 30, p. 8)

iš dalies keičiamas:

Oficialusis leidinys

		Nr.	puslapis	data
► <u>M1</u>	2018 m. balandis 10 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2018/990	L 177	1	2018 7 13
► <u>M2</u>	2023 m. gruodžio 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2023/2869	L 2869	1	2023 12 20



**EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTAS (ES)
2017/1131**

2017 m. birželio 14 d.

dėl pinigų rinkos fondų

(Tekstas svarbus EEE)

I SKYRIUS

Bendrosios nuostatos

1 straipsnis

Dalykas ir taikymo sritis

1. Šiuo reglamentu nustatomos taisyklės pinigų rinkos fondams (toliau – PRF), kurie yra įsteigti, valdomi arba kurių investiciniai vienetai ar akcijos platinami Sąjungoje, dėl reikalavimus atitinkančių finansinių priemonių, į kurias gali investuoti PRF, dėl PRF portfelio, PRF turto vertinimo ir dėl ataskaitų teikimo reikalavimų, taikomų PRF.

Šis reglamentas taikomas kolektyvinio investavimo subjektams:

- a) kuriems reikia leidimo vykdyti KIPVPS veiklą arba kurie turi KIPVPS leidimą pagal Direktyvą 2009/65/EB, arba kurie yra AIF pagal Direktyvą 2011/61/ES;
 - b) kurie investuoja į trumpalaikį turtą ir
 - c) kurie turi atskirų ar bendrų tikslų teikti grąžą, atitinkančią pinigų rinkos palūkanų normas, arba išlaikyti investicijos vertę.
2. Valstybės narės šio reglamento taikymo srityje nenustato jokių papildomų reikalavimų.

2 straipsnis

Terminų apibrėžtys

Šiame reglamente vartojamų terminų apibrėžtys:

- 1. trumpalaikis turtas – finansinis turtas, kurio likutinis terminas yra ne ilgesnis kaip dveji metai;
- 2. pinigų rinkos priemonės – pinigų rinkos priemonės, kaip apibrėžta Direktyvos 2009/65/EB 2 straipsnio 1 dalies o punkte, ir priemonės, nurodytos Komisijos direktyvos 2007/16/EB ⁽¹⁾ 3 straipsnyje;
- 3. perleidžiamieji vertybiniai popieriai – perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kaip apibrėžta Direktyvos 2009/65/EB 2 straipsnio 1 punkto n papunktyje, ir priemonės, nurodytos Direktyvos 2007/16/EB 2 straipsnio 1 dalyje;

⁽¹⁾ 2007 m. kovo 19 d. Komisijos direktyva 2007/16/EB, įgyvendinanti Tarybos direktyvą 85/611/EEB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo, patikslinant tam tikrus apibrėžimus (OL L 79, 2007 3 20, p. 11).

▼B

4. atpirkimo sandoris – sandoris, kuriuo viena šalis kitai sandorio šaliai perduoda vertybinius popierius arba bet kokias teises į jų nuosavybę ir įsipareigoja juos atpirkti už nustatytą kainą tam tikrą datą ateityje, kuri jau nurodyta arba bus nurodyta;
5. atvirkštinio atpirkimo sandoris – sandoris, kuriuo viena šalis iš kitos sandorio šalies gauna vertybinius popierius arba bet kokias su nuosavybe ar vertybiniais popieriais susijusias teises ir įsipareigoja juos vėl parduoti už nustatytą kainą tam tikrą datą ateityje, kuri jau nurodyta arba bus nurodyta;
6. vertybinių popierių skolinimas ir vertybinių popierių skolinimasis – sandoriai, kuriais įstaiga arba jos sandorio šalis perduoda vertybinius popierius, o skolininkas įsipareigoja grąžinti lygiavertčius vertybinius popierius tam tikrą datą ateityje arba tada, kai to pareikalauja perdavėjas; vertybinius popierius perduodančiai įstaigai tai yra žinoma, kaip vertybinių popierių skolinimas, o įstaigai, kuriai vertybiniai popieriai yra perduodami, – kaip vertybinių popierių skolinimasis;
7. pakeitimas vertybiniais popieriais – pakeitimas vertybiniais popieriais, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 61 punkte;
8. vertinimas rinkos kainomis – pozicijų vertinimas remiantis turimomis iš nepriklausomų šaltinių gautomis pozicijos uždarymo kainomis, įskaitant biržos kainas, elektronines kainas arba kelių nepriklausomų geros reputacijos maklerių kotiruotas kainas;
9. vertinimas pagal modelį – bet koks vertinimas, per kurį vertė nustatoma palyginamosios analizės ar ekstrapoliacijos metodu arba apskaičiuojama kitu būdu remiantis vieno ar kelių rinkos šaltinių duomenimis;
10. amortizuotos savikainos metodas – vertinimo metodas, kurį taikant turto įsigijimo savikaina koreguojama pagal premijos arba diskonto amortizaciją iki išpirkimo termino;
11. valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF – tai PRF:
 - a) kuris siekia išlaikyti nepakitusią investicinio vieneto ar akcijos grynąją turto vertę (GTV);
 - b) kai fondo pajamos sukaupiamos kiekvieną dieną ir gali būti išmokamos investuotojui arba būti panaudotos tam, kad būtų įsigyta daugiau fondo investicinių vienetų ar akcijų;
 - c) kai turtas paprastai vertinamas amortizuotos savikainos metodu ir kai GTV suapvalinama iki artimiausio procentinio punkto arba jo ekvivalento tam tikra valiuta, ir
 - d) kuris investuoja bent 99,5 % savo turto į 17 straipsnio 7 dalyje nurodytas priemones, 17 straipsnio 7 dalyje nurodytomis valdžios sektoriaus skolos priemonėmis užtikrintus atvirkštinio atpirkimo sandorius ir į grynuosius pinigus;

▼B

12. mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF – PRF, atitinkantis 29, 30 ir 32 straipsniuose bei 33 straipsnio 2 dalies b punkte nustatytus specialiuosius reikalavimus;
13. kintamos grynosios turto vertės PRF – PRF, atitinkantis 29 ir 30 straipsniuose bei 33 straipsnio 1 dalyje nustatytus specialiuosius reikalavimus;
14. trumpalaikių investicijų PRF – PRF, kuris investuoja į 10 straipsnio 1 dalyje nurodytas reikalavimus atitinkančias pinigų rinkos priemones ir kuriam taikomos 24 straipsnyje nustatytos portfelio taisyklės;
15. standartinis PRF – PRF, kuris investuoja į 10 straipsnio 1 ir 2 dalyse nurodytas reikalavimus atitinkančias pinigų rinkos priemones ir kuriam taikomos 25 straipsnyje nustatytos portfelio taisyklės;
16. kredito įstaiga – kredito įstaiga, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkte;
17. PRF kompetentinga institucija – tai:
 - a) KIPVPS atveju – KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentinga institucija, paskirta pagal Direktyvos 2009/65/EB 97 straipsnį;
 - b) ES AIF atveju – AIF buveinės valstybės narės, kaip apibrėžta Direktyvos 2011/61/ES 4 straipsnio 1 dalies p punkte, kompetentinga institucija;
 - c) ne ES AIF atveju – viena iš šių institucijų:
 - i) jeigu ne ES AIF investiciniai vienetai ar akcijos Sąjungoje platinami neturint fondo paso, tai valstybės narės kompetentinga institucija;
 - ii) jeigu ne ES AIF investiciniai vienetai ar akcijos Sąjungoje platinami turint fondo pasą arba Sąjungoje neplatinami, tai ES AIFV, valdančio ne ES AIF, kompetentinga institucija;
 - iii) jeigu ne ES AIF nėra valdomas ES AIFV ir jo investiciniai vienetai ar akcijos Sąjungoje platinami turint fondo pasą, tai referencinės valstybės narės kompetentinga institucija;
18. galutinis išpirkimo terminas – data, kai pagrindinė vertybinio popieriaus suma turi būti visiškai išmokėta be jokių išlygų;
19. vidutinis svertinis terminas (angl. *weighted average maturity*, WAM) – vidutinis laikas, likęs iki visų PRF turtą sudarančių bazinių finansinių priemonių galutinio išpirkimo termino, arba, jei trumpesnis, vidutinis laikas, likęs iki kito palūkanų normos perskaičiavimo į pinigų rinkos palūkanų normą dienos, atsižvelgiant į priemonių santykinę dalį turte;
20. vidutinė svertinė trukmė (angl. *weighted average life*, WAL) – vidutinis laikas, likęs iki visų PRF turtą sudarančių bazinių finansinių priemonių galutinio išpirkimo termino, atsižvelgiant į priemonių santykinę dalį turte;

▼B

21. likutinis terminas – laikas, likęs iki galutinio išpirkimo termino;
22. skolintų vertybinių popierių pardavimas – bet koks PRF atliekamas pardavimo susitarimo sudarymo metu PRF nepriklausančios priemonės pardavimas, įskaitant pardavimą, kai pardavimo susitarimo sudarymo metu PRF yra pasiskolinęs arba susitaręs pasiskolinti priemonę, kad galėtų ją pateikti atsiskaitydamas, išskyrus:
 - a) bet kurios sandorio šalies vykdomą pardavimą pagal atpirkimo sandorį, kai viena šalis yra sutikusi kitai šaliai parduoti vertybinių popierių nustatyta kaina, tai kitai šaliai prisiėmus įsipareigojimą tą vertybinių popierių vėliau parduoti sandorio šaliai kita nustatyta kaina, arba
 - b) ateities sandorio ar kito išvestinių finansinių priemonių sandorio sudarymą, kai susitariama tam tikrą datą ateityje parduoti vertybinius popierius nustatyta kaina;
23. PRF valdytojas – tai: KIPVPS tipo PRF atveju – KIPVPS valdymo įmonė (jei KIPVPS savarankiškas – KIPVPS investicinė įmonė), o AIF tipo PRF atveju – AIFV arba vidinio valdymo AIF.

*3 straipsnis***PRF tipai**

1. PRF steigiami kaip vieno iš šių tipų PRF:
 - a) kintamos grynosios turto vertės PRF;
 - b) valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF;
 - c) mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF.
2. PRF veiklos leidime aiškiai nurodomas PRF tipas – vienas iš 1 dalyje nurodytų tipų.

*4 straipsnis***PRF veiklos leidimų išdavimas**

1. Kolektyvinio investavimo subjektas gali būti įsteigtas kaip PRF, valdomas kaip PRF arba jo investiciniai vienetai ar akcijos gali būti platinami Sąjungoje kaip PRF investiciniai vienetai ar akcijos tik tuo atveju, jei jam išduotas veiklos leidimas pagal šį reglamentą.

Toks veiklos leidimas galioja visose valstybėse narėse.

2. Kolektyvinio investavimo subjektui, kuriam reikia leidimo vykdyti KIPVPS veiklą pagal Direktyvą 2009/65/EB ir PRF veiklą pagal šį reglamentą, pirmą kartą PRF veiklos leidimas išduodamas vykdamas Direktyvoje 2009/65/EB nustatytą KIPVPS leidimų išdavimo procedūrą.

Jeigu kolektyvinio investavimo subjektui jau išduotas KIPVPS leidimas pagal Direktyvą 2009/65/EB, jis gali prašyti PRF veiklos leidimo laikydamasis šio straipsnio 4 ir 5 dalyse nustatytos tvarkos.

3. Kolektyvinio investavimo subjektui, kuris yra AIF ir kuriam reikia leidimo vykdyti PRF veiklą pagal šį reglamentą, PRF veiklos leidimas išduodamas pagal 5 straipsnyje nustatytą leidimų išdavimo tvarką.

▼B

4. Kolektyvinio investavimo subjektui PRF veiklos leidimas išduodamas tik tuomet, jei PRF kompetentinga institucija įsitikina, kad PRF bus pajėgus laikytis visų šio reglamento reikalavimų.

5. Siekdamas gauti PRF veiklos leidimą, kolektyvinio investavimo subjektas savo kompetentingai institucijai pateikia visus šiuos dokumentus:

- a) PRF taisyklės arba steigimo dokumentus, įskaitant informaciją, kurio tipo iš 3 straipsnio 1 dalyje nustatytų tipų PRF jis yra;
- b) PRF valdytojo identifikavimo duomenis;
- c) depozitoriumo identifikavimo duomenis;
- d) PRF aprašą arba kitą investuotojams teikiamą informaciją apie PRF;
- e) tvarkos ir procedūrų, būtinų siekiant laikytis II–VII skyriuose nurodytų reikalavimų, aprašą arba kitą informaciją apie jas;
- f) bet kokią kitą informaciją ar dokumentus, kurių prašo PRF kompetentinga institucija, kad patikrintų, ar vykdomi šio reglamento reikalavimai.

6. Kompetentingos institucijos kartą per ketvirtį informuoja ESMA apie veiklos leidimus, išduotus ar panaikintus pagal šį reglamentą.

7. ESMA tvarko viešą centrinį registrą, kuriame nurodomas kiekvienas pagal šį reglamentą veiklos leidimą gavęs PRF, jo tipas pagal 3 straipsnio 1 dalį, informacija apie tai, ar fondas yra trumpalaikių investicijų ar standartinis PRF, PRF valdytojas ir PRF kompetentinga institucija. Registras yra prieinamas elektronine forma.

5 straipsnis

AIF tipo PRF veiklos leidimų išdavimo tvarka

1. Alternatyvaus investavimo fondui PRF veiklos leidimas išduodamas tik tuomet, jei PRF kompetentinga institucija patvirtino AIFV, kuriam jau išduotas leidimas pagal Direktyvą 2011/61/ES, prašymą leisti valdyti AIF tipo PRF, taip pat patvirtino fondo taisyklės ir pasirinktą depozitoriumą.

