

II

(Nelegislatīvi akti)

REGULAS

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) 2021/2268

(2021. gada 6. septembris),

ar ko groza regulatīvos tehniskos standartus, kuri Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2017/653 noteikti attiecībā uz pamatā esošo metodiku un darbības rezultātu scenāriju atspoguļošanu, izmaksu atspoguļojumu un izmaksu kopsavilkuma rādītāju aprēķināšanas metodiku, līdzšinējo darbības rezultātu informācijas noformēšanu un saturu, tādu komplektēto privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktu (PRIIP) izmaksu izklāstu, kuri piedāvā vairākas ieguldījumu iespējas, un pārejas noteikumu saskaņojumu PRIIP izveidotājiem, kas piedāvā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1286/2014 32. pantā norādītos fondu sertifikātus kā pamatā esošas ieguldījumu iespējas ar attiecīgajā pantā paredzētiem pagarinātiem pārejas noteikumiem

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1286/2014 (2014. gada 26. novembris) par komplektētu privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktu (PRIIP) pamatinformācijas dokumentiem ⁽¹⁾ un jo īpaši tās 8. panta 5. punktu un 10. panta 2. punktu,

tā kā:

- (1) Pieredze, kas gūta Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2017/653 ⁽²⁾ pirmajos piemērošanas gados, liecina, ka jāpārstrādā noteikti pamatinformācijas dokumentu noformējuma un satura elementi. Šāda pārstrādāšana ir nepieciešama, lai nodrošinātu, ka privātiem ieguldītājiem arī turpmāk tiek sniegta atbilstoša informācija par dažādu veidu komplektētajiem privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktiem (PRIIP) neatkarīgi no konkrētā tirgus apstākļiem un jo īpaši ilgstošos pozitīvu tirgus darbības rezultātu laikposmos.
- (2) Lai privātajiem ieguldītājiem sniegtu informāciju, kas ir saprotama, nav maldinoša un ir atbilstoša dažādu veidu PRIIP, pamatinformācijas dokumentos attēlotajiem darbības rezultātu scenārijiem nevajadzētu sniegt pārāk pozitīvu kopskatu uz potenciālo atdevi nākotnē. Pamatā esošo ieguldījumu darbības rezultāti un nestrukturēto ieguldījumu fondu un citu līdzīgu PRIIP darbības rezultāti ir tieši saistīti. Līdz ar to pamatā esošā metodika, kas attiecas uz darbības rezultātu scenāriju atspoguļošanu, būtu jāpielāgo tā, lai novērstu paļaušanos uz statistisku metodi, ar ko

⁽¹⁾ OV L 352, 9.12.2014., 1. lpp.

⁽²⁾ Komisijas Deleģētā regula (ES) 2017/653 (2017. gada 8. marts), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1286/2014 par komplektētu privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktu (PRIIP) pamatinformācijas dokumentiem, nosakot regulatīvos tehniskos standartus attiecībā uz pamatinformācijas dokumentu noformējumu, saturu, pārskatīšanu un pārstrādāšanu un šādu dokumentu sniegšanas prasību izpildes nosacījumiem (OV L 100, 12.4.2017., 1. lpp.).

tiek izveidoti darbības rezultātu scenāriji, kuros novērotā atdeve varētu tikt palielināta. Tāpat pamatā esošo darbības rezultātu scenāriju atspoguļošanas metodika būtu jāpielāgo, nodrošinot, ka šo scenāriju pamatā ir ilgākā laikposmā novērota atdeve, kurā ietverti gan pozitīvas, gan negatīvas izaugsmes laikposmi, tā laika gaitā sniedzot stabilākus darbības rezultātu scenārijus un mazinot prociklisku iznākumu. Darbības rezultātu scenāriju atspoguļošanas metodikas spēja sniegt atbilstošas un uz nākotni vērstas aplēses ir pierādīta, izmantojot atpakaļejošas pārbaudes, kurās salīdzināts šīs metodikas iznākums un faktiskie novērotie *PRIIP* darbības rezultāti.

