



EURÓPAI UNIÓ

AZ EURÓPAI PARLAMENT

A TANÁCS

**Strasbourg, 2021. december 15.
(OR. en)**

**2021/0219 (COD)
LEX 2137**

**PE-CONS 72/1/21
REV 1**

**EF 311
ECOFIN 998
CONSOM 224
CODEC 1335**

**AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS IRÁNYELVE A 2009/65/EK IRÁNYELVNEK A
KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUMOK ÁTRUHÁZHATÓ
ÉRTÉKPAPÍROKKAL FOGLALKOZÓ KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK
(ÁÉKBV) ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGAI ÁLTALI HASZNÁLATA TEKINTETÉBEN
TÖRTÉNŐ MÓDOSÍTÁSÁRÓL**

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS
(EU) 2021/... IRÁNYELVE

(2021. december 15.)

**a 2009/65/EK irányelvnek a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok
átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások (ÁÉKBV)
alapkezelő társaságai általi használata tekintetében történő módosításáról**

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS AZ EURÓPAI UNIÓ TANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 53. cikke (1) bekezdésére,

tekintettel az Európai Bizottság javaslatára,

a jogalkotási aktus tervezete nemzeti parlamenteknek való megküldését követően,

tekintettel az Európai Gazdasági és Szociális Bizottság véleményére¹,

rendes jogalkotási eljárás keretében²,

¹ 2021. október 20-i vélemény (a Hivatalos Lapban még nem tették közzé).

² Az Európai Parlament 2021. november 23-i álláspontja (a Hivatalos Lapban még nem tették közzé) és a Tanács 2021. december 9-i határozata.

mivel:

- (1) A 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv¹ 78. cikke előírja a befektetési társaságok és az alapkezelő társaságok számára, hogy állítsanak össze a befektetők rendelkezésére bocsátandó, az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások (a továbbiakban: ÁÉKBV) alapvető jellemzőire vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó rövid dokumentumot (a továbbiakban: kiemelt befektetői információk), hogy az említett befektetők észszerűen elvárható módon képesek legyenek megérteni a számukra kínált ÁÉKBV jellegét és kockázatait, és ennek következtében tájékozottan tudják meghozni befektetési döntéseiket.
- (2) Az 1286/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet² előírja, hogy a lakossági befektetési csomagtermékek, illetve biztosítási alapú befektetési termékek előállításának – azt megelőzően, hogy a lakossági befektetési csomagtermékeket, illetve biztosítási alapú befektetési termékeket a lakossági befektetők részére elérhetővé tenné – el kell készítenie és közzé kell tennie az adott termékre vonatkozó, kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot annak érdekében, hogy lehetővé tegye a lakossági befektetők számára a lakossági befektetési csomagtermékek, illetve biztosítási alapú befektetési termékek fő jellemzőinek és kockázatainak megértését és összehasonlítását.

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK irányelve (2009. július 13.) az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról (HL L 302., 2009.11.17., 32. o.).

² Az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról (HL L 352., 2014.12.9., 1. o.).

- (3) Az ÁÉKBV-k is lakossági befektetési csomagtermékeknek, illetve biztosítási alapú befektetési termékeknek minősülnek, amelyek esetében az 1286/2014/EU rendelet előírja a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot. Az említett rendelet 32. cikkének (1) bekezdése alapján azonban a 2009/65/EK irányelv 2. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott alapkezelő társaságok, az említett irányelv 27. cikkében említett befektetési társaságok, valamint az ugyanezen irányelv 1. cikkének (2) bekezdésében említett, ÁÉKBV-k befektetési jegyeire vonatkozó tanácsadást végző vagy azokat értékesítő személyek 2021. december 31-ig mentesülnek az említett rendelet szerinti kötelezettségek, így a kiemelt információkat tartalmazó dokumentum elkészítésére vonatkozó követelmény alól (a továbbiakban: az átmeneti rendelkezés).
- (4) Az (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet¹ kiegészíti az 1286/2014/EU rendeletet azáltal, hogy szabályozástechnikai standardokat határoz meg a kiemelt információkat tartalmazó dokumentum megjelenítése, tartalma és egységes formátuma, a kockázat és a hozam bemutatását, és a költségek kiszámítását megalapozó módszertan, a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban foglalt információk felülvizsgálatának feltételei és minimális gyakorisága, valamint a kiemelt információkat tartalmazó dokumentum lakossági befektetők részére történő rendelkezésre bocsátására vonatkozó feltételek tekintetében.

¹ A Bizottság (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete (2017. március 8.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok megjelenítése, tartalma, felülvizsgálata és módosítása, valamint az ilyen dokumentumok rendelkezésre bocsátására vonatkozó kötelezettség teljesítése tekintetében meghatározott szabályozástechnikai standardok megállapítása révén történő kiegészítéséről (HL L 100., 2017.4.12., 1. o.).

- (5) A Bizottság 2021. szeptember 7-én elfogadott egy, az (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben meghatározott szabályozástechnikai standardoknak az alátámasztó módszertan és a teljesítmény-forgatókönyvek bemutatása, a költségek bemutatása és az összesített költségmutatók kiszámításának módszertana, a múltbeli teljesítményre vonatkozó információk megjelenítése és tartalma, valamint a több befektetési lehetőséget kínáló lakossági befektetési csomagtermékek, illetve biztosítási alapú termékek (PRIIP-ek) költségeinek bemutatása, valamint az 1286/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 32. cikkében említett alapok befektetési jegyeit mögöttes befektetési lehetőségként kínáló PRIIP-előállítókra vonatkozó átmeneti rendelkezésnek az említett cikkben meghatározott meghosszabbított átmeneti rendelkezéssel való összehangolása tekintetében történő módosításáról szóló, felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletet. Az említett felhatalmazáson alapuló rendelet alkalmazásának kezdőnapja 2022. július 1-je, de fontos, hogy az arra figyelemmel került meghatározásra, hogy az alapkezelő társaságok, befektetési társaságok, valamint az ÁÉKBV-k és az ÁÉKBV-nek nem minősülő alapok befektetési jegyeire vonatkozó tanácsadást végző vagy azokat értékesítő személyek számára elegendő idő álljon rendelkezésre ahhoz, hogy felkészüljenek az átmeneti rendelkezés hatályvesztésére, és ezáltal a kiemelt információkat tartalmazó dokumentum elkészítésére vonatkozó kötelezettség teljesítésére.