2. Teikdamas prašymą leisti valdyti AIF tipo PRF, leidimą turintis AIF valdytojas PRF kompetentingai institucijai pateikia:

- a) rašytinį susitarimą su depozitoriumu;
- b) informaciją apie delegavimo susitarimus, susijusius su AIF portfelio ir rizikos valdymu ir administravimu;
- c) informaciją apie AIF tipo PRF, kuriuos AIFV valdo ar ketina valdyti, investavimo strategijas, rizikos profilį ir kitas savybes.

▼B

PRF kompetentinga institucija gali prašyti AIFV kompetentingos institucijos pateikti paaiškinimų ir informacijos, susijusių su pirmoje pastraipoje nurodytais dokumentais, arba patvirtinimą, kad PRF patenka į AIFV valdymo leidimo taikymo sritį. AIFV kompetentinga institucija atsako per dešimt darbo dienų nuo tokio prašymo.

3. AIF valdytojas PRF kompetentingai institucijai nedelsdamas praneša apie visus vėlesnius 2 dalyje nurodytų dokumentų pakeitimus.

4. PRF kompetentinga institucija atmeta AIFV prašymą tik tuo atveju, jei taikomas vienas iš toliau nurodytų punktų:

- a) AIFV nesilaiko šio reglamento;
- b) AIFV nesilaiko Direktyvos 2011/61/ES;
- c) AIFV neturi savo kompetentingos institucijos leidimo valdyti PRF;
- d) AIFV nepateikė 2 dalyje nurodytų dokumentų.

Prieš atmesdama prašymą, PRF kompetentinga institucija konsultuojasi su AIFV kompetentinga institucija.

5. AIF išduodant PRF veiklos leidimą nereikalaujama, kad AIF valdytų AIF buveinės valstybėje narėje leidimą gavęs AIFV arba kad AIFV vykdytų arba deleguotų kokią nors veiklą AIF buveinės valstybėje narėje.

6. AIFV per du mėnesius nuo išsamaus prašymo pateikimo dienos pranešama, ar AIF išduotas PRF veiklos leidimas, ar ne.

7. PRF kompetentinga institucija neišduoda AIF tipo PRF veiklos leidimo, jeigu AIF teisiškai negali platinti savo investicinių vienetų ar akcijų AIF buveinės valstybėje narėje.

6 straipsnis

PRF nuorodos naudojimas

1. KIPVPS arba AIF gali naudoti nuorodą „pinigų rinkos fondas“ arba „PRF“ (angl. MMF), norėdamas pavadinti save ar savo investicinius vienetus ar akcijas, tik jei tas KIPVPS arba AIF turi veiklos leidimą pagal šį reglamentą.

KIPVPS arba AIF negali naudoti klaidinančių ar netikslių nuorodų, kurios galėtų leisti suprasti, kad jis yra PRF, nebent jis turi pagal šį reglamentą išduotą veiklos leidimą.

KIPVPS arba AIF negali turėti savybių, kurios būtų iš esmės panašios į 1 straipsnio 1 dalyje nurodytas savybes, nebent jis turi pagal šį reglamentą išduotą PRF veiklos leidimą.

2. Nuorodos „pinigų rinkos fondas“, „PRF“ arba kitos nuorodos, kuri leidžia suprasti, kad KIPVPS ar AIF yra PRF, naudojimo sąlygos taikomos visiems išorės dokumentams, prospektams, ataskaitoms, pareiškimams, skelbimams, pranešimams, laiškam ir bet kokiai kitai medžiagai, kuri yra skirta arba kurią ketinama platinti galimiems investuotojams, investicinių vienetų turėtojams, akcininkams ar kompetentingoms institucijoms rašytine, žodine, elektronine ar bet kokia kita forma.



7 straipsnis

Taikomos taisyklės

1. PRF ir PRF valdytojas visuomet laikosi šio reglamento.
2. PRF, kuris yra KIPVPS, ir PRF valdytojas visuomet laikosi Direktyvos 2009/65/EB reikalavimų, jei šiame reglamente nenurodyta kitaip.
3. PRF, kuris yra AIF, ir PRF valdytojas visuomet laikosi Direktyvos 2011/61/ES reikalavimų, jei šiame reglamente nenurodyta kitaip.
4. PRF valdytojas atsako už šio reglamento laikymosi užtikrinimą ir bet kokius nuostolius ar žalą, patiriamus dėl to, kad nesilaikoma šio reglamento.
5. Šiuo reglamentu PRF nedraudžiama taikyti investavimo apribojimų, kurie yra griežtesni už reikalaujamus šiame reglamente.

II SKYRIUS

Su PRF investavimo politika susiję įpareigojimai

I skirsnis

Bendrosios taisyklės ir reikalavimus atitinkantis turtas

8 straipsnis

Bendrieji principai

1. Jei PRF sudaro daugiau nei vienas investicinis padalinys, taikant II–VII skyrius kiekvienas padalinys laikomas atskiru PRF.
2. PRF, turintiems KIPVPS veiklos leidimą, netaikomi su KIPVPS investavimo politika susiję įpareigojimai, nustatyti Direktyvos 2009/65/EB 49–50a straipsniuose, 51 straipsnio 2 dalyje ir 52–57 straipsniuose, jei šiame reglamente aiškiai nenurodyta kitaip.

9 straipsnis

Reikalavimus atitinkantis turtas

1. PRF investuoja tik į vienos ar kelių toliau nurodytų kategorijų finansinį turtą ir tik šiame reglamente nurodytomis sąlygomis:
 - a) pinigų rinkos priemonės, įskaitant finansines priemones, kurias atskirai ar drauge išleido arba garantavo Sąjunga, valstybių narių nacionalinės, regioninės arba vietos valdžios institucijos arba centriniai bankai, Europos Centrinis Bankas, Europos investicijų bankas, Europos investicijų fondas, Europos stabilumo mechanizmas, Europos finansinio stabilumo fondas, trečiosios valstybės centrinės valdžios institucija ar centrinis bankas, Tarptautinis valiutos fondas, Tarptautinis rekonstrukcijos ir plėtros bankas, Europos Tarybos vystymo bankas, Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas, Tarptautinių atsiskaitymų bankas ar bet kuri kita atitinkama tarptautinė finansų įstaiga ar organizacija, kuriai priklauso viena ar daugiau valstybių narių;

▼B

- b) reikalavimus atitinkančias pakeitimo vertybiniais popieriais priemones ir turtu užtikrintus komercinius vekselius;
- c) indėlius kredito įstaigose;
- d) išvestines finansines priemones;
- e) atpirkimo sandorius, kurie tenkina 14 straipsnyje išdėstytas sąlygas;
- f) atvirkštinio atpirkimo sandorius, kurie tenkina 15 straipsnyje išdėstytas sąlygas;
- g) kitų PRF investicinius vienetus ar akcijas.

2. PRF neužsiima jokia toliau nurodyta veikla:

- a) investavimu į kitą turtą, nei nurodyta 1 dalyje;
- b) skolinčių vertybinių popierių pardavimu, kai parduodamos bet kurios iš šių priemonių: pinigų rinkos priemonės, pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės, turtu užtikrinti komerciniai vekseliai ir kitų PRF investiciniai vienetai ar akcijos;
- c) tiesioginės ar netiesioginės pozicijos akcijų arba biržos prekių atžvilgiu įgijimu, įskaitant per išvestines finansines priemones, jų sertifikatus, jomis pagrįstus indeksus ar kitais būdais ar priemonėmis, dėl kurių susidarytų tokia pozicija;
- d) vertybinių popierių skolinimo sandorių ar vertybinių popierių skolinimosi sandorių arba bet kokių kitų sandorių, kuriais būtų susais-tomas PRF turtas, sudarymu;
- e) grynujų pinigų skolinimusi ir skolinimu.

3. PRF gali turėti papildomo likvidaus turto pagal Direktyvos 2009/65/EB 50 straipsnio 2 dalį.

10 straipsnis

Reikalavimus atitinkanti pinigų rinkos priemonė

1. PRF gali investuoti į pinigų rinkos priemonę, jei ji atitinka visus šiuos reikalavimus:

- a) ji priklauso vienai iš pinigų rinkos priemonių kategorijų, nurodytų Direktyvos 2009/65/EB 50 straipsnio 1 dalies a, b, c arba h punkte;
- b) jai būdinga viena iš šių dviejų savybių:
 - i) jos galutinis išpirkimo terminas išleidimo metu yra ne ilgesnis kaip 397 dienos;
 - ii) jos likutinis terminas yra ne ilgesnis kaip 397 dienos;
- c) pinigų rinkos priemonės emitentas ir pinigų rinkos priemonės kokybė teigiamai įvertinti pagal 19–22 straipsnius;
- d) jeigu PRF investuoja į pakeitimo vertybiniais popieriais priemones ar turtu užtikrintus komercinius vekselius, PRF taikomi 11 straipsnyje nustatyti reikalavimai.

2. Nepaisant 1 dalies b punkto, standartiniams PRF taip pat leidžiama investuoti į pinigų rinkos priemones, kurių likutinis terminas iki galutinio išpirkimo datos yra ne ilgesnis kaip dveji metai, jeigu laikotarpis, likęs iki kito palūkanų normos perskaičiavimo dienos, yra 397 dienos arba trumpesnis. Tuo tikslu kintančių palūkanų normų pinigų rinkos priemonės ir fiksuotų palūkanų normų pinigų rinkos priemonės, apdraustos apsigyventimo sandoriu, perskaičiuojamos pagal pinigų rinkos palūkanų normą arba indeksą.

▼B

3. 1 dalies c punktas netaikomas pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido arba garantavo Sąjunga, valstybės narės centrinės valdžios institucija arba centrinis bankas, Europos Centrinis Bankas, Europos investicijų bankas, Europos stabilumo mechanizmas arba Europos finansinio stabilumo fondas.

*11 straipsnis***Reikalavimus atitinkantys pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės ir turtu užtikrinti komerciniai vekseliai**

1. Tiek pakeitimo vertybiniais popieriais priemonė, tiek turtu užtikrintas komercinis vekselis laikomi atitinkančiais PRF investicijų reikalavimus, jeigu ta pakeitimo vertybiniais popieriais priemonė ar turtu užtikrintas komercinis vekselis yra pakankamai likvidūs, teigiamai įvertinti pagal 19–22 straipsnius ir yra kuri nors iš šių priemonių:

- a) Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2015/61 ⁽¹⁾ 13 straipsnyje nurodyta pakeitimo vertybiniais popieriais priemonė;
- b) pagal turtu užtikrintų komercinių vekselių programą išleistas turtu užtikrintas komercinis vekselis:
 - i) kurį visiškai užtikrina reguliuojama kredito įstaiga, prisiimanti visą likvidumo, kredito ir reikšmingo gautinų sumų sumažėjimo riziką, taip pat einamąsias sandorių sąnaudas ir einamąsias visos programos sąnaudas, susijusias su turtu užtikrintu komerciniu vekseliu, jeigu to reikia siekiant garantuoti, kad investuotojui už turtu užtikrintą komercinį vekselį bus išmokėta visa suma;
 - ii) kuris nėra pakartotinio pakeitimo vertybiniais popieriais priemonė, ir nėra viena pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės bazinė pozicija kiekvieno turtu užtikrinto komercinio vekselio sandorio lygmeniu nėra pakeitimo vertybiniais popieriais pozicija;
 - iii) kuris nėra susijęs su sintetiniu pakeitimu vertybiniais popieriais, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 242 straipsnio 11 punkte;

▼M1

- c) paprastas, skaidrus ir standartizuotas (PSS) pakeitimas vertybiniais popieriais, kaip nustatyta remiantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2017/2402 ⁽²⁾ 20, 21 ir 22 straipsniuose nustatytais kriterijais ir sąlygomis, arba PSS turtu užtikrintas komercinis vekselis, kaip nustatyta remiantis to reglamento 24, 25 ir 26 straipsniuose nustatytais kriterijais ir sąlygomis.

▼B

2. Trumpalaikių investicijų PRF gali investuoti į 1 dalyje nurodytas pakeitimo vertybiniais popieriais priemones arba turtu užtikrintus komercinius vekselius, jeigu tenkinama, kai taikytina, kuri nors iš šių sąlygų:

⁽¹⁾ 2014 m. spalio 10 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2015/61, kuriuo dėl kredito įstaigoms taikomo padengimo likvidžiuoju turtu reikalavimo papildomas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 (OL L 11, 2015 1 17, p. 1).

⁽²⁾ 2017 m. gruodžio 12 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/2402, kuriuo nustatoma bendroji pakeitimo vertybiniais popieriais sistema ir sukuriamas specialioji paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais sistema, ir iš dalies keičiamos direktyvos 2009/65/EB, 2009/138/EB ir 2011/61/ES bei reglamentai (EB) Nr. 1060/2009 ir (ES) Nr. 648/2012 (OL L 347, 2017 12 28, p. 35).

▼B

- a) 1 dalies a punkte nurodytų pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių galutinis išpirkimo terminas jos emisijos metu yra dveji metai ar trumpesnis, o laikotarpis, likęs iki kito palūkanų normos perskaičiavimo dienos, yra 397 dienos arba trumpesnis;
- b) 1 dalies b ir c punktuose nurodytų pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ar turtu užtikrintų komercinių vekselių galutinis išpirkimo terminas jų emisijos metu arba likutinis terminas yra 397 dienos arba trumpesnis;
- c) 1 dalies a ir c punktuose nurodytos pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės yra amortizacinės priemonės ir jų WAL yra dveji metai arba trumpesnė.

3. Standartinis PRF gali investuoti į 1 dalyje nurodytas pakeitimo vertybiniais popieriais priemones arba turtu užtikrintus komercinius vekselius, jeigu tenkinama, kai taikytina, kuri nors iš šių sąlygų:

- a) 1 dalies a, b ir c punktuose nurodytų pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių galutinis išpirkimo terminas arba likutinis terminas yra dveji metai arba trumpesnis, o laikotarpis, likęs iki kito palūkanų normos perskaičiavimo dienos, yra 397 dienos arba trumpesnis;
- b) 1 dalies a ir c punktuose nurodytos pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės yra amortizacinės priemonės ir jų WAL yra dveji metai arba trumpesnė.