- (3) Lai novērstu to, ka darbības rezultātu scenārijus uzskata par labākajām aplēšu prognozēm, ir jānosaka pamanāmāki brīdinājumi par šiem scenārijiem. Vienkāršiem vārdiem sakot, papildu informācijas izpaušanai par pieņēmumiem, saskaņā ar kuriem ir izveidoti šie scenāriji, arī būtu jāmazina risks piedzīvot neatbilstošas iespējamās turpmākās atdeves prognozes.
- (4) Informācija par izmaksām ir būtiska privātajiem ieguldītājiem dažādu *PRIIP* salīdzināšanas laikā. Lai privātie ieguldītāji labāk saprastu dažādos atšķirīgu *PRIIP* izmaksu struktūru veidus un šo struktūru atbilstību saviem individuālajiem apstākļiem, pamatinformācijas dokumentos informācijā par izmaksām būtu jāiekļauj galveno izmaksu elementu apraksts. Turklāt, lai veicinātu konsultācijas par *PRIIP* un *PRIIP* pārdošanu, individuālu izmaksu elementu rādītājiem vajadzētu būt salāgotiem ar informāciju, kas izpausta atbilstoši Savienības nozaru tiesību aktiem, īpaši Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvai 2014/65/ES ⁽³⁾ un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvai (ES) 2016/97 ⁽⁴⁾. Vienlaikus jānodrošina visu veidu *PRIIP* kopējo izmaksu salīdzināšanas iespējas. Izmaksu kopsavilkuma rādītāju nozīme pamatinformācijas dokumentos būtu jāprecizē, lai privātie ieguldītāji labāk saprastu šos izmaksu kopsavilkuma rādītājus.
- (5) Lai labāk ņemtu vērā noteiktu aktīvu kategoriju ekonomiskās īpašības un to *PRIIP* ekonomiskās īpašības, kas neveido pietiekami daudz darījumu, lai mazinātu izmaiņas tirgū ar pietiekamu statistisko noteiktību, pārstrādātajā metodikā darījuma izmaksu aprēķināšanai būtu jāizmanto diferencētāka un proporcionālāka pieeja. Šai metodikai būtu arī jāmazina iespējamā negatīvu darījumu izmaksu rašanās, lai novērstu neskaidrības risku privāto ieguldītāju vidū.
- (6) Attiecībā uz *PRIIP* ar vairāku ieguldījumu iespēju piedāvājumu, būtu jāparedz pielāgots izmaksu informācijas atspoguļojums, lai uzlabotu privāto ieguldītāju izpratni par šo dažādo ieguldījumu iespēju izmaksu ietekmi.
- (7) Lai privātie ieguldītāji varētu novērot, saprast un salīdzināt lineāru *PRIIP* un lineāru pamatā esošo ieguldījumu iespēju atdeves svārstīguma rašanos, kā arī iepriekšējos darbības rezultātus noteiktos tirgus apstākļos, Deleģētajā regulā (ES) 2017/653 jāparedz noteiktas prasības par standartizētu līdzšinējo darbības rezultātu saturu un noformējumu, tajā iestrādājot un pielāgojot konkrētus noteikumus, kas paredzēti Komisijas Regulā (ES) Nr. 583/2010 ⁽⁵⁾. Standartizētajam līdzšinējo darbības rezultātu saturam un noformējumam būtu jāpapildina darbības rezultātu scenārijos norādītā informācija. Šo lineāro *PRIIP* un lineāro pamatā esošo ieguldījumu iespēju pamatinformācijas dokumentu iedaļā "Cita svarīga informācija" būtu jāiekļauj mijņorādes uz atsevišķiem dokumentiem vai tīmekļa vietnēm ar informāciju par līdzšinējiem darbības rezultātiem.

⁽³⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES (OV L 173, 12.6.2014., 349. lpp.).

⁽⁴⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2016/97 (2016. gada 20. janvāris) par apdrošināšanas izplatīšanu (OV L 26, 2.2.2016., 19. lpp.).

⁽⁵⁾ Komisijas Regula (ES) Nr. 583/2010 (2010. gada 1. jūlijs), ar ko īsteno Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2009/65/EK attiecībā uz ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju un nosacījumiem, kuri jāievēro, nodrošinot ieguldītājiem pamatinformāciju vai prospektu pastāvīgā informācijas nesējā, kas nav papīrs, vai tīmekļa vietnē (OV L 176, 10.7.2010., 1. lpp.).

- (8) Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1286/2014 32. panta 1. punktu pārvaldības sabiedrības, ieguldījumu sabiedrības un personas, kas konsultē par PVKIU sertifikātiem vai pārdod tos, ir atbrīvotas no šajā regulā minētajiem pienākumiem līdz 2021. gada 31. decembrim. Ja Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2009/65/EK ⁽⁶⁾ 78.–81. pantā minētos noteikumus par pamatinformācijas dokumenta formātu un saturu dalībvalsts piemēro ne-PVKIU fondiem, kas tiek piedāvāti privātajiem ieguldītājiem, Regulas (ES) Nr. 1286/2014 32. panta 1. punktā minētais atbrīvojums attiecas uz pārvaldības sabiedrībām, ieguldījumu sabiedrībām un personām, kas privātajiem ieguldītājiem sniedz konsultācijas par šādu fondu sertifikātiem vai pārdod tos. Lai šiem fondiem nodrošinātu saskaņotu pārejas posma tiesisko režīmu, Deleģētās regulas (ES) 2017/653 14. panta 2. punkts, kuru saskaņā ar minētās deleģētās regulas 18. pantu piemēro līdz 2021. gada 31. decembrim, ļauj komplektētu privāto ieguldījumu un apdrošināšanas ieguldījumu produktu izveidotājiem (“PRIIP izveidotāji”) turpināt izmantot šādus dokumentus, kas sagatavoti saskaņā ar Direktīvas 2009/65/EK 78.–81. pantu, ja vismaz viena no pamatā esošajām ieguldījumu iespējām ir PVKIU vai ne-PVKIU fonds. Komisijas priekšlikums Eiropas Parlamenta un Padomes regulai ⁽⁷⁾, ar ko groza Regulu (ES) Nr. 1286/2014, ierosina pagarināt šīs regulas 32. pantā minētos pārejas noteikumus līdz 2022. gada 30. jūnijam. Ir vajadzīgs nodrošināt, ka PRIIP izveidotāji turpina izmantot dokumentus, kuri sagatavoti saskaņā ar Direktīvas 2009/65/EK 78. līdz 81. pantu, tikmēr, kamēr minētie pārejas noteikumi ir spēkā.
- (9) Tāpēc būtu attiecīgi jāgroza Deleģētā regula (ES) 2017/653.
- (10) Šī regula ir balstīta uz regulatīvo tehnisko standartu projektu, ko Komisijai iesniegusi Eiropas Banku iestāde, Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestāde un Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde (turpmāk “Eiropas uzraudzības iestādes”).
- (11) Eiropas uzraudzības iestādes veica atklātu sabiedrisko apspriešanu par regulatīvo tehnisko standartu projektu, kas ir šīs regulas pamatā, izvērtēja potenciālās saistītās izmaksas un ieguvumus un lūdza atzinumu no Banku nozares ieinteresēto personu grupas, kas izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1093/2010 37. pantu ⁽⁸⁾, no Apdrošināšanas un pārapdrošināšanas nozares ieinteresēto personu grupas, kas izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1094/2010 37. pantu ⁽⁹⁾, un no Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupas, kas izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010 37. pantu ⁽¹⁰⁾.
- (12) Ņemot vērā faktu, ka regulatīvie tehniskie standarti ir cieši saistīti, un lai nodrošinātu, ka ar tiem ieviestās prasības ir pilnībā atbilstošas, ir lietderīgi pieņemt vienu tiesību aktu, ar ko groza Deleģētajā regulā (ES) 2017/653 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus.
- (13) Lai PRIIP izveidotājiem un personām, kas sniedz konsultācijas par PRIIP vai pārdod PRIIP, būtu pietiekams laiks sagatavoties pienākumam izveidot PID atbilstoši jaunajām prasībām, šī regula būtu jāpiemēro no 2022. gada 1. jūlija,