- (6) Annak biztosítása érdekében, hogy elegendő idő álljon rendelkezésre a kiemelt információkat tartalmazó dokumentum elkészítésére vonatkozó kötelezettség teljesítéséhez szükséges felkészülésre, az (EU) 2021/... európai parlamenti és tanácsi rendelet¹⁺ módosította az 1286/2014/EU rendeletet az átmeneti rendelkezés 2022. december 31-ig történő meghosszabbítása érdekében.
- (7) A kiemelt befektetői információk és a kiemelt információkat tartalmazó dokumentum lényegében ugyanazokat a tájékoztatási követelményeket teljesítik. Ezért biztosítani kell, hogy a lakossági befektetési csomagtermékekbe, illetve biztosítási alapú befektetési termékekbe fektető azon lakossági befektetők, akik ÁÉKBV befektetési jegyeket szándékoznak vásárolni, 2023. január 1-jétől ugyanazon pénzügyi termékre vonatkozóan ne kapják meg mindkét dokumentumot. Ezért elő kell írni, hogy a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot úgy kell tekinteni, hogy az teljesíti a kiemelt befektetői információkra alkalmazandó követelményeket. Emellett a lakossági befektetőktől eltérő befektetők esetében a befektetési társaságoknak és az alapkezelő társaságoknak a 2009/65/EK irányelvvel összhangban továbbra is el kell készíteniük a kiemelt befektetői információkat, kivéve ha úgy döntenek, hogy az 1286/2014/EU rendeletben meghatározottak szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot készítenek. Ilyen esetekben az illetékes hatóságoknak nem kell előírniuk a befektetési társaságok és az alapkezelő társaságok számára a kiemelt befektetői információk rendelkezésre bocsátását, és csak a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot kell az említett befektetők rendelkezésére bocsátani.

¹ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/... rendelete az alapkezelő társaságokra, befektetési társaságokra és az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások (ÁÉKBV) és az ÁÉKBV-nek nem minősülő alapok befektetési jegyeire vonatkozó tanácsadást végző vagy azokat értékesítő személyekre alkalmazandó átmeneti rendelkezés meghosszabbítása tekintetében történő módosításáról (HL L ..., ..., ... o.).

⁺ HL: kérjük, illesszék be a PE 71/21 [2021/0215 (COD)] sz. dokumentumban szereplő rendelet számát a szövegbe és az említett rendelet számát, dátumát és HL hivatkozását a lábjegyzetbe.

(8) A 2009/65/EK irányelvet ezért ennek megfelelően módosítani kell,

ELFOGADTA EZT AZ IRÁNYELVET:

1. cikk

A 2009/65/EK irányelv a következő cikkel egészül ki:

„82a. cikk

- (1) A tagállamok biztosítják, hogy amennyiben egy befektetési társaság vagy – alapkezelő társaság által kezelt közös alapok bármelyike esetében – egy alapkezelő társaság olyan kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot állít össze, bocsát rendelkezésre, módosít és fordít le, amely megfelel az 1286/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben* a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokra vonatkozóan meghatározott követelményeknek, az illetékes hatóságok úgy tekintsék, hogy a kiemelt információkat tartalmazó dokumentum teljesíti az ezen irányelv 78–82. és 94. cikkében meghatározott, a kiemelt befektetői információkra alkalmazandó követelményeket.

- (2) A tagállamok biztosítják, hogy az illetékes hatóságok ne írják elő egy befektetési társaság vagy – alapkezelő társaság által kezelt közös alapok bármelyike esetében – egy alapkezelő társaság számára, hogy ezen irányelv 78–82. és 94. cikkével összhangban kiemelt befektetői információkat készítsenek, amennyiben azok olyan kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot állítanak össze, bocsátanak rendelkezésre, módosítanak és fordítanak le, amely megfelel az 1286/2014/EU rendeletben a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokra vonatkozóan meghatározott követelményeknek.

* Az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról (HL L 352., 2014.12.9., 1. o.).”

2. cikk

- (1) A tagállamok 2022. június 30-ig elfogadják és kihirdetik azokat a rendelkezéseket, amelyek szükségesek ahhoz, hogy ennek az irányelvnek megfeleljenek. Erről haladéktalanul tájékoztatják a Bizottságot.

Ezeket a rendelkezéseket a tagállamok 2023. január 1-jétől alkalmazzák.

Amikor a tagállamok elfogadják ezeket a rendelkezéseket, azokban hivatkozni kell erre az irányelvre, vagy azokhoz hivatalos kihirdetésük alkalmával ilyen hivatkozást kell fűzni. A hivatkozás módját a tagállamok határozzák meg.

- (2) A tagállamok közlik a Bizottsággal nemzeti joguk azon főbb rendelkezéseinek szövegét, amelyeket az ezen irányelv által szabályozott területen fogadnak el.

3. cikk

Ez az irányelv az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon lép hatályba.

4. cikk

Ennek az irányelvnek a tagállamok a címzettjei.

Kelt Strasbourgban,

az Európai Parlament részéről
az elnök

a Tanács részéről
az elnök