4. Ne vėliau kaip per šešis mėnesius nuo siūlomo Paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių reglamento įsigaliojimo dienos Komisija pagal 45 straipsnį priima deleguotąjį aktą, kuriuo iš dalies pakeičia šį straipsnį, įtraukdama į jį kryžminę nuorodą į paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių identifikavimo kriterijus, nustatytus atitinkamose to reglamento nuostatose. Šis dalinis pakeitimas įsigalioja ne vėliau kaip per šešis mėnesius nuo to deleguotojo akto įsigaliojimo dienos arba nuo atitinkamų siūlomo Paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių reglamento nuostatų taikymo pradžios dienos; iš šių datų taikoma vėlesnė.

Taikant pirmą pastraipą, paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių identifikavimo kriterijai apima bent:

- a) reikalavimus, susijusius su pakeitimo vertybiniais popieriais paprastumu, įskaitant pakeitimo priemonių tikrojo pardavimo užtikrinimą ir pozicijų garantavimo standartų laikymąsi;
- b) reikalavimus, susijusius su pakeitimo vertybiniais popieriais standartizavimu, įskaitant rizikos išlaikymo reikalavimus;
- c) reikalavimus, susijusius su pakeitimo vertybiniais popieriais skaidrumu, įskaitant informacijos teikimą potencialiems investuotojams;
- d) turtu užtikrintų komercinių vekselių atveju (papildomai prie a, b ir c punktų reikalavimų) reikalavimus, susijusius su rėmėju ir rėmėjo parama turtu užtikrintų komercinių vekselių programai.

▼B*12 straipsnis***Reikalavimus atitinkantys indėliai kredito įstaigose**

PRF gali investuoti į indėlį kredito įstaigoje, jei tenkinamos visos šios sąlygos:

- a) indėlis yra išmokamas pareikalavus arba jį galima atsiimti bet kuriuo metu;
- b) indėlio terminas yra ne ilgesnis kaip 12 mėnesių;
- c) kredito įstaigos registruotoji buveinė yra valstybėje narėje arba, jeigu kredito įstaigos registruotoji buveinė yra trečiojoje valstybėje, jai taikomos rizikos ribojimo taisyklės, laikomos lygiavertėmis Sąjungos teisės aktuose nustatytoms taisyklėms, laikantis Reglamento (ES) Nr. 575/2013 107 straipsnio 4 dalyje nustatytos tvarkos.

*13 straipsnis***Reikalavimus atitinkančios išvestinės finansinės priemonės**

PRF gali investuoti į išvestinę finansinę priemonę, jeigu ja prekiaujama Direktyvos 2009/65/EB 50 straipsnio 1 dalies a, b arba c punkte nurodytoje reguliuojamoje rinkoje arba nebiržinėje prekyboje ir jeigu tenkinamos visos šios sąlygos:

- a) išvestinės finansinės priemonės bazinė priemonė yra palūkanų normos, valiutų keitimo kursai, valiutos arba vienos iš šių kategorijų indeksai;
- b) išvestinė finansinė priemonė naudojama tik siekiant apsidrausti nuo palūkanų normos arba valiutos kurso rizikos, būdingos kitoms PRF investicijoms;
- c) nebiržinių išvestinių finansinių priemonių sandorių šalys yra įstaigos, kurioms yra taikomas rizikos ribojimo principais pagrįstas reguliavimas ir priežiūra ir kurios priklauso PRF kompetentingos institucijos patvirtintoms kategorijoms;
- d) nebiržinės išvestinės finansinės priemonės kasdien patikimai ir patikrinamai įvertinamos ir PRF iniciatyva jos gali būti bet kada parduotos, likviduotos arba jų pozicija gali būti bet kada uždaryta įskaitymo sandoriu už jų tikrą vertę.

*14 straipsnis***Reikalavimus atitinkantys atpirkimo sandoriai**

PRF gali sudaryti atpirkimo sandorį, jeigu tenkinamos visos šios sąlygos:

- a) tokie sandoriai sudaromi ne nuolat ir ne ilgesniam nei septynių darbo dienų laikotarpiui, turint vienintelį tikslą valdyti likvidumą ir neturint kitų investavimo tikslų, nei nurodyti c punkte;

▼B

- b) sandorio šaliai, priimančiai PRF perduotą turtą kaip užstatą pagal atpirkimo sandorį, draudžiama parduoti, investuoti, įkeisti ar kitaip perduoti tą turtą be išankstinio PRF sutikimo;
- c) PRF pagal atpirkimo sandorį gaunami grynieji pinigai gali būti:
 - i) padėti į indėlius pagal Direktyvos 2009/65/EB 50 straipsnio 1 dalies f punktą arba
 - ii) investuoti į 15 straipsnio 6 dalyje nurodytą turtą, tačiau negali būti investuoti į reikalavimus atitinkantį turtą, nurodytą 9 straipsnyje, perduoti ar kitaip pakartotinai panaudoti;
- d) grynujų pinigų, kuriuos PRF gavo pagal atpirkimo sandorį, suma neviršija 10 % jo turto;
- e) PRF turi teisę bet kuriuo metu nutraukti sandorį apie tai iš anksto pranešęs ne daugiau kaip prieš dvi darbo dienas.

*15 straipsnis***Reikalavimus atitinkantys atvirkštinio atpirkimo sandoriai**

1. PRF gali sudaryti atvirkštinio atpirkimo sandorį, jeigu tenkinamos visos šios sąlygos:

- a) PRF turi teisę bet kuriuo metu nutraukti sandorį apie tai iš anksto pranešęs ne daugiau kaip prieš dvi darbo dienas;
- b) pagal atvirkštinio atpirkimo sandorį gauto turto rinkos vertė visada yra bent lygi sumokėtų grynujų pinigų vertei.

2. Turtas, kurį PRF gauna pagal atvirkštinio atpirkimo sandorį, turi būti 10 straipsnyje nustatytus reikalavimus atitinkančios pinigų rinkos priemonės.

Turtas, kurį PRF gauna pagal atvirkštinio atpirkimo sandorį, negali būti parduotas, pakartotinai investuotas, įkeistas arba kitaip perduotas.

3. Pagal atvirkštinio atpirkimo sandorį PRF negali gauti pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių.

4. Turtas, kurį PRF gauna pagal atvirkštinio atpirkimo sandorį, turi būti pakankamai diversifikuotas, kad pozicija konkretaus emitento atžvilgiu neviršytų 15 % PRF grynojo turto vertės, išskyrus tuos atvejus, kai tas turtas yra 17 straipsnio 7 dalyje nustatytus reikalavimus atitinkančios pinigų rinkos priemonės. Be to, turto, kurį PRF gauna pagal atvirkštinio atpirkimo sandorį, emisiją turi išleisti nepriklausomas nuo sandorio šalies subjektas, kuris neturėtų glaudžių sąsajų su sandorio šalies veiklos rezultatais.

▼B

5. Atvirkštinio atpirkimo sandorį sudarantis PRF užtikrina, kad bet kuriuo metu būtų galima atsiimti visą grynujų pinigų sumą pagal sukauptos sumos principą arba įvertinimo rinkos kainomis principą. Jeigu grynuosius pinigus galima atsiimti bet kuriuo metu pagal įvertinimo rinkos kainomis principą, apskaičiuojant PRF grynąją turto vertę naudojama rinkos kainomis įvertinta atvirkštinio atpirkimo sandorio vertė.

6. Nukrypstant nuo šio straipsnio 2 dalies, PRF pagal atvirkštinio atpirkimo sandorį gali gauti likvidžių perleidžiamųjų vertybinių popierių arba pinigų rinkos priemonių, kurie neatitinka 10 straipsnyje nustatytų reikalavimų, jeigu tas turtas tenkina vieną iš šių sąlygų:

- a) priemonės išleido arba garantavo Sąjunga, valstybės narės centrinės valdžios institucija arba centrinis bankas, Europos Centrinis Bankas, Europos investicijų bankas, Europos stabilumo mechanizmas arba Europos finansinio stabilumo fondas, jeigu gautas teigiamas įvertinimas pagal 19–22 straipsnius;
- b) priemonės išleido arba garantavo trečiosios šalies centrinės valdžios institucija arba centrinis bankas, jeigu gautas teigiamas įvertinimas pagal 19–22 straipsnius.

Informacija apie turtą, gautą pagal atvirkštinio atpirkimo sandorį remiantis šios dalies pirma pastraipa, atskleidžiama PRF investuotojams pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2015/2365 ⁽¹⁾ 13 straipsnį.

Turtas, gaunamas pagal atvirkštinio atpirkimo sandorį remiantis šios dalies pirma pastraipa, atitinka 17 straipsnio 7 dalyje nustatytus reikalavimus.

7. Komisijai pagal 45 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus, kuriais papildomos šio reglamento nuostatos nustatant kiekybinius ir kokybinius likvidumo reikalavimus, taikomus 6 dalyje nurodytam turtui, ir kiekybinius ir kokybinius kredito kokybės reikalavimus, taikomus šio straipsnio 6 dalies a punkte nurodytam turtui.

Tuo tikslu Komisija atsižvelgia į Reglamento (ES) Nr. 575/2013 509 straipsnio 3 dalyje nurodytą ataskaitą.

Komisija pirmoje pastraipoje nurodytą deleguotąjį aktą priima ne vėliau kaip 2018 m. sausio 21 d.

⁽¹⁾ 2015 m. lapkričio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2015/2365 dėl vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių ir pakartotinio naudojimo skaidrumo ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 337, 2015 12 23, p. 1).

▼B*16 straipsnis***Reikalavimus atitinkantys PRF investiciniai vienetai ar akcijos**

1. PRF gali įsigyti bet kurio kito PRF (toliau – tikslinis PRF) investicinių vienetų ar akcijų, jei tenkinamos visos šios sąlygos:

- a) pagal tikslinio PRF taisykles arba steigimo dokumentus ne daugiau kaip 10 % viso jo turto gali būti investuota į kitų PRF investicinius vienetus ar akcijas;
- b) tikslinis PRF neturi įsigyjančiojo PRF investicinių vienetų ar akcijų.

PRF, kurio investiciniai vienetai arba akcijos nupirkti, neinvestuoja į įsigyjantįjį PRF visą laikotarpį, kurį įsigyjantysis PRF turi jo investicinių vienetų ar akcijų.

2. PRF gali įsigyti kitų PRF investicinių vienetų, jeigu į vieno PRF investicinius vienetus ar akcijas investuojama ne daugiau kaip 5 % jo turto.

3. PRF į kitų PRF investicinius vienetus ir akcijas gali iš viso investuoti ne daugiau kaip 17,5 % savo turto.

4. PRF gali investuoti į kitų PRF investicinius vienetus ar akcijas, jeigu tenkinamos visos šios sąlygos:

- a) tikslinis PRF turi veiklos leidimą pagal šį reglamentą;
- b) jeigu tikslinį PRF tiesiogiai arba pagal įgaliojimą valdo ta pati valdymo įmonė, kuri valdo įsigyjantįjį PRF, arba kita įmonė, su kuria įsigyjančiojo PRF valdytoją sieja bendras valdymas arba kontrolė, arba esminė tiesioginė arba netiesioginė akcinė nuosavybė, tikslinio PRF valdytojas arba ta kita įmonė negali imti pasirašymo arba išpirkimo mokesčių už įsigyjančiojo PRF investicijas į tikslinio PRF investicinius vienetus ar akcijas;
- c) jeigu PRF į kitų PRF investicinius vienetus ir akcijas investuoja bent 10 % savo turto:
 - i) to PRF prospekte nurodoma didžiausia galima valdymo mokesčių, kurie gali būti taikomi pačiam PRF ir kitiems PRF, į kuriuos jis investuoja, procentinė dalis ir
 - ii) metinėje ataskaitoje nurodoma didžiausia galima valdymo mokesčių, taikomų tiek pačiam PRF, tiek kitiems PRF, į kuriuos jis investuoja, procentinė dalis.

5. Šio straipsnio 2 ir 3 dalys netaikomos AIF tipo PRF, kuris turi leidimą pagal 5 straipsnį, kai tenkinamos visos šios sąlygos:

- a) PRF investiciniai vienetai ar akcijos platinami tik pagal darbuotojų santaupų sistemą, kurią reglamentuoja nacionalinė teisė ir pagal kurią investuoja tik fiziniai asmenys;

▼B

- b) pagal a punkte nurodytą darbuotojų santaupų sistemą investuotojams leidžiama atsiimti investicijas tik išpirkimo ribojimo sąlygomis, nustatytomis nacionalinėje teisėje, pagal kurias išperkama tik tam tikromis aplinkybėmis, nesusijusiomis su rinkos pokyčiais.

Nukrypstant nuo šio straipsnio 2 ir 3 dalių, KIPVPS tipo PRF, kuris turi leidimą pagal 4 straipsnio 2 dalį, gali įsigyti kitų PRF investicinių vienetų ar akcijų pagal Direktyvos 2009/65/EB 55 straipsnį arba 58 straipsnį, jeigu tenkinamos šios sąlygos:

- a) PRF investiciniai vienetai ar akcijos platinami tik pagal darbuotojų santaupų sistemą, kurią reglamentuoja nacionalinė teisė ir pagal kurią investuoja tik fiziniai asmenys;
- b) pagal a punkte nurodytą darbuotojų santaupų sistemą investuotojams leidžiama atsiimti investicijas tik išpirkimo ribojimo sąlygomis, nustatytomis nacionalinėje teisėje, pagal kurias išperkama tik tam tikromis aplinkybėmis, nesusijusiomis su rinkos pokyčiais.

6. Trumpalaikių investicijų PRF gali investuoti tik į kitų trumpalaikių investicijų PRF investicinius vienetus ar akcijas.