⁽⁶⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2009/65/EK (2009. gada 13. jūlijs) par normatīvo un administratīvo aktu koordināciju attiecībā uz pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem (PVKIU) (OV L 302, 17.11.2009., 32. lpp.).

⁽⁷⁾ COM(2021)397.

⁽⁸⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1093/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Banku iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/78/EK (OV L 331, 15.12.2010., 12. lpp.).

⁽⁹⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1094/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/79/EK (OV L 331, 15.12.2010., 48. lpp.).

⁽¹⁰⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

IR PIEŅĒMUSI ŠO REGULU.

1. pants

Deleģēto regulu (ES) 2017/653 groza šādi:

1) regulas 1. pantu groza šādi:

a) pirmajā daļā pievieno šādu f)–i) apakšpunktu:

- “f) gadījumos, kad *PRIIP* izveidotājs ir sabiedrību grupas daļa juridiskiem, administratīviem vai tirdzniecības mērķiem, šādas grupas nosaukums;
- g) ja *PRIIP* ir pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmums (PVKIU) vai alternatīvu ieguldījumu fonds (AIF), PVKIU vai AIF identifikācija, tostarp akciju kategorija vai ieguldījumu nodalījums (norādāms pamanāmi);
- h) attiecīgā gadījumā informācija par darbības atļauju;
- i) ja *PRIIP* ir PVKIU vai AIF un ja PVKIU pārvaldību nodrošina pārvaldības sabiedrība, kā noteikts Direktīvas 2009/65/EK 2. panta 1. punkta b) apakšpunktā, vai ja tā ir ieguldījumu sabiedrība, kā norādīts minētās direktīvas 27. pantā (kopā “PVKIU pārvaldības sabiedrība”), kas attiecībā uz šo PVKIU īsteno tiesības, kuras noteiktas minētās direktīvas 16. pantā, vai ja AIF pārvaldību nodrošina alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieks (AIFP), kas attiecībā uz konkrēto AIF īsteno tiesības, kuras noteiktas Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2011/61/ES (*) 31., 32. un 33. pantā, papildu paziņojums par šo faktu.

(*) Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2011/61/ES (2011. gada 8. jūnijs) par alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldniekiem un par grozījumiem Direktīvā 2003/41/EK, Direktīvā 2009/65/EK, Regulā (EK) Nr. 1060/2009 un Regulā (ES) Nr. 1095/2010 (OV L 174, 1.7.2011., 1. lpp.).”;

b) pievieno šādu daļu:

“Pirmās daļas g) apakšpunkta vajadzībām ieguldījumu nodalījuma vai akciju kategorijas gadījumā PVKIU vai AIF nosaukumu norāda aiz ieguldījumu nodalījuma vai akciju kategorijas nosaukuma. Ja pastāv PVKIU vai AIF, ieguldījumu nodalījuma vai akciju kategorijas identifikācijas koda numurs, tas ir daļa no PVKIU vai AIF identifikācijas.”;

2) regulas 2. pantu groza šādi:

a) pievieno šādu 2.a, 2.b un 2.c punktu:

“2.a. Ja *PRIIP* ir PVKIU vai AIF, pamatinformācijas dokumenta iedaļā “Kas ir šis ieguldījumu produkts?” informācija aptver šīs būtiskās PVKIU vai AIF pazīmes, par kurām informē privāto ieguldītāju, pat tad, ja šī pazīme neveido mērķu un ieguldījumu politikas aprakstu PVKIU prospektā, kā norādīts Direktīvas 2009/65/EK 68. pantā, vai AIF ieguldījumu stratēģijas un mērķu aprakstu, kā norādīts Direktīvas 2011/61/ES 23. panta 1. punkta a) apakšpunktā, tostarp:

- a) atbilstīgo finanšu instrumentu pamatkategorijas, kas ir ieguldījumu priekšmets;
- b) iespēju, ka privātais ieguldītājs var atpirkt PVKIU vai AIF sertifikātus pēc pieprasījuma, šo paziņojumu papildinot ar norādi par sertifikātu darījumu biežumu vai attiecīgā gadījumā papildinot paziņojumu ar informāciju, ka nav iespējams izpirkt sertifikātus pēc pieprasījuma;
- c) to, vai PVKIU vai AIF ir konkrēts mērķis attiecībā uz kādām rūpnieciskajām, ģeogrāfiskajām vai citām tirgus nozarēm vai īpašām aktīvu kategorijām;

- d) to, vai PVKIU vai AIF pieļauj izvēles iespējas attiecībā uz konkrētajiem veicamajiem ieguldījumiem un vai šāda pieeja ietver vai netieši ietver atsauci uz etalonu, un, ja tā ir, norāda to;
- e) to, vai ieņēmumi no dividendēm tiek sadalīti vai ieguldīti atkārtoti.

