ПРОЕКТ!

Наредба за изменение и допълнение на Наредба№ 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

(Обн., ДВ, бр. 85 2011 г., изм., бр. 52 от 2015 г., изм. и доп., бр. 63 от 2016 г., бр. 55 от 2022 г., бр. 36 и 38 от 2023 г., бр. 52 и 90 от 2024 г., бр. 20 и 65 от 2025 г. и бр. 63 от 2026 г.)

§ 1. В чл. 10, ал. 1 накрая се поставя запетая и се добавя „и при избора, калибрирането, използването и преустановяване на използването на инструментите за управление на ликвидността да спазва изискванията на Насоките относно инструментите за управление на ликвидността (ИУЛ) на ПКИПЦК и АИФ от отворен тип (ESMA34-671404336-1364), издадени от Европейския орган за ценни книжа и пазари, за които Комисията е взела решение за прилагането им съгласно чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор.“

§ 2. В чл. 165 се създава ал. 6:

„(6) Национален инвестиционен фонд от отворен тип, съответно дружеството, което управлява дейността му, спазва изискванията на Насоките относно инструментите за управление на ликвидността (ИУЛ) на ПКИПЦК и АИФ от отворен тип (ESMA34-671404336-1364), издадени от Европейския орган за ценни книжа и пазари, за които Комисията е взела решение за прилагането им съгласно чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор.“

§ 3. В чл. 195г се създава ал. 3:

„(3) Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, получило лиценз за извършване на дейностите по чл. 198 от ЗДКИСДПКИ, е длъжно постоянно да следи за ликвидността на всеки алтернативен инвестиционен фонд от отворен тип, който управлява, и при избора, калибрирането, използването и преустановяване на използването на инструментите за управление на ликвидността да спазва изискванията на Насоките относно инструментите за управление на ликвидността (ИУЛ) на ПКИПЦК

и АИФ от отворен тип (ESMA34-671404336-1364), издадени от Европейския орган за ценни книжа и пазари, за които Комисията е взела решение за прилагането им съгласно чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор.“

§ 4. В § 2 от допълнителните разпоредби се правят следните допълнения:

1. В ал. 1 се създава т. 6:

„6. Директива (ЕС) 2024/927 на Европейския парламент и на Съвета от 13 март 2024 г. за изменение на директиви 2011/61/ЕС и 2009/65/ЕО по отношение на договореностите за делегиране, управлението на ликвидния риск, надзорната отчетност, предоставянето на депозитарни услуги и услуги по отговорно пазене и предоставянето на заеми от алтернативни инвестиционни фондове (ОВ, L 2024/927 от 26 март 2024 г.).“

2. В ал. 2 се създава т. 11:

„11. Насоките относно инструментите за управление на ликвидността (ИУЛ) на ПКИПЦК и АИФ от отворен тип (ESMA34-671404336-1364).“

§ 5. В § 5 от преходните и заключителните разпоредби думите „чл. 3а“ се заменят с „чл. 3а, ал. 3“, думите „чл. 46, ал. 2“ се заменят с „чл. 46, ал. 3“, думите „чл. 91, ал. 3“ и запетаята след тях се заличават, думите „чл. 105, чл. 106, ал. 6“ се заменят с „чл. 105, ал. 2, чл. 106, ал. 7“, думите „ чл. 174“ се заменят с „чл. 174, ал. 1“, след думите „ чл. 192“ се поставя запетая и се добавя „чл. 206“, думите „чл. 222, ал. 9“ се заменят с „чл. 222, ал. 10“, а думите „чл. 235, ал. 4, чл. 236, ал. 5“ се заменят с „чл. 233, ал. 5 и 21, чл. 235, ал. 4, чл. 236, ал. 6 и чл. 237, ал. 4 от“.

§ 6. В приложение № 1 към чл. 71, ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

1. В т. 2.10 думите „обратно изкупуване“ се заменят със „записването и обратното изкупуване или да бъдат използвани други инструменти за управление на ликвидността“ и се създава изречение второ: „В случай на договорни фондове с различни инвестиционни подфондове – информация за това как притежателят на дялове може да премине от един подфонд в друг и за разходите, които се дължат във връзка с това“.

2. В т. 3.12 думите „обратно изкупуване или откупуване“ се заменят със „записването и обратното изкупуване или да бъдат използвани други инструменти за управление на ликвидността“ и се създава изречение второ: „В случай на инвестиционни дружества с различни инвестиционни подфондове - информация за това как

притежателят на дялове може да премине от един подфонд в друг и за разходите, които се дължат във връзка с това“.

§ 7. В приложение № 2 към чл. 169, ал. 2, в буква „Б“ се правят следните изменения и допълнения:

1. Точка 4.6 се изменя така:

„4.6. Условия и ред за обратно изкупуване на дяловете, обстоятелства, при които може да бъде спряно записването и обратното изкупуване или да бъдат използвани други инструменти за управление на ликвидността, както и начина, по който са организирани плащанията на инвеститорите. В случай на национални инвестиционни фондове с различни инвестиционни подфондове – информация за това как притежателят на дялове може да премине от един подфонд в друг и за разходите, които се дължат във връзка с това“

2. Точка 5.7 се изменя така:

„5.7. Условия и ред за обратно изкупуване на акциите, обстоятелства, при които може да бъде спряно записването и обратното изкупуване или да бъдат използвани други инструменти за управление на ликвидността, както и начина, по който са организирани плащанията на инвеститорите. В случай на национални инвестиционни дружества с различни инвестиционни подфондове – информация за това как притежателят на дялове може да премине от един подфонд в друг и за разходите, които се дължат във връзка с това“

Заключителни разпоредби

§ 8. Управляващите дружества, лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, и националните инвестиционни фондове привеждат дейността си в съответствие с тази наредба в срок до 7 февруари 2027 г.

§ 9. Наредбата влиза в сила от деня на обнародването ѝ в „Държавен вестник“.

§ 10. Наредбата е приета с Решение № …….. на Комисията за финансов надзор.

ПРЕДСЕДАТЕЛ: ВАСИЛ ГОЛЕМАНСКИ