7. Standartiniai PRF gali investuoti į trumpalaikių investicijų PRF ir standartinių PRF investicinius vienetus ar akcijas.

II skirsnis

Nuostatos dėl investavimo politikos

17 straipsnis

Diversifikavimas

1. PRF investuoja ne daugiau kaip:
 - a) 5 % savo turto į to paties subjekto išleistas pinigų rinkos priemones, pakeitimo vertybiniais popieriais priemones ir turtu užtikrintus komercinius vekselius;
 - b) 10 % savo turto į toje pačioje kredito įstaigoje padėtus indėlius, nebent valstybės narės, kurioje yra PRF buveinė, bankų sektoriaus struktūra yra tokia, kad nepakanka perspektyvių kredito įstaigų, kad būtų galima vykdyti diversifikavimo reikalavimą, ir ekonominiu požiūriu PRF neracionalu padėti indėlį kitoje valstybėje narėje – tokiu atveju PRF gali į indėlius toje pačioje kredito įstaigoje investuoti iki 15 % savo turto.
2. Nukrypstant nuo 1 dalies a punkto, kintamos grynosios turto vertės PRF gali investuoti iki 10 % savo turto į to paties subjekto išleistas pinigų rinkos priemones, pakeitimo vertybiniais popieriais priemones ir turtu užtikrintus komercinius vekselius, jeigu kintamos grynosios turto vertės PRF turimų tokių kiekvieno emitento, į kurio priemones PRF investuoja daugiau kaip 5 % savo turto, pinigų rinkos priemonių, pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių bendra vertė neviršija 40 % to PRF turto vertės.

▼B

3. Iki 11 straipsnio 4 dalyje nurodyto deleguotojo akto taikymo pradžios dienos bendra PRF pozicijų pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių atžvilgiu vertė negali viršyti 15 % PRF turto.

Nuo 11 straipsnio 4 dalyje nurodyto deleguotojo akto taikymo pradžios dienos bendra PRF turimų pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių pozicijų vertė negali viršyti 20 % PRF turto, o į pakeitimo vertybiniais popieriais priemones ir turtu užtikrintus komercinius vekselius, kurie neatitinka paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių identifikavimo kriterijų, gali būti investuojama iki 15 % PRF turto.

4. Bendra rizikos pozicija tos pačios PRF sandorio šalies atžvilgiu, susidaranti dėl 13 straipsnyje nustatytas sąlygas atitinkančių nebiržinių išvestinių finansinių priemonių sandorių, negali viršyti 5 % PRF turto.

5. Bendra grynųjų pinigų suma, kurią PRF sumoka tai pačiai sandorio šaliai pagal atvirkštinio atpirkimo sandorius, negali viršyti 15 % PRF turto.

6. Nepaisant 1 ir 4 dalyse nustatytų atskirų ribų, jei PRF investicijos į vieną subjektą viršytų 15 % PRF turto, PRF negali vienu metu turėti:

- a) investicijų į to subjekto išleistas pinigų rinkos priemones, pakeitimo vertybiniais popieriais priemones ir turtu užtikrintus komercinius vekselius;
- b) į tą subjektą įneštų indėlių;
- c) nebiržinių išvestinių finansinių priemonių, dėl kurių susidaro sandorio šalies rizikos pozicija to subjekto atžvilgiu.

Nukrypstant nuo pirmoje pastraipoje numatyto diversifikavimo reikalavimo, jeigu valstybės narės, kurioje yra PRF buveinė, finansų rinkos struktūra yra tokia, kad nepakanka perspektyvių finansų įstaigų, kad būtų galima vykdyti diversifikavimo reikalavimą, ir ekonominiu požiūriu PRF neracionalu naudotis finansų įstaigų kitoje valstybėje narėje paslaugomis, PRF gali vienu metu turėti a–c punktuose nurodytų tipų investicijas su sąlyga, kad į tą patį subjektą bus investuojama ne daugiau kaip 20 % PRF turto.

7. Nukrypstant nuo 1 dalies a punkto, kompetentinga PRF institucija gali leisti PRF, laikantis rizikos paskirstymo principo, investuoti iki 100 % jo turto į skirtingas pinigų rinkos priemones, kurias atskirai ar drauge išleido arba garantavo Sąjunga, valstybių narių nacionalinės, regioninės ir vietos valdžios institucijos arba centriniai bankai, Europos Centrinis Bankas, Europos investicijų bankas, Europos investicijų fondas, Europos stabilumo mechanizmas, Europos finansinio stabilumo fondas, trečiosios valstybės centrinės valdžios institucija ar centrinis bankas, Tarptautinis valiutos fondas, Tarptautinis rekonstrukcijos ir plėtros bankas, Europos Tarybos vystymo bankas, Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas, Tarptautinių atsiskaitymų bankas ar bet kuri kita atitinkama tarptautinė finansų įstaiga ar organizacija, kuriai priklauso viena ar daugiau valstybių narių.

▼B

Pirma pastraipa taikoma tik jei įvykdomi visi šie reikalavimai:

- a) PRF turi pinigų rinkos priemonių bent iš šešių skirtingų emitento emisijų;
- b) PRF investicija į pinigų rinkos priemones iš tos pačios emisijos neviršija daugiausiai 30 % jo turto;
- c) PRF fondo taisyklėse ar steigimo dokumente aiškiai nurodomos visos pirmoje pastraipoje nurodytos valdžios institucijos, įstaigos ar organizacijos, atskirai ar drauge išduodančios pinigų rinkos priemones, į kurias PRF ketina investuoti daugiau kaip 5 % savo turto, ar už jas garantuojančios;
- d) PRF į savo prospektą ir rinkodaros pranešimus įtraukia aiškų pareiškimą, kuriuo atkreipiamas dėmesys į tai, kad pasinaudojama šia nukrypti leidžiančia nuostata, ir nurodomos visos pirmoje pastraipoje nurodytos valdžios institucijos, įstaigos ar organizacijos, atskirai ar drauge išduodančios pinigų rinkos priemones, į kurias PRF ketina investuoti daugiau nei 5 % savo turto, ar už jas garantuojančios.

8. Nepaisant 1 dalyje nustatytų atskirų ribų, PRF gali investuoti ne daugiau kaip 10 % savo turto į obligacijas, kurias išleido ta pati kredito įstaiga, turinti savo registruotą buveinę valstybėje narėje ir kuriai pagal įstatymus taikoma speciali viešoji priežiūra, skirta obligacijų turėtojams apsaugoti. Visų pirma, sumos, gaunamos išleidus tas obligacijas, pagal teisės aktus turi būti investuojamos į turtą, kuris per visą obligacijų galiojimo laikotarpį galėtų padengti išlaidas, reikalingas su obligacijomis susijusiems reikalavimams įvykdyti, ir kuris, emitentui negalint jų išpirkti, būtų pirmiausiai naudojamas pagrindinei skolos sumai ir susikaupusioms palūkanoms grąžinti.

Kai PRF daugiau nei 5 % savo turto investuoja į pirmoje pastraipoje nurodytas to paties emitento išleistas obligacijas, bendra tų investicijų vertė negali viršyti 40 % PRF turto vertės.

9. Nepaisant 1 dalyje nustatytų atskirų ribų, PRF gali investuoti į tos pačios kredito įstaigos išleistas obligacijas ne daugiau kaip 20 % savo turto, jeigu tenkinami Deleguotojo reglamento (ES) 2015/61 10 straipsnio 1 dalies f punkte ar 11 straipsnio 1 dalies c punkte nustatyti reikalavimai, įskaitant visas galimas investicijas į šio straipsnio 8 dalyje nurodytą turtą.

Kai PRF daugiau nei 5 % savo turto investuoja į pirmoje pastraipoje nurodytas to paties emitento išleistas obligacijas, bendra tų investicijų vertė negali viršyti 60 % PRF turto vertės, įskaitant visas galimas investicijas į 8 dalyje nurodytą turtą ir atsižvelgiant į toje dalyje nustatytas ribas.

▼B

10. Bendrovės, įtrauktos į tą pačią grupę konsoliduotųjų finansinių ataskaitų, pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2013/34/ES ⁽¹⁾ arba pagal pripažintas tarptautines apskaitos taisykles, tikslais, apskaičiuojant šio straipsnio 1–6 dalyse nurodytas ribas yra laikomos vienu subjektu.

*18 straipsnis***Koncentracija**

1. PRF negali turėti daugiau nei 10 % vieno subjekto išleistų pinigų rinkos priemonių, pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių.

2. 1 dalyje nustatyta riba netaikoma turimoms pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido arba garantavo Sąjunga, valstybių narių nacionalinės, regioninės ir vietos valdžios institucijos arba jų centriniai bankai, Europos Centrinis Bankas, Europos investicijų bankas, Europos investicijų fondas, Europos stabilumo mechanizmas, Europos finansinio stabilumo fondas, trečiosios valstybės centrinės valdžios institucija ar centrinis bankas, Tarptautinis valiutos fondas, Tarptautinis rekonstrukcijos ir plėtros bankas, Europos Tarybos vystymo bankas, Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas, Tarptautinių atsiskaitymų bankas ar bet kuri kita atitinkama tarptautinė finansų įstaiga ar organizacija, kuriai priklauso viena ar daugiau valstybių narių.

III skirsnis

Pinigų rinkos priemonių, pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių kredito kokybė

*19 straipsnis***Vidinio kredito kokybės vertinimo procedūra**

1. PRF valdytojas nustato, įgyvendina ir nuosekliai taiko rizikos ribojimo principu pagrįsto vidinio kredito kokybės vertinimo procedūrą, skirtą pinigų rinkos priemonių, pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių kredito kokybei nustatyti, atsižvelgiant į priemonės emitentą ir į pačios priemonės savybes.

2. PRF valdytojas užtikrina, kad taikant vidinio kredito kokybės vertinimo procedūrą naudojama informacija būtų pakankamos kokybės, nepasenusi ir gauta iš patikimų šaltinių.

3. Vidinio vertinimo procedūra yra grindžiama rizikos ribojimo principu pagrįstomis, sistemingomis ir tęstinėmis vertinimo metodikomis. Naudotinas metodikas PRF valdytojas tvirtina remdamasis anksčiau patirtimi ir empiriniais duomenimis, įskaitant grįžtamąjį patikrinimą.

⁽¹⁾ 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/34/ES dėl tam tikrų rūšių įmonių metinių finansinių ataskaitų, konsoliduotųjų finansinių ataskaitų ir susijusių pranešimų, kuria iš dalies keičiama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2006/43/EB ir panaikinamos Tarybos direktyvos 78/660/EEB ir 83/349/EEB (OL L 182, 2013 6 29, p. 19).

▼B

4. PRF valdytojas užtikrina, kad vidinio kredito kokybės vertinimo procedūra atitiktų visus šiuos bendruosius principus:

- a) nustatoma veiksminga tvarka, siekiant gauti ir atnaujinti svarbią informaciją apie emitentą ir priemonės savybes;
- b) priimamos ir įgyvendinamos tinkamos priemonės, siekiant užtikrinti, kad vidinis kredito kokybės vertinimas būtų pagrįstas išsamia priemonės ir aktualios informacijos analize ir apimtų visus svarbius veiksnius, turinčius įtakos emitento kreditingumui ir priemonės kredito kokybei;
- c) vidinio kredito kokybės vertinimo procedūra nuolat stebima ir visi kredito kokybės vertinimai peržiūrimi bent kartą per metus;
- d) be to, kad, kaip nurodyta Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 5a straipsnyje, negali būti mechaniškai pernelyg kliaujamasi išorės reitingais, PRF valdytojas iš naujo atlieka pinigų rinkos priemonių, pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių kredito kokybės vertinimą, jeigu yra esminių pasikeitimų, kurie galėtų turėti įtakos esamam priemonės vertinimui;
- e) PRF valdytojas peržiūri kredito kokybės vertinimo metodikas bent kartą per metus, siekdamas nustatyti, ar jos tebėra tinkamos esamam portfeliui ir išorės sąlygoms, ir perduoda peržiūros rezultatus PRF valdytojo kompetentingai institucijai. Jeigu PRF valdytojas aptinka kredito kokybės vertinimo metodikos arba jos taikymo klaidų, jis nedelsdamas tas klaidas ištaiso;
- f) pasikeitus vidinio kredito kokybės vertinimo procedūroje naudojamoms metodikoms, modeliams ar pagrindinėms prielaidoms, PRF valdytojas kuo skubiau peržiūri visus su tais pokyčiais susijusius vidinius kredito kokybės vertinimus.

20 straipsnis

Vidinis kredito kokybės vertinimas

1. PRF valdytojas taiko 19 straipsnyje nurodytą procedūrą, siekdamas nustatyti, ar pinigų rinkos priemonę, pakeitimo vertybiniais popieriais priemonę arba turtu užtikrintą komercinį vekselį galima įvertinti teigiamai. Jeigu pagal Reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 registruota ar sertifikuota kredito reitingų agentūra yra pateikusi tos pinigų rinkos priemonės reitingą, PRF valdytojas, atlikdamas vidinį kredito kokybės vertinimą, gali atsižvelgti į tokį reitingą ir papildomą informaciją bei analizę, tačiau, kaip nurodyta Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 5a straipsnyje, negali mechaniškai ar išskirtinai kliautis tokiu reitingu.

▼B

2. Atliekant kredito kokybės vertinimą atsižvelgiama bent į šiuos veiksnius ir bendruosius principus:

- a) kiekybinį emitento kredito rizikos ir santykinės emitento įsipareigojimų nevykdymo ir priemonės rizikos vertinimą;
- b) kokybinius priemonės emitento vertinimo rodiklius, įskaitant makroekonominę padėtį ir padėtį finansų rinkoje;
- c) trumpalaikį pinigų rinkos priemonių pobūdį;
- d) turto, prie kurio priskiriama priemonė, kategoriją;
- e) emitento tipą, išskiriant bent šiuos emitentų tipus: nacionalinės, regioninės arba vietos valdžios institucijos, finansų bendrovės ir ne finansų bendrovės;
- f) struktūrizuotų finansinių priemonių atveju – struktūrizuotam finansiniam sandoriui būdingą operacinę ir sandorio šalies riziką, pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos atveju – emitento kredito riziką, pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės struktūrą ir bazinio turto kredito riziką;
- g) priemonės likvidumo profilį.