Attiecībā uz pirmās daļas d) apakšpunktu, ja ir atsauce uz etalonu, norāda rīcības brīvības pakāpi attiecībā uz šo etalonu, un, ja PVKIU vai AIF mērķis ir sekot kādam noteiktam indeksam, to attiecīgi norāda.

2.b. Informācija, kas minēta 2.a punktā, attiecīgā gadījumā ietver šādu informāciju:

- a) ja PVKIU vai AIF iegulda parāda vērtspapīros, norāda, vai šos parāda vērtspapīrus emitē uzņēmumi, valdības vai citas struktūras, un – attiecīgā gadījumā – visas prasības attiecībā uz minimālo kredītvērtējumu;
- b) ja PVKIU vai AIF ir strukturēts ieguldījumu fonds, vienkāršā valodā izskaidro visus elementus, kas vajadzīgi, lai varētu pareizi izprast izmaksājamo summu un faktorus, kuriem paredzama ietekme uz darbības rezultātiem, vajadzības gadījumā iekļauj atsauces uz PVKIU prospektā vai AIF ieguldījumu stratēģijas un mērķu aprakstā ietvertu detalizēto informāciju par algoritmu un tā darbības principu;
- c) ja aktīvu izvēli nosaka konkrēti kritēriji, izskaidro šos kritērijus, piemēram, “pieaugums”, “vērtība” vai “augstas dividendes”;
- d) ja izmanto īpašus aktīvu pārvaldības paņēmienus, kas var ietvert riska ierobežošanu, arbitražu vai sviras efekta izmantošanu, vienkāršā valodā izskaidro paredzamos faktorus, kas varētu noteikt PVKIU vai AIF darbības rezultātus.

2.c. Informācijā, kas minēta 2.a un 2.b punktā, nošķir ieguldījumu vispārīgās kategorijas, kas norādītas 2. a punkta a) un c) apakšpunktā un 2.b punkta a) apakšpunktā, un pieeju šiem ieguldījumiem, kas jāpieņem PVKIU pārvaldības sabiedrībai vai AIFP, kā noteikts 2.a punkta d) apakšpunktā un 2.b punkta b), c) un d) apakšpunktā.

Pamatinformācijas dokumenta iedaļā “Kas ir šis ieguldījumu produkts?” var iekļaut citus aspektus, kas nav uzskaitīti 2.a un 2.b punktā, tostarp PVKIU vai AIF ieguldījumu stratēģijas aprakstu, ja šādi aspekti ir vajadzīgi, lai pienācīgi raksturotu PVKIU vai AIF mērķus un ieguldījumu politiku.”;

- b) pievieno šādu 6. un 7. punktu:

“6. Ja PRIIP ir PVKIU vai AIF, šīs regulas II un III pielikumā minēto risku identifikācija un skaidrojums ir atbilstošs iekšējam riska identificēšanas, vērtēšanas, pārvaldības un uzraudzības procesam, ko pieņemusi PVKIU pārvaldības sabiedrība saskaņā ar Direktīvu 2009/65/EK vai AIFP saskaņā ar Direktīvu 2011/61/ES. Ja pārvaldības sabiedrība pārvalda vairāk nekā vienu PVKIU vai ja AIFP pārvalda vairāk nekā vienu AIF, riskus identificē un izskaidro vienotā veidā.

7. Ja PRIIP ir PVKIU vai AIF, pamatinformācijas dokumenta iedaļā “Kas ir šis ieguldījumu produkts?” iekļauj šādu informāciju par katru dalībvalsti, kuras tirgū darbojas PVKIU vai AIF:

- a) depozitārija nosaukums;
- b) kur un kā iegūt papildu informāciju par PVKIU vai AIF, PVKIU prospektu kopijas vai AIF ieguldījumu stratēģijas un mērķu aprakstu kopijas, pēdējo PVKIU gada pārskatu un jebkuru nākamo pusgada pārskatu, kā norādīts Direktīvas 2009/65/EK 68. panta 1. punkta b) un c) apakšpunktā, vai pēdējo AIF gada pārskatu, kā norādīts Direktīvas 2011/61/ES 22. pantā, norādot, kurā valodā vai valodās dokumenti ir pieejami un ka tos var saņemt bez maksas;
- c) kur un kā var iegūt citu praktisku informāciju un kur atrast informāciju par jaunākajām sertifikātu cenām.”;

3) regulas 5. pantu groza šādi:

a) panta 2. punktam pievieno šādu daļu:

“Attiecīgos gadījumos pievieno pamanāmu brīdinājumu par papildu izmaksām, ko var iekasēt personas, kas sniedz konsultācijas par PRIIP vai kas pārdod PRIIP.”;

b) panta 3. punktu aizstāj ar šādu:

“3. Pamatinformācijas dokumenta iedaļas “Kādas ir izmaksas?” tabulā “Izmaksu sastāvs” PRIIP izveidotāji norāda šādu izmaksu veidu kopsavilkuma rādītājus:

a) jebkuras vienreizējas izmaksas, piemēram, ar darījuma noslēgšanu saistītas izmaksas un ar atkāpšanos no darījuma saistītas izmaksas;

b) jebkuras atkārtotas izmaksas, nodalot portfeļa darījumu izmaksas un citas atkārtotas izmaksas;

c) jebkuras nejaušas izmaksas, piemēram, no darbības rezultātiem atkarīgas maksas vai peļņas procentuālā daļa.”;

c) panta 4. punktu aizstāj ar šādu:

