

Kérdés azonosítószáma	23/2018.
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); 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 (PRIIPs Rendelet); a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.)
Témakör	Ügyféltájékoztatás
Jogszabályhely pontos megnevezése	PRIIPs Rendelet preambulum (35) bekezdés és 32. cikk (1) bekezdés; 2017/565 EU Rendelet 48. cikk; Kbftv. 130. §
Vonatkozó technikai sztenderd, ESMA Q&A, ESMA iránymutatás	
Kérdés	Helyes-e az az értelmezés, hogy a Kbftv. hatálya alá tartozó befektetési termékek esetében a kibocsátó által készített KIID dokumentum ügyfél részére történő (forgalmazó általi) átadásával a forgalmazó befektetési vállalkozás a 2017/565 EU Rendelet 48. cikke szerinti pénzügyi eszközökre vonatkozó tájékoztatási kötelezettségének eleget tesz, az általa e célt szolgálóan összeállított, további, külön tájékoztatás nélkül is?
Kérdés háttere	Az értelmezés alapja azon analógia használata, miszerint a PRIIPs Rendelet értelmében a kiemelt információkat tartalmazó dokumentum, azaz az ún. KID (key information document) szintén a kibocsátó által készített, de a forgalmazó által az ügyfélnek átadandó dokumentum, noha az ÁÉKBV-kre a PRIIPs hatálya jelenleg - egy 2019. december 31. napjáig tartó átmeneti időszakig - nem terjed ki.
MNB álláspont	A Kbftv. 130. §-ában foglaltak szerinti kiemelt befektetői információkat tartalmazó tájékoztatóval szembeni tartalmi követelmények nem fedik le teljes körűen azt, amiről a 2017/565 EU Rendelet 48. cikke szerint tájékoztatni szükséges az ügyfeleket vagy potenciális ügyfeleket, ezért a Kbftv. szerinti kiemelt befektetői információkat tartalmazó tájékoztatóval nem lehet eleget tenni a 2017/565 EU Rendelet 48. cikke – illetve a Bszt. 43. § (2) bekezdése – szerinti előzetes tájékoztatási kötelezettségnek.