PRF valdytojas, nustatydamas 17 straipsnio 7 dalyje nurodytos pinigų rinkos priemonės kredito kokybę, gali, neskaitant šioje dalyje nurodytų veiksnių ir bendrųjų principų, atsižvelgti į įspėjamąją informaciją ir rodiklius.

*21 straipsnis***Dokumentai**

1. PRF valdytojas savo vidinio kredito kokybės vertinimo procedūrą ir kredito kokybės vertinimus įformina dokumentais. Dokumentuose nurodoma visa ši informacija:

- a) išsami informacija apie vidinio kredito kokybės vertinimo procedūros struktūrą ir veikimą, pateikiama tokiu būdu, kad kompetentingos institucijos galėtų suprasti kredito kokybės vertinimą ir įvertinti jo tinkamumą;
- b) kredito kokybės vertinimo, PRF valdytojo kredito kokybės vertinimo peržiūros kriterijų ir peržiūros dažnumo pasirinkimo principai ir pagrindžiamoji analizė;
- c) visi esminiai vidinio kredito kokybės vertinimo procedūros pakeitimai, įskaitant tokių pakeitimų priežastis;
- d) vidinio kredito kokybės vertinimo procedūros organizavimas ir vidaus kontrolės struktūra;
- e) išsamūs ankstesni vidinio priemonių, emitentų ir, jei taikoma, pripažintų garantų kredito kokybės vertinimo duomenys;

▼B

f) už vidinio kredito kokybės vertinimo procedūrą atsakingas asmuo arba asmenys.

2. PRF valdytojas saugo visus 1 dalyje nurodytus dokumentus mažiausiai tris visus metinius ataskaitinius laikotarpius.

3. Vidinio kredito kokybės vertinimo procedūra išsamiai aprašoma fondo taisyklėse ar PRF steigimo dokumentuose; visi 1 dalyje nurodyti dokumentai paprašius pateikiami PRF kompetentingoms institucijoms ir PRF valdytojo kompetentingoms institucijoms.

*22 straipsnis***Deleguotieji aktai dėl kredito kokybės vertinimo**

Komisija pagal 45 straipsnį priima deleguotuosius aktus, kuriais papildomas šis reglamentas, nustatydamas:

- a) kredito kokybės vertinimo metodikos patvirtinimo kriterijus, kaip nurodyta 19 straipsnio 3 dalyje;
- b) kiekybinio emitento kredito rizikos ir santykinės emitento įsipareigojimų nevykdymo ir priemonės rizikos vertinimo kriterijus, kaip nurodyta 20 straipsnio 2 dalies a punkte;
- c) 20 straipsnio 2 dalies b punkte nurodytų kokybinių priemonės emitento vertinimo rodiklių nustatymo kriterijus;
- d) 19 straipsnio 4 dalies d punkte nurodytos esminio pasikeitimo sąvokos reikšmę.

*23 straipsnis***Kredito kokybės vertinimo valdymas**

1. Vidinio kredito kokybės vertinimo procedūrą patvirtina PRF valdytojo vyresnioji vadovybė, valdymo organas ir, kai yra, priežiūros funkciją vykdančias asmenys.

Tie asmenys turi gerai suprasti PRF valdytojo taikomą vidinio kredito kokybės vertinimo procedūrą ir metodiką, taip pat turi būti išsamiai susipažinę su atitinkamomis ataskaitomis.

2. PRF valdytojas teikia 1 dalyje nurodytiems asmenims ataskaitą apie PRF kredito rizikos profilį, remdamasis PRF vidinių kredito kokybės vertinimų analize. Ataskaitų teikimo dažnumas priklauso nuo informacijos svarbos ir tipo, tačiau jos teikiamos bent kartą per metus.

3. Vyresnioji vadovybė nuolat užtikrina, kad vidinio kredito kokybės vertinimo procedūra veiktų tinkamai.

▼B

Vyresnioji vadovybė reguliariai informuojama apie vidinio kredito kokybės vertinimo procedūrų veikimą, sritis, kuriose nustatyta trūkumų, ir pastangas bei veiksmus, kurių imtasi anksčiau nustatytiems trūkumams pašalinti.

4. Vidinių kredito kokybės vertinimų ir periodinės jų peržiūros užduočių, už kurias atsakingas PRF valdytojas, neatlieka asmenys, valdantys PRF portfelį arba atsakingi už jo valdymą.

*III SKYRIUS**Su PRF rizikos valdymu susiję įpareigojimai**24 straipsnis***Trumpalaikių investicijų PRF portfelio taisyklės**

1. Trumpalaikių investicijų PRF nuolat laikosi visų šių portfeliui taikomų reikalavimų:

- a) jo portfelio WAM yra ne ilgesnis kaip 60 dienų;
- b) jo portfelio WAL yra ne ilgesnė kaip 120 dienų, laikantis antros ir trečios pastraipų;
- c) mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF ir valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF atveju bent 10 % PRF turto sudaro dienos termino turtas, atvirkštinio atpirkimo sandoriai, kuriuos galima nutraukti per vieną darbo dieną nuo išankstinio pranešimo dienos, arba gryniesiems pinigai, kuriuos galima atsiimti per vieną darbo dieną nuo išankstinio pranešimo dienos. Mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF ir valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF neįsigyja jokio kito turto, išskyrus dienos termino turtą, jeigu dėl tokio įsigijimo tokio PRF investicijos į dienos termino turtą sudarytų mažiau nei 10 % jo portfelio;
- d) trumpalaikių investicijų kintamos grynosios turto vertės PRF atveju bent 7,5 % PRF turto sudaro dienos termino turtas, atvirkštinio atpirkimo sandoriai, kuriuos galima nutraukti per vieną darbo dieną nuo išankstinio pranešimo dienos, arba gryniesiems pinigai, kuriuos galima atsiimti per vieną darbo dieną nuo išankstinio pranešimo dienos. Trumpalaikių investicijų kintamos grynosios turto vertės PRF neįsigyja jokio kito turto, išskyrus dienos termino turtą, jeigu dėl tokio įsigijimo tokio PRF investicijos į dienos termino turtą sudarytų mažiau nei 7,5 % jo portfelio;
- e) mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF ir valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF atveju bent 30 % PRF turto sudaro savaitės termino turtas, atvirkštinio atpirkimo sandoriai, kuriuos galima nutraukti per penkis darbo dienas nuo išankstinio pranešimo dienos, arba gryniesiems pinigai, kuriuos galima atsiimti per penkis darbo dienas nuo išankstinio pranešimo dienos. Mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF ir valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF neįsigyja jokio kito turto, išskyrus savaitės termino turtą, jeigu dėl tokio įsigijimo tokio PRF investicijos į savaitės termino turtą sudarytų mažiau nei 30 % jo portfelio;

▼B

- f) trumpalaikių investicijų kintamos grynosios turto vertės PRF atveju bent 15 % PRF turto sudaro savaitės termino turtas, atvirkštinio atpirkimo sandoriai, kuriuos galima nutraukti per penkias darbo dienas nuo išankstinio pranešimo dienos, arba gryniesi pinigai, kuriuos galima atsiimti per penkias darbo dienas nuo išankstinio pranešimo dienos. Trumpalaikių investicijų kintamos grynosios turto vertės PRF neįsigeria jokio kito turto, išskyrus savaitės termino turtą, jeigu dėl tokio įsigijimo tokio PRF investicijos į savaitės termino turtą sudarytų mažiau nei 15 % jo portfelio;
- g) atliekant e punkte nurodytus skaičiavimus, į mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF ir valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF savaitės termino turtą galima taip pat įtraukti 17 straipsnio 7 dalyje nurodytas priemones, kurios yra labai likvidžios, gali būti išpirtos ir už jas gali būti atsiskaityta per vieną darbo dieną ir kurių likutinis terminas ne ilgesnis kaip 190 dienų, neviršijant 17,5 % PRF turto ribos;
- h) atliekant f punkte nurodytus skaičiavimus, kitų PRF pinigų rinkos priemonės arba investiciniai vienetai ar akcijos gali būti įtraukti į trumpalaikių investicijų kintamos grynosios turto vertės PRF savaitės termino turtą, neviršijant 7,5 % PRF turto ribos, jeigu jie gali būti išpirti ir už juos gali būti atsiskaityta per penkias darbo dienas.

Taikant pirmos pastraipos b punktą, apskaičiuodamas vertybinių popierių, įskaitant struktūrizuotas finansines priemones, WAL, trumpalaikių investicijų PRF trukmės skaičiavimus grindžia iki priemonių galutinės išpirkimo dienos likusiu terminu. Vis dėlto, jeigu į finansinės priemonės sutartį įtraukta pasirinkimo parduoti teisė, trumpalaikių investicijų PRF gali grįsti trukmės skaičiavimus pasirinkimo parduoti sandorio įvykdymo diena, o ne likutiniu terminu, tačiau tik su sąlyga, kad visą laiką tenkinamos visos šios sąlygos:

- i) trumpalaikių investicijų PRF gali laisvai pasinaudoti pasirinkimo parduoti teise pasirinkimo parduoti sandorio įvykdymo dieną;
- ii) pasirinkimo parduoti sandorio vykdymo kaina yra artima numatytai priemonės kainai pasirinkimo parduoti sandorio įvykdymo dieną;
- iii) trumpalaikių investicijų PRF investavimo strategija leidžia manyti, kad yra didelė tikimybė, jog atėjus pasirinkimo parduoti sandorio įvykdymo dienai tas sandoris bus įvykdytas.

Nukrypstant nuo antros pastraipos, apskaičiuodamas pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių WAL, trumpalaikių investicijų PRF gali amortizacinių priemonių atveju grįsti trukmės skaičiavimus vienu iš šių kriterijų:

- i) sutartyje nurodytu tokių priemonių amortizacijos profiliu;
- ii) bazinio turto, užtikrinančio tokių priemonių išpirkimui skirtų grynųjų pinigų srautus, amortizacijos profiliu.

▼B

2. Jeigu šiame straipsnyje nurodytos ribos viršijamos dėl priežasčių, kurių PRF negali kontroliuoti, arba dėl pasinaudojimo pasirašymo ar išpirkimo teisėmis, tas PRF nustato prioritetinį tikslą ištaisyti tokią padėtį, tinkamai atsižvelgdamas į savo investicinių vienetų turėtojų ar akcininkų interesus.

3. Visi šio reglamento 3 straipsnio 1 dalyje nurodyti PRF gali įgyti trumpalaikių investicijų PRF formą.

*25 straipsnis***Standartinių PRF portfelio taisyklės**

1. Standartinis PRF nuolat laikosi visų šių reikalavimų:

- a) jo portfelio WAM bet kuriuo metu yra ne ilgesnis kaip 6 mėnesiai;
- b) jo portfelio WAL bet kuriuo metu yra ne ilgesnė kaip 12 mėnesių, laikantis antros ir trečios pastraipų.
- c) bent 7,5 % PRF turto sudaro dienos termino turtas, atvirkštinio atpirkimo sandoriai, kuriuos galima nutraukti per vieną darbo dieną nuo išankstinio pranešimo dienos, arba gryniesi pinigai, kuriuos galima atsiimti per vieną darbo dieną nuo išankstinio pranešimo dienos. Standartinis PRF neįsigyja jokio kito turto, išskyrus dienos termino turtą, jeigu dėl tokio įsigijimo tokio PRF investicijos į dienos termino turtą sudarytų mažiau nei 7,5 % jo portfelio;
- d) bent 15 % PRF turto sudaro savaitės termino turtas, atvirkštinio atpirkimo sandoriai, kuriuos galima nutraukti per penkias darbo dienas nuo išankstinio pranešimo dienos, arba gryniesi pinigai, kuriuos galima atsiimti per penkias darbo dienas nuo išankstinio pranešimo dienos. Standartinis PRF neįsigyja jokio kito turto, išskyrus savaitės termino turtą, jeigu dėl tokio įsigijimo tokio PRF investicijos į savaitės termino turtą sudarytų mažiau nei 15 % jo portfelio;
- e) atliekant d punkte nurodytus skaičiavimus, kitų PRF pinigų rinkos priemonės arba investiciniai vienetai ar akcijos gali būti įtraukti į savaitės termino turtą, neviršijant 7,5 % PRF turto ribos, jeigu jie gali būti išpirkti ir už juos gali būti atsiskaityta per penkias darbo dienas.

Taikant pirmos pastraipos b punktą, apskaičiuodamas vertybinių popierių, įskaitant struktūrizuotas finansines priemones, WAL, standartinis PRF trukmės skaičiavimus grindžia iki priemonių išpirkimo dienos likusiu terminu. Vis dėlto, jeigu į finansinės priemonės sutartį įtraukta pasirinkimo parduoti teisė, standartinis PRF gali grįsti trukmės skaičiavimus pasirinkimo parduoti sandorio įvykdymo diena, o ne likutiniu terminu, tačiau tik su sąlyga, kad visą laiką tenkinamos visos šios sąlygos:

▼B

- i) standartinis PRF gali laisvai pasinaudoti pasirinkimo parduoti teise pasirinkimo parduoti sandorio įvykdymo dieną;
- ii) pasirinkimo parduoti sandorio vykdymo kaina yra artima numatyta priemonės kainai pasirinkimo parduoti sandorio įvykdymo dieną;
- iii) standartinio PRF investavimo strategija leidžia manyti, kad yra didelė tikimybė, jog atėjus pasirinkimo parduoti sandorio įvykdymo dienai tas sandoris bus įvykdytas.