“4. PRIIP izveidotāji raksturo katru no dažādaizmaksām, kas iekļautas pamatinformācijas dokumenta iedaļas “Kādas ir izmaksas?” tabulā “Izmaksu sastāvs”, atbilstoši VII pielikumam un norāda, kur un kā šīs izmaksas var atšķirties no faktiskajām izmaksām, kas var rasties privātajiem ieguldītājiem, un kur un kā šādas izmaksas var būt atkarīgas no tā, vai privātais ieguldītājs izmanto vai neizmanto noteiktas iespējas.”;

4) regulas 8. pantam pievieno šādu 3. punktu:

“3. Attiecībā uz VIII pielikuma 1. punkta a) apakšpunktā noteiktajiem PVKIU, minētā pielikuma 1. punkta b) apakšpunktā noteiktajiem AIF vai minētā pielikuma 1. punkta c) apakšpunktā noteiktajiem tirgum piesaistītajiem apdrošināšanas ieguldījumu produktiem pamatinformācijas dokumenta iedaļā “Cita svarīga informācija” norāda:

a) saiti uz tīmekļa vietni vai atsauci uz dokumentu, kurā publicēta tāda informācija par līdzšinējiem darbības rezultātiem, ko publicējis PRIIP izveidotājs saskaņā ar VIII pielikumu;

b) to gadu skaitu, par kuriem līdzšinējie darbības rezultāti dati tiek norādīti.

Attiecībā uz II pielikuma 1. daļas 5. punktā minētajiem PRIIP, kas ir kopieguldījumu fondi, vai uz PRIIP, kam var pieteikties, iepriekšējos darbības rezultātu scenārijus publicē katru mēnesi un iedaļā “Cita svarīga informācija” norāda, kur meklējami šie aprēķini.”;

5) regulas II nodaļas virsrakstu aizstāj ar šādu:

“II NODAĻA

SPECIĀLI NOTEIKUMI PAR PAMATINFORMĀCIJAS DOKUMENTU, KO SAGATAVO PRIIP AR VAIRĀKU IEGULDĪJUMU IESPĒJU PIEDĀVĀJUMU”;

6) regulas 10. panta a) un b) punktu aizstāj ar šādu:

“a) pamatinformācijas dokuments par katru pamatā esošo ieguldījumu iespēju PRIIP ietvaros saskaņā ar I nodaļu, tai skaitā informācija par PRIIP kopumā, katrā pamatinformācijas dokumentā atspoguļojot gadījumu, kad privātais ieguldītājs iegulda tikai vienā ieguldījumu iespējā;

b) vispārīgs pamatinformācijas dokuments, kurā PRIIP aprakstīts saskaņā ar I nodaļu, ja vien 11.–14. pantā nav noteikts citādi, tostarp aprakstot, kur atrodama konkrēta informācija par katru pamatā esošo ieguldījumu iespēju.”;

7) regulas 11. pantā svītiro c) punktu;

8) regulas 12. pantu groza šādi:

a) panta 1. punkta d) apakšpunktu svītiro;

b) panta 2. punktu svītiro;

9) regulas 13. un 14. pantu aizstāj ar šādiem:

“13. pants

Vispārīgā pamatinformācijas dokumenta iedaļa “Kādas ir izmaksas?”

Iedaļā “Kādas ir izmaksas?” *PRIIP* izveidotāji, atkāpjoties no 5. panta 1. punkta b) apakšpunkta prasībām, norāda šādu informāciju:

- a) ja *PRIIP* izmaksas, kas nav izmaksas par pamatā esošo ieguldījumu iespēju, nevar norādīt ar vienu skaitli, tostarp arī tad, ja šīs izmaksas atšķiras atkarībā no izvēlētas pamatā esošās ieguldījumu iespējas:
 - i) ar *PRIIP* saistīto izmaksu diapazons VII pielikumā ietvertajās tabulās “Izmaksas laika gaitā” un “Izmaksu sastāvs”;
 - ii) paziņojums par to, ka izmaksas privātajiem ieguldītājiem var būt dažādas atkarībā no pamatā esošajām ieguldījumu iespējām;
- b) ja *PRIIP* izmaksas, kas nav izmaksas par pamatā esošajām ieguldījumu iespējām, var norādīt ar vienu skaitli:
 - i) izmaksas, kas norādītas atsevišķi no *PRIIP* piedāvāto pamatā esošo ieguldījumu iespēju izmaksu diapazona VII pielikumā ietvertajās tabulās “Izmaksas laika gaitā” un “Izmaksu sastāvs”;
 - ii) paziņojums par to, ka kopējās privātā ieguldītāja izmaksas veido izvēlēto pamatā esošo ieguldījumu iespēju izmaksu un *PRIIP* citu izmaksu kombinācija un ka tās atšķiras atkarībā no pamatā esošajām ieguldījumu iespējām.

