

Kérdés azonosítószáma	18/2017.
Hivatkozott jogszabály	2014/65/EU irányelv (MiFID II); A Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. április 25.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről (2017/565 EU Rendelet); a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.);
Témakör	Ügyfélértékelés
Jogszabályhely pontos megnevezése	Bszt. 68.§ és 69.§; 2017/565 EU Rendelet 50., 60., 62. és 63. cikk
Vonatkozó technikai sztenderd, ESMA Q&A, ESMA iránymutatás	
Kérdés	A Bszt. hatálya alá tartozó portfóliókezelési szolgáltatást nyújtó alapkezelő esetében helytálló-e az az értelmezés, amely szerint az alapkezelő ezen tevékenysége tekintetében nyújtandó utólagos tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a Bszt. 68.§ és 69.§-ai, illetve ezen rendelkezések utalószabálya alapján a 2017/565 EU Rendelet 60., 62. és 63. cikkének előírásai alkalmazandóak? Ennek megfelelően jól értelmezzük-e, hogy a 2017/565 EU Rendelet t 50. cikke – kiemelten a (2) bekezdés előírásai és II. melléklet szerinti részletezettségű díj és költség bemutatás – az alapkezelőt portfóliókezelési szolgáltatás estén nem terheli?
Kérdés háttere	
MNB álláspont	A 2017/565 EU Rendelet 1. cikk (1) bekezdése szerint a 2017/565 EU Rendelet tárgy és alkalmazási köre az alábbi: <i>„E rendelet II. fejezete, III. fejezetének 1–4. szakasza, 59. cikkének (4) bekezdése, 60. cikke, 6. és 8. szakasza, valamint – amennyiben kapcsolódik e rendelkezésekhez – I. fejezete, III. fejezetének 9. szakasza és IV. fejezete alkalmazandó az alapkezelő társaságokra a 2009/65/EK 6. cikke (4) bekezdésének és a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 6. cikke (6) bekezdésének megfelelően.”</i> A 2017/565 EU Rendelet 50. cikke a 2017/565 EU Rendelet III. fejezetének 1. szakaszában található, ezért az alkalmazandó az alapkezelő társaságok esetében is.