Nukrypstant nuo antros pastraipos, apskaičiuodamas pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių ir turtu užtikrintų komercinių vekselių WAL, standartinis PRF gali amortizacinių priemonių atveju grįsti trukmės skaičiavimus vienu iš šių kriterijų:

- i) sutartyje nurodytu tokių priemonių amortizacijos profiliu;
- ii) bazinio turto, užtikrinančio tokių priemonių išpirkimui skirtų grynujų pinigų srautus, amortizacijos profilium.

2. Jeigu šiame straipsnyje nurodytos ribos viršijamos dėl priežasčių, kurių standartinis PRF negali kontroliuoti, arba dėl pasinaudojimo pasirašymo ar išpirkimo teisėmis, tas PRF nustato prioritetinį tikslą ištaisyti tokią padėtį, tinkamai atsižvelgdamas į savo investicinių vienetų turėtojų ar akcininkų interesus.

3. Standartinis PRF negali būti viešojo sektoriaus skolos pastovios gryniosios turto vertės PRF arba mažo kintamumo gryniosios turto vertės PRF.

*26 straipsnis***PRF kredito reitingai**

PRF, kuris užsako arba finansuoja išorės kredito reitingą, laikosi Reglamento (EB) Nr. 1060/2009. PRF arba PRF valdytojas savo prospekte ir visuose pranešimuose investuotojams, kuriuose minimas išorės kredito reitingas, aiškiai nurodo, kad reitingas yra PRF arba PRF valdytojo užsakytas arba finansuojamas.

*27 straipsnis***Savo kliento pažinimo politika**

1. Nedarant poveikio bet kokių griežtesnių Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje (ES) 2015/849 ⁽¹⁾ nustatytų reikalavimų taikymui, PRF valdytojas nustato, įgyvendina ir taiko procedūras ir atlieka išsamius patikrinimus, siekdamas numatyti poveikį, kurį sukeltų kelių investuotojų vienu metu pateiktos paraiškos išpirkti investicinius vienetus ar akcijas, ir atsižvelgdamas bent į investuotojų tipą, kiekvieno investuotojo turimų fondo vienetų ar akcijų skaičių ir į gaunamų ir išmokamų pinigų srautų pokyčius.

⁽¹⁾ 2015 m. gegužės 20 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2015/849 dėl finansų sistemos naudojimo pinigų plovimui ar teroristų finansavimui prevencijos, kuria iš dalies keičiamas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 648/2012 ir panaikinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2005/60/EB bei Komisijos direktyva 2006/70/EB (OL L 141, 2015 6 5, p. 73).

▼B

2. Jeigu vieno investuotojo turimų investicinių vienetų ar akcijų vertė viršija atitinkamą reikalaujamo PRF dienos likvidumo vertę, PRF valdytojas, neskaitant 1 dalyje nustatytų veiksnių, išnagrinėja visus šiuos aspektus:

- a) atpažįstamus investuotojo grynujų pinigų poreikių modelius, įskaitant ciklinius PRF akcijų skaičiaus pokyčius;
- b) įvairių investuotojų nenorą rizikuoti;
- c) koreliacijos arba glaudžių ryšių tarp įvairių PRF investuotojų mastą.

3. Jeigu PRF investuotojai investuoja per tarpininką, PRF valdytojas paprašo tarpininko informacijos, kad būtų laikomasi 1 ir 2 dalių ir PRF valdytojas galėtų tinkamai valdyti PRF likvidumą ir investuotojų koncentraciją.

4. PRF valdytojas užtikrina, kad vieno investuotojo turimų investicinių vienetų ar akcijų vertė neturėtų esminės įtakos PRF likvidumo profiliui, jeigu tam investuotojui tenka didelė visos PRF grynosios turto vertės dalis.

*28 straipsnis***Testavimas nepalankiausiomis sąlygomis**

1. Kiekvienas PRF taiko patikimus testavimo nepalankiausiomis sąlygomis procesus, siekiant nustatyti galimus įvykius ar būsimus ekonominių sąlygų pokyčius, galinčius turėti neigiamos įtakos PRF. PRF arba PRF valdytojas įvertina poveikį PRF, kurį gali padaryti tie įvykiai arba pokyčiai. PRF arba PRF valdytojas reguliariai atlieka testavimą nepalankiausiomis sąlygomis pagal įvairius galimus scenarijus.

Testavimas nepalankiausiomis sąlygomis grindžiamas objektyviais kriterijais ir atliekamas atsižvelgiant į tikėtinų sunkios padėties scenarijų poveikį. Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis scenarijuose atsižvelgiama bent į pamatinius parametrus, įskaitant šiuos veiksnus:

- a) hipotetinius PRF portfelyje turimo turto likvidumo lygio pokyčius;
- b) hipotetinius PRF portfelyje turimo turto kredito rizikos lygio pokyčius, įskaitant kredito įvykius ir reitingų įvykius;
- c) hipotetinius palūkanų normų ir valiutų kursų pokyčius;
- d) hipotetinius išpirkimo lygius;
- e) hipotetinį indeksą, su kuriais susietos portfelio vertybinių popierių palūkanų normos, skirtumų padidėjimą ar sumažėjimą;
- f) hipotetinius makrolygio sisteminius sukrėtimus, turinčius įtakos visai ekonomikai.

▼B

2. Be to, valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF ir mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF atveju atliekant testavimą nepalankiausiomis sąlygomis pagal skirtingus scenarijus įvertinamas skirtumas tarp investicinio vieneto ar akcijos pastovios GTV ir investicinio vieneto ar akcijos GTV.

3. Testavimas nepalankiausiomis sąlygomis atliekamas PRF direktorių valdybos, jei taikytina, arba PRF valdytojo direktorių valdybos nustatytu dažnumu, apsvarsčius, koks intervalas būtų tinkamas ir pagrįstas atsižvelgiant į rinkos sąlygas, ir atsižvelgus į bet kokius numatomus PRF portfelio pokyčius. Testavimas nepalankiausiomis sąlygomis atliekamas bent du kartus per metus.

4. Jeigu testavimas nepalankiausiomis sąlygomis parodo kokių nors PRF silpnų vietų, PRF valdytojas parengia išsamią ataskaitą apie testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatus ir siūlomą veiksmų planą.

Prireikus PRF valdytojas imasi veiksmų, kad sustiprintų PRF patikimumą, įskaitant veiksmus, kuriais padidinamas PRF turto likvidumas arba kokybė, ir apie tuos veiksmus nedelsdamas informuoja PRF kompetentingą instituciją.

5. Išsami ataskaita apie testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatus ir siūlomas veiksmų planas pateikiami nagrinėti PRF direktorių valdybai, jei taikytina, arba PRF valdytojo direktorių valdybai. Direktorių valdyba pataiso siūlomą veiksmų planą, jei reikia, ir patvirtina galutinį veiksmų planą. Išsami ataskaita ir veiksmų planas saugomi ne trumpiau kaip penkerius metus.

Išsami ataskaita ir veiksmų planas pateikiami peržiūrėti PRF kompetentingai institucijai.

6. Kompetentinga PRF institucija nusiunčia 5 dalyje nurodytą išsamią ataskaitą ESMA.

7. ESMA paskelbia gaires, siekiant nustatyti bendrus testavimo nepalankiausiomis sąlygomis scenarijų pamatinius parametrus, kuriuos reikia įtraukti į testavimą nepalankiausiomis sąlygomis, atsižvelgiant į 1 dalyje nustatytus veiksmus. Gairės atnaujinamos bent kartą per metus, atsižvelgiant į naujausius pokyčius rinkoje.

*IV SKYRIUS****Vertinimo taisyklės****29 straipsnis***PRF turto vertinimas**

1. PRF turtas vertinamas bent kartą per dieną.

2. PRF turtas, kai įmanoma, vertinamas taikant vertinimą rinkos kainomis.

▼B

3. Taikant vertinimą rinkos kainomis:
 - a) PRF turtas vertinamas taikant atsargines siūlomas pirkimo ir pardavimo kainas, nebent turto priemonės pozicija gali būti uždaryta vidutine rinkos kaina;
 - b) naudojami tik kokybiški rinkos duomenys; tokie duomenys vertinami pagal visus šiuos veiksnius:
 - i) sandorio šalių skaičius ir kokybė;
 - ii) PRF turto apimtis ir apyvarta rinkoje;
 - iii) emisijos dydis ir emisijos dalis, kurią PRF planuoja pirkti ar parduoti.
4. Kai neįmanoma taikyti vertinimo rinkos kainomis arba rinkos duomenys yra nepakankamai kokybiški, PRF turtas atsargiai vertinamas taikant vertinimą pagal modelį.

Taikant modelį tiksliai įvertinama tikroji PRF turto vertė, remiantis naujausiais duomenimis apie šiuos pagrindinius veiksnius:

- a) to turto apimtį ir apyvartą rinkoje;
- b) emisijos dydį ir emisijos dalį, kurią PRF planuoja pirkti ar parduoti;
- c) su turtu susijusią rinkos riziką, palūkanų normos riziką ir kredito riziką.

Taikant vertinimą pagal modelį nenaudojamas amortizuotos savikainos metodas.

5. Pagal 2, 3, 4, 6 ir 7 dalis atliktas vertinimas perduodamas kompetentingoms institucijoms.
6. Nepaisant 2, 3 ir 4 dalių, valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF turtas gali būti papildomai vertinamas taikant amortizuotos savikainos metodą.
7. Nukrypstant nuo 2 ir 4 dalių, be 2 ir 3 dalyse nurodyto vertinimo rinkos kainomis ir 4 dalyje nurodyto vertinimo pagal modelį, mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF turtas, kurio likutinis terminas neviršija 75 dienų, gali būti vertinamas taikant amortizuotos savikainos metodą.

Vertinant mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF turtą, amortizuotos savikainos metodas gali būti taikomas tik tada, kai turto kaina, apskaičiuota pagal 2, 3 ir 4 dalis, nesiskiria nuo to turto kainos, apskaičiuotos pagal šios dalies pirmą pastraipą, daugiau kaip 10 bazinių punktų. Jeigu turto kaina skiriasi daugiau kaip 10 bazinių punktų, to turto kaina apskaičiuojama pagal 2, 3 ir 4 dalis.

▼B*30 straipsnis***Investicinio vieneto ar akcijos GTV apskaičiavimas**

1. PRF apskaičiuoja investicinio vieneto ar akcijos GTV kaip skirtumą tarp viso PRF turto sumos ir visų PRF įsipareigojimų sumos, įvertintų taikant vertinimą rinkos kainomis arba vertinimą pagal modelį, arba abu šiuos metodus, padalytą iš apyvartoje esančių PRF investicinių vienetų ar akcijų skaičiaus.
2. Investicinio vieneto ar akcijos GTV apvalinama iki artimiausio bazinio punkto arba jo ekvivalento, kai GTV skelbiama valiutos vienetu.
3. PRF investicinio vieneto ar akcijos GTV apskaičiuojama ir skelbiama viešai prieinamoje PRF interneto svetainės skiltyje bent kartą per dieną.

*31 straipsnis***Valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF investicinio vieneto ar akcijos pastovios GTV apskaičiavimas**

1. Valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF apskaičiuoja investicinio vieneto ar akcijos pastovią GTV kaip skirtumą tarp viso amortizuotos savikainos metodu įvertinto turto sumos, kaip numatyta 29 straipsnio 6 dalyje, ir visų PRF įsipareigojimų sumos, padalytą iš apyvartoje esančių PRF investicinių vienetų ar akcijų skaičiaus.
2. Valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF investicinio vieneto ar akcijos pastovi GTV apvalinama iki artimiausio procentinio punkto arba jo ekvivalento, kai pastovi GTV skelbiama valiutos vienetu.
3. Valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF investicinio vieneto ar akcijos pastovi GTV apskaičiuojama bent kartą per dieną.
4. Skirtumas tarp investicinio vieneto ar akcijos pastovios GTV ir investicinio vieneto ar akcijos GTV, apskaičiuotas pagal 30 straipsnį, yra stebimas ir kasdien skelbiamas viešai prieinamoje PRF interneto svetainės skiltyje.

*32 straipsnis***Mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF investicinio vieneto ar akcijos pastovios GTV apskaičiavimas**

1. Mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF apskaičiuoja investicinio vieneto ar akcijos pastovią GTV kaip skirtumą tarp viso amortizuotos savikainos metodu įvertinto, kaip nurodyta 29 straipsnio 7 dalyje, savo turto sumos ir visų PRF įsipareigojimų sumos, padalytą iš apyvartoje esančių PRF investicinių vienetų ar akcijų skaičiaus.
2. Mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF investicinio vieneto ar akcijos pastovi GTV apvalinama iki artimiausio procentinio punkto arba jo ekvivalento, kai pastovi GTV skelbiama valiutos vienetu.

▼B

3. Mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF investicinio vieneto ar akcijos pastovi GTV apskaičiuojama bent kartą per dieną.
4. Skirtumas tarp investicinio vieneto ar akcijos pastovios GTV ir investicinio vieneto ar akcijos GTV, apskaičiuotas pagal 30 straipsnį, yra stebimas ir kasdien skelbiamas viešai prieinamoje PRF interneto svetainės skiltyje.

*33 straipsnis***Emisijos ir išpirkimo kaina**

1. PRF investicinių vienetų ar akcijų emisijos arba išpirkimo kaina yra lygi PRF investicinio vieneto ar akcijos GTV, neatsižvelgiant į leidžiamas rinkliavas ar mokesčius, nurodytus PRF prospekte.
2. Nukrypstant nuo 1 dalies:
 - a) valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF investicinių vienetų ar akcijų emisijos arba išpirkimo kaina gali būti lygi PRF investicinio vieneto ar akcijos pastoviai GTV;
 - b) mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF investicinių vienetų ar akcijų emisijos ar išpirkimo kaina gali būti lygi to PRF investicinio vieneto ar akcijos pastoviai GTV, tačiau tik tuo atveju, jei investicinio vieneto ar akcijos pastovi GTV, apskaičiuota pagal 32 straipsnio 1, 2 ir 3 dalis, nesiskiria nuo investicinio vieneto ar akcijos GTV, apskaičiuotos pagal 30 straipsnį, daugiau kaip 20 bazinių punktų.