14. pants

Konkrēta informācija par katru pamatā esošo ieguldījumu iespēju

Konkrēta informācija par katru pamatā esošo ieguldījumu iespēju, kā norādīts 10. panta b) punktā, tiek sniegta noteiktā informācijas dokumentā, kas pievienots vispārīgajam pamatinformācijas dokumentam. *PRIIP* izveidotāji par katru pamatā esošo ieguldījumu iespēju norāda šādu informāciju:

- a) attiecīgā gadījumā izpratnes brīdinājums;
- b) ieguldījumu mērķi, to sasniegšanas līdzekļi un plānotais mērķtirgus, kā norādīts 2. panta 2. un 3. punktā;
- c) risku kopsavilkuma rādītājs, apraksts un darbības rezultātu scenāriji, kā norādīts 3. pantā;
- d) izmaksu atspoguļojums saskaņā ar 5. pantu, tostarp paziņojums par to, vai šajās izmaksās iekļautas visas *PRIIP* izmaksas, ja privātais ieguldītājs iegulda tikai attiecīgajā ieguldījumu iespējā;
- e) attiecībā uz pamatā esošajām ieguldījumu iespējām, kas ir PVKIU, kā norādīts VIII pielikuma 1. punkta a) apakšpunktā, AIF, kā norādīts minētā pielikuma 1. punkta b) apakšpunktā, vai tirgum piesaistīti apdrošināšanas ieguldījumu produkti, kā norādīts minētā pielikuma 1. punkta c) apakšpunktā, – informācija par līdzšinējiem darbības rezultātiem, kā to nosaka 8. panta 3. punkts.

Šā punkta a)–e) apakšpunktā minētās informācijas izklāstā ievēro I pielikumā norādītās veidnes atbilstošo daļu struktūru.”;

10) regulā iekļauj šādu II.a nodaļu:

“II.a NODAĻA

SPECIĀLI NOTEIKUMI PAR PAMATINFORMĀCIJAS DOKUMENTIEM KONKRĒTIEM PVKIU UN AIF

14.a pants

PVKIU vai AIF ieguldījumu nodalījumi

1. Ja PVKIU vai AIF veido divi vai vairāki ieguldījumu nodalījumi, izstrādā atsevišķu pamatinformācijas dokumentu par katru nodalījumu.

2. Katra 1. punktā minētajā pamatinformācijas dokumenta iedaļā “Kas ir šis ieguldījumu produkts?” norāda šādu informāciju:

- a) paziņojums par to, ka pamatinformācijas dokumentā raksturots PVKIU vai AIF nodalījums un ka attiecīgos gadījumos PVKIU prospekts vai AIF ieguldījumu stratēģijas un mērķu apraksts un periodiskie pārskati tiek sagatavoti visam PVKIU vai AIF, kas minēts pamatinformācijas dokumenta sākumā;
- b) tas, vai katra nodalījuma aktīvi un saistības tiek nošķirtas ar likumu un kā tas varētu ietekmēt ieguldītāju;
- c) tas, vai privātajam ieguldītājam ir tiesības apmainīt savu ieguldījumu viena nodalījuma sertifikātos pret sertifikātiem citā nodalījumā, un, ja ir, kur var saņemt informāciju par to, kā šādas tiesības ir īstenojamas.

3. Ja PVKIU pārvaldības sabiedrība vai AIFP piemēro privātajam ieguldītājam maksu par viņa ieguldījuma apmaiņu saskaņā ar 2. punkta c) apakšpunktu un ja šāda maksa atšķiras no standarta maksas par sertifikātu pirkšanu vai pārdošanu, šādu maksu norāda atsevišķi pamatinformācijas dokumenta iedaļā “Kādas ir izmaksas?”.

14.b pants

PVKIU vai AIF akciju kategorijas

1. Ja PVKIU vai AIF veido vairāk nekā viena sertifikātu vai akciju kategorija, pamatinformācijas dokumentu sagatavo par katru sertifikātu vai akciju kategoriju.

2. Pamatinformācijas dokumentu, kas attiecas uz divām vai vairākām viena un tā paša PVKIU vai AIF akciju kategorijām, var apvienot vienā pamatinformācijas dokumentā, ja šis vienotais dokuments pilnībā atbilst visām prasībām par pamatinformācijas dokumenta garumu, valodu un noformējumu.

3. PVKIU pārvaldības sabiedrība vai AIFP var izvēlēties vienu kategoriju, kas pārstāv vienu vai vairākas citas PVKIU vai AIF kategorijas, ja šāda izvēle ir patiesa, saprotama un nemaldinoša potenciālajiem privātajiem ieguldītājiem šajās citās kategorijās. Šādos gadījumos pamatinformācijas dokumenta iedaļā “Kādi ir riski, un ko es varētu iegūt?” iekļauj skaidrojumu par būtisko risku, kas attiecināms uz jebkuru no pārējām pārstāvētajām kategorijām. Pamatinformācijas dokumentu, kas balstīts uz reprezentatīvo kategoriju, var iesniegt privātajiem ieguldītājiem, kas iegulda pārējās kategorijās.

4. Atšķirīgas kategorijas neapvieno vienotā reprezentatīvā kategorijā, kas minēta 3. punktā.

5. PVKIU pārvaldības sabiedrība vai AIFP pastāvīgi dokumentē, kuras citas kategorijas pārstāv 3. punktā minētā reprezentatīvā kategorija, un šādas izvēles pamatojumu.

6. Attiecīgos gadījumos pamatinformācijas dokumenta iedaļu “Kas ir šis ieguldījumu produkts?” papildina ar norādi par to, kura kategorija izraudzīta par reprezentatīvo kategoriju, izmantojot terminu, ar kādu tā apzīmēta PVKIU prospektā vai AIF ieguldījumu stratēģijas un mērķu aprakstā.

7. Minētajā iedaļā arī norāda, kur privātie ieguldītāji var iegūt informāciju par pārējām PVKIU vai AIF kategorijām, kas tiek tirgotas viņu dalībvalstī.

14.c pants

PVKIU vai AIF kā fondu fonds

1. Ja PVKIU ievērojamu savu aktīvu daļu iegulda citos PVKIU vai citos kolektīvo ieguldījumu uzņēmumos, kas minēti Direktīvas 2009/65/EK 50. panta 1. punkta e) apakšpunktā, konkrētā PVKIU mērķu un ieguldījumu politikas aprakstā, kas ietverts pamatinformācijas dokumentā, iekļauj īsu skaidrojumu par to, kā pastāvīgi jāizvēlas pārējie kolektīvo ieguldījumu uzņēmumi. Ja PVKIU ir riska ieguldījumu fondu fonds, pamatinformācijas dokumentā iekļauj informāciju par ārpus ES esošu, neuzraudzītu AIF pirkšanu.

2. Ja AIF būtisku savu aktīvu daļu iegulda citos PVKIU vai AIF, *mutatis mutandis* piemērojams 1. un 2. punkts.

14.d pants

Pakārtotais PVKIU

1. Attiecībā uz pakārtoto PVKIU, kā noteikts Direktīvas 2009/65/EK 58. pantā, pamatinformācijas dokumenta iedaļā “Kas ir šis ieguldījumu produkts?” iekļauj šādu informāciju, kas attiecas uz pakārtoto PVKIU:

- a) paziņojums par to, ka galvenā PVKIU prospekts, pamatinformācijas dokuments un periodiskie pārskati un atskaites ir pieejamas pakārtotā PVKIU privātajiem ieguldītājiem pēc pieprasījuma, norādot, kā un kādā(-ās) valodā(-ās) tos var iegūt;
- b) norāde par to, vai šā punkta a) apakšpunktā uzskaitītie dokumenti ir pieejami tikai papīra formātā vai citā pastāvīgā informācijas nesējā un vai par dokumentiem, kas netiek nodrošināti bez maksas saskaņā ar Direktīvas 2009/65/EK 63. panta 5. punktu, ir jāmaksā kāda maksa;
- c) attiecīgs paziņojums, ja galvenais PVKIU ir nodibināts citā dalībvalstī, nevis pakārtotā PVKIU dalībvalstī, kā arī ja tas var ietekmēt pakārtotajam PVKIU piemērojamo nodokļu režīmu;
- d) informācija par pakārtotā PVKIU aktīvu daļu, kas ieguldīta galvenajā PVKIU;
- e) galvenā PVKIU mērķu un ieguldījumu politikas apraksts, attiecīgā gadījumā iekļaujot arī:
 - i) norādi par to, ka pakārtotā PVKIU ieguldījumu atdeve būs ļoti līdzīga galvenā PVKIU ieguldījumu atdevei; vai
 - ii) paskaidrojums par to, kā un kāpēc pakārtotā un galvenā PVKIU ieguldījumu atdeve var atšķirties.

2. Ja pakārtotā PVKIU riska un ienesīguma profils kādā būtiskā aspektā atšķiras no galvenā PVKIU riska un ienesīguma profila, šo faktu un tā iemeslu izskaidro pamatinformācijas dokumenta iedaļā “Kādi ir riski, un ko es varētu iegūt?”.

3. Jebkādu likviditātes risku un saikni starp pirkšanas un dzēšanas kārtību attiecībā uz galveno un pakārtoto PVKIU izskaidro pamatinformācijas dokumenta iedaļā “Kādi ir riski, un ko es varētu iegūt?”.

14.e pants

Strukturēts PVKIU vai AIF

Strukturēti ieguldījumu fondi ir PVKIU vai AIF, kas iepriekš noteiktos datumos izmaksā privātajiem ieguldītājiem uz algoritmu balstītu summu, kura saistīta ar finanšu aktīvu, indeksu vai atsauces portfeli, vai PVKIU vai AIF ar līdzīgām iezīmēm darbības rezultātiem vai cenu izmaiņām, vai citu apstākļu īstenošanos.”;

11) regulas 15. panta 2. punktu papildina ar šādu d) apakšpunktu:

“d) vai etalons vai aizstājējs atbilst PRIIP mērķiem, ja darbības rezultātu scenāriju pamatā ir attiecīgi etaloni vai aizstājēji.”;

12) iekļauj šādu IV.a nodaļu:

“IV.a NODAĻA

MIJNORĀDES

17.a pants

Mijnorādes uz citiem informācijas avotiem

Neskarot Regulas (ES) Nr. 1286/2014 6. pantu, pamatinformācijas dokumentā var iekļaut mijnorādes uz citiem informācijas avotiem, tostarp prospektiem un gada vai pusgada pārskatiem, ja pašā pamatinformācijas dokumentā ir iekļauta visa informācija, kas ir svarīga, lai privātie ieguldītāji izprastu ieguldījuma būtiskos aspektus.

Ir pieļaujamas mijnorādes uz PRIIP vai PRIIP izveidotāja tīmekļa vietni, tostarp jebkuras šādas tīmekļa vietnes daļu, kurā atrodams prospekts un periodiskie pārskati.