Taikant b punktą, kai investicinio vieneto ar akcijos pastovi GTV, apskaičiuota pagal 32 straipsnio 1, 2 ir 3 dalis, skiriasi nuo investicinio vieneto ar akcijos GTV, apskaičiuotos pagal 30 straipsnį, daugiau kaip 20 bazinių punktų, kito išpirkimo arba pasirašymo kaina turi būti lygi investicinio vieneto ar akcijos GTV, apskaičiuotai pagal 30 straipsnį.

Prieš sudarant sutartį, PRF valdytojas potencialiems investuotojams raštu aiškiai nurodo aplinkybes, kurioms susidarius mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF išpirkimo ar pasirašymo kaina nebebus lygi investicinio vieneto ar akcijos pastoviai GTV.

*V SKYRIUS****Specialūs reikalavimai valdžios sektoriaus skolos pastovios grynojo turto vertės PRF ir mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF****34 straipsnis***Specialūs reikalavimai valdžios sektoriaus skolos pastovios grynojo turto vertės PRF ir mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF**

1. Valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF arba mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF valdytojas nustato, įgyvendina ir nuosekliai taiko rizikos ribojimo principu ir griežtais reikalavimais pagrįstas likvidumo valdymo procedūras, siekdamas užtikrinti, kad būtų laikomasi tokiems fondams taikytinų savaitės likvidumo ribų. Likvidumo valdymo procedūros aiškiai aprašomos fondo taisyklėse arba steigimo dokumentuose ir prospekte.

▼B

Užtikrinant, kad būtų laikomasi savaitės likvidumo ribų, taikomos šios nuostatos:

- a) kai savaitės termino turto procentinė dalis, nustatyta 24 straipsnio 1 dalies e punkte, sumažėja tiek, kad nebesudaro 30 % viso valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF arba mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF turto ir grynoji kasdieninio išpirkimo vertė per vieną darbo dieną viršija 10 % viso turto, valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF arba mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF valdytojas nedelsdamas apie tai informuoja PRF valdybą, o valdyba atlieka dokumentais įforminamą padėties vertinimą, siekdama nustatyti tinkamą veiksmų kryptį, atsižvelgdama į investuotojų interesus, ir nusprendžia, ar taikyti vieną ar daugiau šių priemonių:
 - i) išpirkimo atveju taikyti likvidumo mokesčius, kurie tinkamai atspindėtų PRF likvidumo užtikrinimo sąnaudas ir užtikrintų, kad fonde likę investuotojai neatsidurtų nepalankioje padėtyje, kai tuo laikotarpiu išperkami kitų investuotojų investiciniai vienetai ar akcijos,
 - ii) tam tikram laikotarpiui, ne ilgesniam kaip 15 darbo dienų, nustatyti išpirkimo apribojimus, pagal kuriuos per bet kurią darbo dieną išperkamų akcijų ar investicinių vienetų kiekis negali viršyti 10 % PRF akcijų ar investicinių vienetų,
 - iii) sustabdyti išpirkimą tam tikram laikotarpiui, ne ilgesniam kaip 15 darbo dienų, arba
 - iv) nesiimti jokių kitų neatidėliotinių veiksmų, išskyrus 24 straipsnio 2 dalyje nustatyto reikalavimo vykdymą;
- b) kai savaitės termino turto procentinė dalis, nustatyta 24 straipsnio 1 dalies e punkte, sumažėja tiek, kad nebesudaro 10 % viso valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF arba mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF turto, PRF valdytojas nedelsdamas apie tai informuoja PRF valdybą, o valdyba atlieka dokumentais įforminamą padėties vertinimą ir, remdamasi tuo vertinimu ir atsižvelgdama į investuotojų interesus, taiko vieną ar daugiau toliau nurodytų priemonių, dokumentais pagrįsdama savo pasirinkimą:
 - i) išpirkimo atveju taiko likvidumo mokesčius, kurie tinkamai atspindi PRF likvidumo užtikrinimo sąnaudas ir užtikrina, kad fonde likę investuotojai neatsidurtų nepalankioje padėtyje, kai tuo laikotarpiu išperkami kitų investuotojų investiciniai vienetai ar akcijos;
 - ii) sustabdo išpirkimą tam tikram laikotarpiui, ne ilgesniam kaip 15 darbo dienų.

2. Jeigu per 90 dienų laikotarpį išpirkimo sustabdymas iš viso trunka daugiau nei 15 dienų, valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF ar mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF automatiškai praranda valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF ar mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF statusą. Valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF ar mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF apie tai nedelsdamas raštu aiškiai ir suprantamai informuoja kiekvieną investuotoją.

▼B

3. Po to, kai valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF arba mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF valdyba nusprendžia, kokių veiksmų imtis 1 dalies a ir b punktų atžvilgiu, ji išsamiai informaciją apie savo sprendimą nedelsdama pateikia to PRF kompetentingai institucijai.

*VI SKYRIUS****Išorės parama****35 straipsnis***Išorės parama**

1. PRF negali gauti išorės paramos.
2. Išorės parama yra tiesioginė arba netiesioginė PRF teikiama trečiojo asmens, įskaitant PRF rėmėjus, parama, kuri yra skirta PRF likvidumui garantuoti arba PRF investicinio vieneto ar akcijos GTV stabilizuoti arba kuri faktiškai turėtų tokį poveikį.

Išorės parama apima:

- a) pinigų injekcijas iš trečiojo asmens;
- b) atvejus, kai trečiasis asmuo įsigyja PRF turto už pernelyg didelę kainą;
- c) atvejus, kai trečiasis asmuo įsigyja PRF investicinių vienetų ar akcijų tam, kad užtikrintų fondo likvidumą;
- d) trečiojo asmens bet kokios rūšies tiesioginės ar netiesioginės garantijos, laidavimo ar patvirtinimo rašto PRF naudai suteikimą;
- e) bet kokius trečiojo asmens veiksmus, kurių tiesioginis arba netiesioginis tikslas yra išlaikyti PRF likvidumo profilį ir investicinio vieneto ar akcijos GTV.

*VII SKYRIUS****Skaidrumo reikalavimai****36 straipsnis***Skaidrumas**

1. PRF visuose savo paties ar PRF valdytojo parengtuose išorės dokumentuose, ataskaitose, pareiškimuose, skelbimuose, laiškuose ar bet kioje kitoje rašytinėje medžiagoje, kuri yra skirta arba kurią ketinama platinti galimiems investuotojams, investicinių vienetų turėtojams arba akcininkams, aiškiai nurodo, kokio tipo PRF jis yra pagal 3 straipsnio 1 dalį ir ar jis yra trumpalaikių investicijų ar standartinis PRF.
2. PRF valdytojas bent kartą per savaitę PRF investuotojams pateikia visą šią informaciją:
 - a) PRF portfelio pasiskirstymą pagal turto terminus;
 - b) PRF kredito profilį;

▼B

- c) PRF WAM ir WAL;
 - d) išsamią informaciją apie dešimt stambiausių PRF investicinių vienetų ar akcijų paketų, įskaitant jų turėtojų pavardę ar pavadinimą, šalį, terminą ir turto tipą, ir, kai sudaromi atpirkimo ir atvirkštinio atpirkimo sandoriai, sandorio šalį;
 - e) bendrą PRF turto vertę;
 - f) PRF grynąjį pajamingumą.
3. Visuose rinkodaros tikslams skirtuose PRF dokumentuose aiškiai pateikiami visi šie pareiškimai:
- a) kad PRF nereikia garantuotos investicijos;
 - b) kad investicijos į PRF skiriasi nuo investicijų į indėlius, visų pirma nurodant riziką, kad į PRF investuota pagrindinė suma gali keistis;
 - c) kad PRF nesikliauja išorės parama, siekdamas užtikrinti PRF likvidumą arba stabilizuoti investicinio vieneto ar akcijos GTV;
 - d) kad pagrindinės investuotos sumos praradimo rizika tenka investuotojui.
4. Jokia PRF ar jo valdytojo investuotojams ar galimiems investuotojams teikiama informacija jokių būdų negali suteikti pagrindo manyti, kad investicija į PRF investicinius vienetus ar akcijas yra garantuota.
5. PRF investuotojai aiškiai informuojami apie PRF naudojamą PRF turto vertinimo ir GTV apskaičiavimo metodą ar metodus.

Valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF ir mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF aiškiai paaiškina investuotojams ir potencialiems investuotojams, kaip taikomas amortizuotos savikainos metodas ar apvalinimo metodas, arba abu šie metodai.

*37 straipsnis***Ataskaitos kompetentingoms institucijoms**

1. PRF valdytojas bent kas ketvirtį PRF kompetentingai institucijai teikia informaciją apie kiekvieną jo valdomą PRF.

Nukrypstant nuo pirmos pastraipos, jeigu visas valdomo PRF turtas neviršija 100 000 000 EUR, PRF valdytojas informaciją PRF kompetentingai teikia bent kartą per metus.

Gavęs prašymą PRF valdytojas taip pat teikia pagal pirmą ir antrą pastraipą teikiamą informaciją PRF valdytojo kompetentingai institucijai, jei ji nėra PRF kompetentinga institucija.

▼B

2. Pagal 1 dalį teikiama informacija apima šiuos punktus:

- a) PRF tipą ir savybes;
- b) portfelio rodiklius, tokius kaip bendra turto vertė, GTV, WAM, WAL, turto pasiskirstymas pagal terminus, likvidumas ir pajamingumas;
- c) testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatus ir, jei taikytina, siūlomą veiksmų planą;
- d) informaciją apie PRF portfelyje turimą turtą, įskaitant:
 - i) kiekvieno turto vieneto savybes, kaip antai pavadinimą, šalį, emitento kategoriją, riziką arba terminą ir vidinio kredito kokybės vertinimo procedūros išvadą;
 - ii) turto tipą, įskaitant išsamią informaciją apie sandorio šalį išvestinių finansinių priemonių, atpirkimo ar atvirkštinio atpirkimo sandorių atveju;
- e) informaciją apie PRF įsipareigojimus, įskaitant:
 - i) šalį, kurioje įsteigtas investuotojas;
 - ii) investuotojo kategoriją;
 - iii) pasirašymo ir išpirkimo veiklą.

Kompetentingos institucijos gali prašyti papildomos informacijos, jei tai būtina ir tinkamai pagrįsta.

3. Papildomai prie 2 dalyje nurodytos informacijos, PRF valdytojas apie kiekvieną jo valdomą mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF teikia šią informaciją:

- a) apie visus įvykius, kai turto, vertinamo taikant amortizuotos savi kainos metodą pagal 29 straipsnio 7 dalies pirmą pastraipą, kaina skiriasi nuo to turto kainos, apskaičiuotos pagal 29 straipsnio 2, 3 ir 4 dalis, daugiau kaip 10 bazinių punktų;
- b) visus įvykius, kai investicinio vieneto ar akcijos pastovi GTV, apskaičiuota pagal 32 straipsnio 1 ir 2 dalis, skiriasi nuo investicinio vieneto ar akcijos GTV, apskaičiuotos pagal 30 straipsnį, daugiau kaip 20 bazinių punktų;
- c) visus įvykius, kai susidaro 34 straipsnio 3 dalyje minima padėtis, ir priemonės, kurių valdyba imasi pagal 34 straipsnio 1 dalies a ir b punktus.

4. ESMA parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriuose nustatomas ataskaitų šablonas, apimantis visą 2 ir 3 dalyse nurodytą informaciją.

ESMA tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip 2018 m. sausio 21 d.

▼B

Komisijai suteikiami įgaliojimai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus.

5. Kompetentingos institucijos perduoda ESMA visą pagal šį straipsnį gautą informaciją. Tokia informacija ESMA perduodama ne vėliau kaip per 30 dienų nuo ataskaitinio ketvirčio pabaigos.

ESMA kaupia informaciją, kad sukurtų centrinę visų PRF, kurie yra įsteigti, valdomi arba kurių investiciniai vienetai ar akcijos platinami Sąjungoje, duomenų bazę. Europos Centrinis Bankas turi teisę naudotis šia duomenų baze, tačiau tik statistikos tikslais.

▼M2*37a straipsnis***Informacijos prieinamumas Europos bendrame prieigos punkte**

Nuo 2030 m. sausio 10 d. šio reglamento 4 straipsnio 7 dalyje nurodyta informacija padaroma prieinama Europos bendrame prieigos punkte (ESAP), sukurtame pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2023/2859 ⁽¹⁾. Tuo tikslu duomenis renkanti įstaiga, kaip apibrėžta to reglamento 2 straipsnio 2 punkte, yra ESMA. ESMA, siekdama sukurti šio reglamento 4 straipsnio 7 dalyje nurodytą viešą centrinių registrą, tą informaciją gauna iš kompetentingų institucijų pagal šio reglamento 4 straipsnio 6 dalį pateiktos informacijos.

Ta informacija turi atitikti šiuos reikalavimus:

- a) ji turi būti pateikta nuskaitomuoju formatu, kaip apibrėžta Reglamentu (ES) 2023/2859 2 straipsnio 3 punkte;
- b) prie jos turi būti pridėti šie metaduomenys:
 - i) visi fondo, su kuriuo yra susijusi informacija, pavadinimai;
 - ii) jei yra, fondo juridinio asmens identifikatorius, kaip nurodyta pagal Reglamento (ES) 2023/2859 7 straipsnio 4 dalies b punktą;
 - iii) informacijos rūšis, kaip suklasifikuota pagal to reglamento 7 straipsnio 4 dalies c punktą;
 - iv) nurodymas, ar informacija apima asmens duomenis.

⁽¹⁾ 2023 m. gruodžio 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2023/2859, kuriuo sukuriamas Europos bendras prieigos punktas, užtikrinantis centralizuotą prieigą prie viešai skelbiamos informacijos, kuri yra aktuali finansinių paslaugų, kapitalo rinkų ir tvarumo srityse (OL L, 2023/2859, 2023 12 20, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj>).

▼B*VIII SKYRIUS****Priežiūra****38 straipsnis***Kompetentingų institucijų vykdoma priežiūra**

1. Kompetentingos institucijos nuolat prižiūri, kaip laikomasi šio reglamento.
2. PRF kompetentinga institucija arba, jei taikytina, PRF valdytojo kompetentinga institucija yra atsakinga už II–VII skyrių laikymosi priežiūrą.
3. PRF kompetentinga institucija yra atsakinga už fondo taisyklėse ar steigimo dokumentuose nustatytų įpareigojimų ir prospekte nustatytų įpareigojimų, atitinkančių šį reglamentą, vykdymo priežiūrą.
4. PRF valdytojo kompetentinga institucija yra atsakinga už PRF valdytojo procedūrų ir veiklos organizavimo tinkamumo priežiūrą, kad PRF valdytojas galėtų laikytis su visų jo valdomų PRF steigimu ir veikla susijusių įpareigojimų ir taisyklių.
5. Kompetentingos institucijos vykdo KIPVPS ir AIF, kurie yra įsteigti arba kurių investiciniai vienetai ar akcijos platinami jų teritorijoje, stebėseną siekdamas patikrinti, ar jie nenaudoja PRF nuorodos arba kitaip nenurodo, kad jie yra PRF, jeigu jie neatitinka šio reglamento.

*39 straipsnis***Kompetentingų institucijų įgaliojimai**

Nedarant poveikio kompetentingoms institucijoms pagal Direktyvą 2009/65/EB ar Direktyvą 2011/61/ES suteiktiems įgaliojimams, jei taikytina, kompetentingos institucijos pagal nacionalinės teisės aktus turi visus priežiūros ir tyrimo įgaliojimus, būtinus jų funkcijoms pagal šį reglamentą vykdyti. Visų pirma jos turi įgaliojimus atlikti visus šiuos veiksmus:

- a) reikalauti leisti susipažinti su bet koku bet kokios formos dokumentu ir gauti tokio dokumento kopiją ar ją pasidaryti;
- b) reikalauti iš PRF ar PRF valdytojo nedelsiant pateikti informaciją;
- c) reikalauti informacijos iš bet kokio asmens, susijusio su PRF ar PRF valdytojo veikla;
- d) atlikti patikras vietoje iš anksto pranešus arba nepranešus iš anksto;
- e) imtis atitinkamų priemonių, siekiant užtikrinti, kad PRF ar PRF valdytojas nuolat laikytųsi šio reglamento reikalavimų;

▼B

- f) pateikti nurodymą, siekiant užtikrinti, kad PRF ar PRF valdytojas laikytųsi šio reglamento reikalavimų ir nebedarytų jokių veiksmų, kuriais galėtų pažeisti šį reglamentą.

*40 straipsnis***Sankcijos ir kitos priemonės**

1. Valstybės narės nustato sankcijų ir kitų priemonių, taikomų pažeidus šį reglamentą, taisykles ir imasi visų būtinų priemonių užtikrinti, kad tos sankcijos ir kitos priemonės būtų įgyvendintos. Numatytos sankcijos ir kitos priemonės turi būti veiksmingos, proporcingos ir atgrasomos.

2. Ne vėliau kaip 2018 m. liepos 21 d. valstybės narės praneša Komisijai ir ESMA apie 1 dalyje nurodytas taisykles. Valstybės narės nedelsdamos praneša Komisijai ir ESMA apie visus vėlesnius jų pakeitimus.

*41 straipsnis***Specialios priemonės**

1. Nedarant poveikio kompetentingoms institucijoms pagal atitinkamai Direktyvą 2009/65/EB arba Direktyvą 2011/61/ES suteiktiems įgaliojimams, PRF arba PRF valdytojo kompetentinga institucija, laikydamasi proporcingumo principo, imasi 2 dalyje nurodytų atitinkamų priemonių, jeigu PRF arba PRF valdytojas:

- a) nesilaiko turto sudėties reikalavimų, pažeisdamas 9–16 straipsnius;
- b) nesilaiko portfelio reikalavimų, pažeisdamas 17, 18, 24 ar 25 straipsnį;
- c) gavo veiklos leidimą pateikęs neteisingą informaciją arba kitais neteisėtais būdais, pažeisdamas 4 ar 5 straipsnį;
- d) naudoja nuorodą „pinigų rinkos fondas“, „PRF“ (angl. MMF) arba kitą nuorodą, kuri leidžia suprasti, kad KIPVPS ar AIF yra PRF, pažeisdamas 6 straipsnį;
- e) nesilaiko vidinio kredito kokybės vertinimo reikalavimų, pažeisdamas 19 ar 20 straipsnį;
- f) nesilaiko valdymo, dokumentų ar skaidrumo reikalavimų, pažeisdamas 21, 23, 26, 27, 28 ar 36 straipsnį;
- g) nesilaiko turto vertinimo reikalavimų, pažeisdamas 29, 30, 31, 32, 33 ar 34 straipsnį.

▼B

2. 1 dalyje nurodytais atvejais PRF kompetentinga institucija atitinkamai:

- a) imasi priemonių siekdama užtikrinti, kad PRF ar PRF valdytojas laikytųsi atitinkamų nuostatų;
- b) panaikina pagal 4 arba 5 straipsnį išduotą veiklos leidimą.

*42 straipsnis***ESMA įgaliojimai ir kompetencija**

1. ESMA suteikiami įgaliojimai, būtini jos užduotims pagal šį reglamentą vykdyti.
2. ESMA pagal Direktyvą 2009/65/EB ir Direktyvą 2011/61/ES jai suteiktais įgaliojimais naudojasi ir taikant šį reglamentą, laikydamasi Reglamento (EB) Nr. 45/2001.
3. Taikant Reglamentą (ES) Nr. 1095/2010, šis reglamentas įtraukiamas į visus kitus teisiškai privalomus Sąjungos aktus, kuriais institucijai pavedamos užduotys, kaip nurodyta Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 1 straipsnio 2 dalyje.

*43 straipsnis***Institucijų tarpusavio bendradarbiavimas**

1. PRF kompetentinga institucija ir PRF valdytojo kompetentinga institucija, jei tai skirtingos institucijos, bendradarbiauja tarpusavyje ir keičiasi informacija, kad galėtų vykdyti savo pareigas pagal šį reglamentą.
2. Kompetentingos institucijos ir ESMA bendradarbiauja tarpusavyje pagal Reglamentą (ES) Nr. 1095/2010, kad galėtų vykdyti atitinkamas savo pareigas pagal šį reglamentą.
3. Kompetentingos institucijos ir ESMA keičiasi visa reikalinga informacija ir dokumentais pagal Reglamentą (ES) Nr. 1095/2010, kad galėtų vykdyti atitinkamas savo pareigas pagal šį reglamentą, visų pirma nustatyti ir pašalinti šio reglamento pažeidimus. Valstybių narių kompetentingos institucijos, atsakingos už PRF veiklos leidimų išdavimą arba priežiūrą pagal šį reglamentą, perduoda informaciją kitų valstybių narių kompetentingoms institucijoms, kai tokia informacija yra svarbi stebint atskirų PRF ar visų PRF galimą poveikį sisteminės svarbos finansų įstaigų stabilumui ir rinkų, kuriose veikia PRF, tinkamam funkcionavimui ir į jį reaguojant. ESMA ir Europos sisteminės rizikos valdyba (ESRV) taip pat informuojamos ir perduoda tą informaciją kitų valstybių narių kompetentingoms institucijoms.

▼B

4. Remdamasi nacionalinių kompetentingų institucijų pagal 37 straipsnio 5 dalį perduota informacija, ESMA, naudodamasi jai pagal Reglamentą (ES) Nr. 1095/2010 suteiktais įgaliojimais, šio reglamento 46 straipsnyje nustatytos peržiūros tikslais parengia Komisijai ataskaitą.

*IX SKYRIUS****Baigiamosios nuostatos****44 straipsnis***Esamų KIPVPS ir AIF traktavimas**

1. Ne vėliau kaip 2019 m. sausio 21 d. esami KIPVPS arba AIF, kurie investuoja į trumpalaikį turtą ir kaip atskirų ar bendrų tikslų siekia teikti grąžą, atitinkančią pinigų rinkos palūkanų normas, arba išlaikyti investicijos vertę, pateikia prašymą PRF kompetentingai institucijai kartu su visais dokumentais ir įrodymais, kurių reikia siekiant įrodyti atitiktį šio reglamento reikalavimams.

2. Ne vėliau kaip per du mėnesius nuo išsamaus prašymo gavimo dienos PRF kompetentinga institucija pagal 4 ir 5 straipsnius įvertina, ar KIPVPS arba AIF laikosi šio reglamento reikalavimų. PRF kompetentinga institucija priima sprendimą ir nedelsdama apie jį praneša KIPVPS arba AIF.

*45 straipsnis***Įgaliojimų delegavimas**

1. Įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus Komisijai suteikiami šiame straipsnyje nustatytomis sąlygomis.

2. 11, 15 ir 22 straipsniuose nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus Komisijai suteikiami neribotam laikotarpiui nuo šio reglamento įsigaliojimo datos.

3. Europos Parlamentas arba Taryba gali bet kada atšaukti 11, 15 ir 22 straipsniuose nurodytus deleguotuosius įgaliojimus. Sprendimu dėl deleguotųjų įgaliojimų atšaukimo nutraukiami tame sprendime nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus. Sprendimas įsigalioja kitą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje* arba vėlesnę jame nurodytą dieną. Jis nedaro poveikio jau galiojančių deleguotųjų aktų galiojimui.

4. Prieš priimdama deleguotąjį aktą Komisija konsultuojasi su kiekvienos valstybės narės paskirtais ekspertais, vadovaudamasi 2016 m. balandžio 13 d. Tarpinstituciniame susitarime dėl geresnės teisėkūros nustatytais principais.

5. Apie priimtą deleguotąjį aktą Komisija nedelsdama vienu metu praneša Europos Parlamentui ir Tarybai.

▼B

6. Pagal 11, 15 ir 22 straipsnius priimti deleguotieji aktai įsigalioja tik tuo atveju, jeigu per du mėnesius nuo pranešimo Europos Parlamentui ir Tarybai apie tą aktą dienos nei Europos Parlamentas, nei Taryba nepareiškia prieštaravimų arba jeigu dar nepasibaigus šiam laikotarpiui ir Europos Parlamentas, ir Taryba praneša Komisijai, kad prieštaravimų nereikš. Europos Parlamento arba Tarybos iniciatyva šis laikotarpis pratęsiamas dviem mėnesiais.

*46 straipsnis***Peržiūra**

1. Ne vėliau kaip 2022 m. liepos 21 d. Komisija atlieka šio reglamento tinkamumo rizikos ribojimo ir ekonominiu požiūriu peržiūrą, pasikonsultavusi su ESMA ir, kai taikytina, su ESRV, įskaitant klausimą, ar reikia keisti valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF ir mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF taikomą tvarką.

2. Per peržiūrą visų pirma:

- a) išanalizuojama taikant šį reglamentą įgyta patirtis, poveikis investuotojams, PRF ir PRF valdytojams Sąjungoje;
- b) įvertinamas PRF vaidmuo perkant valstybių narių išleistus arba garantuotus skolos vertybinius popierius;
- c) atsižvelgiama į specifines valstybių narių išleistų ar garantuotų skolos vertybinių popierių savybes ir šių skolos vertybinių popierių vaidmenį finansuojant valstybes nares;
- d) atsižvelgiama į Reglamento (ES) Nr. 575/2013 509 straipsnio 3 dalyje nurodytą ataskaitą;
- e) atsižvelgiama į šio reglamento poveikį trumpalaikio finansavimo rinkoms;
- f) atsižvelgiama į tarptautinio masto reguliavimo pokyčius.

Ne vėliau kaip 2022 m. liepos 21 d. Komisija pateikia ataskaitą dėl galimybių nustatyti 80 % ES valdžios sektoriaus skolos kvotą. Toje ataskaitoje išnagrinėjamas trumpalaikių ES valdžios sektoriaus skolos priemonių prieinamumas ir įvertinama, ar mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF galėtų būti tinkama alternatyva ne ES valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF. Jeigu Komisija ataskaitoje prieitų prie išvados, kad nėra galimybių įvesti 80 % ES valdžios sektoriaus skolos kvotos ir palaipsniui panaikinti valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF, turinčius neribotą ne ES valdžios sektoriaus skolos priemonių kiekį, ji turėtų pateikti tos išvados priežastis. Jeigu Komisija prieitų prie išvados, kad yra galimybių įvesti 80 % ES valdžios sektoriaus skolos kvotą, Komisija gali pateikti atitinkamų pasiūlymų dėl teisėkūros procedūra priimamų aktų įvesti tokią kvotą, pagal kurią bent 80 % valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF turėtų būti investuota į ES valdžios sektoriaus skolos priemones. Be to, jeigu Komisija prieitų prie išvados, kad mažo kintamumo grynosios turto vertės PRF yra tinkama alternatyva ne ES valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF, ji gali pateikti atitinkamų pasiūlymų iš viso panaikinti valdžios sektoriaus skolos pastovios grynosios turto vertės PRF taikomą nukrypti leidžiančią nuostatą.

▼B

Apie šios peržiūros rezultatus pranešama Europos Parlamentui ir Tarybai, jei reikia, sykiu pateikiant atitinkamų pakeitimų pasiūlymus.

*47 straipsnis***Įsigaliojimas**

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Jis taikomas nuo 2018 m. liepos 21 d., išskyrus 11 straipsnio 4 dalį, 15 straipsnio 7 dalį, 22 straipsnį ir 37 straipsnio 4 dalį, kurie taikomi nuo 2017 m. liepos 20 d.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.