Pirmajā daļā minētās mijnorādes novirza privāto ieguldītāju uz konkrēto attiecīgā informācijas avota iedaļu. Vienā pamatinformācijas dokumentā var izmantot vairākas atšķirīgas mijnorādes, bet to skaitu samazina līdz minimumam.”;

- 13) regulas 18. panta trešo daļu aizstāj ar šādu: “Regulas 14. panta 2. punktu piemēro līdz 2022. gada 30. jūnijam.”;
- 14) I pielikumu aizstāj ar šīs regulas I pielikuma tekstu;
- 15) II pielikumu groza saskaņā ar šīs regulas II pielikumu;
- 16) III pielikumu groza saskaņā ar šīs regulas III pielikumu;
- 17) IV pielikumu aizstāj ar šīs regulas IV pielikuma tekstu;
- 18) V pielikumu aizstāj ar šīs regulas V pielikuma tekstu;
- 19) VI pielikumu groza saskaņā ar šīs regulas VI pielikumu;
- 20) VII pielikumu aizstāj ar šīs regulas VII pielikuma tekstu;
- 21) šīs regulas VIII pielikumā izklāstīto tekstu pievieno kā VIII pielikumu.

2. pants

Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

To piemēro no 2022. gada 1. jūlija. Taču 1. panta 13. punktu piemēro no 2022. gada 1. janvāra.

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē, 2021. gada 6. septembrī

Komisijas vārdā –
priekšsēdētāja
Ursula VON DER LEYEN

I PIELIKUMS

“I PIELIKUMS

PAMATINFORMĀCIJAS DOKUMENTA VEIDNE

PRIIP izveidotāji ievēro iedaļu secību un virsrakstus, kas izklāstīti veidnē, kurā tomēr nav noteikti parametri attiecībā uz atsevišķu iedaļu garumu un lapu pārtraukumu izvietošanu un kura nepārsniedz trīs A4 formāta lapas (izdrukātā veidā).

Pamatinformācijas dokuments

Mērķis

Šajā dokumentā sniegta pamatinformācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav tirgvedības materiāls. Tiesību aktos ir paredzēts sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu izprast, kas raksturīgs šim ieguldījumu produktam, kādi ir tā riski, izmaksas, iespējamie ieguvumi un zaudējumi, un lai palīdzētu šo produktu salīdzināt ar citiem ieguldījumu produktiem.

Produkts

[Produkta nosaukums]

[*PRIIP* izveidotāja

nosaukums] (*attiecīgā*

***gadījumā*) [ISIN vai UPI]**

[*PRIIP* izveidotāja

tīmekļvietne]

[Lai iegūtu vairāk informācijas, zvaniet pa tālruni [tālruņa numurs]]

[[Kompetentās iestādes nosaukums] ir atbildīga par [*PRIIP* izveidotāja

nosaukums] uzraudzību saistībā ar šo pamatinformācijas dokumentu]

(*attiecīgā gadījumā*) [Šis *PRIIP* ir atļauts šajā dalībvalstī: [dalībvalsts nosaukums]]

(*attiecīgā gadījumā*) [[PVKIU pārvaldības sabiedrības nosaukums] ir pilnvarota

[dalībvalsts nosaukums], un to regulē [kompetentās iestādes identifikācija]

(*attiecīgā gadījumā*) [AIFP nosaukums] ir pilnvarots [dalībvalsts nosaukums], un

to regulē [kompetentās iestādes nosaukums]

[PID sagatavošanas datums]

[Brīdinājums (*attiecīgā gadījumā*) Jūs gatavojaties iegādāties ieguldījumu produktu, kas nav vienkāršs un, iespējams, ir grūti izprotams]

Kas ir šis ieguldījumu produkts?

Veids

Termiņš

Mērķi

Paredzamais privātais ieguldītājs

[Apdrošināšanas ieguvumi un izmaksas]

Kādi ir riski, un ko es varu iegūt?**Risks**

Riska un ienesīguma profila apraksts

Rādītājs

Riska kopsavilkuma rādītājs

SR/ veidne un apraksts saskaņā ar III pielikumu, ietverot maksimālo iespējamo zudumu: vai varu zaudēt visu ieguldīto kapitālu? Vai es uzņemos risku, ka radīsies papildu finanšu saistības vai pienākumi? Vai tiek nodrošināta kapitāla aizsardzība pret tirgus risku?

Darbības rezultāti Darbības rezultātu scenāriju veidnes un apraksti saskaņā ar V pielikumu

Scenāriji Scenāriji, tostarp attiecīgā gadījumā informācija par nosacījumiem attiecībā uz atdevi privātajiem ieguldītājiem vai ietvertajām rezultātu maksimālajām robežvērtībām, kā arī paziņojums par to, ka privātā ieguldītāja piederības dalībvalsts tiesību akti nodokļu jomā var ietekmēt faktisko izmaksu

Kas notiek, ja **[PRIIP izveidotāja nosaukums]** nespēj veikt izmaksu?

Informācija par to, vai ir ieviesta garantiju sistēma, garantijas sniedzēja vai ieguldītāju kompensācijas sistēmas operatora nosaukums, tostarp segtie un nesegtie riski.

Kādas ir izmaksas?

Apraksts par informāciju, kas jānorāda par citām izplatīšanas izmaksām

Izmaksas laika gaitā Veidne un apraksti saskaņā ar VII pielikumu

Izmaksu sastāvs Veidne un apraksti saskaņā ar VI pielikumu

Cik ilgi man to vajadzētu turēt, un vai es varu naudu izņemt agrāk?

Ieteicamais [obligātais minimālais] turējuma laikposms: [x]

Informācija par to, vai ir iespējams atsaukt ieguldījumu pirms termiņa beigām, tā nosacījumi un piemērojamās maksas un soda naudas, ja tādas ir. Informācija par sekām, kādas rodas, ja līdzekļus izņem pirms termiņa beigām vai pirms ieteicamā turējuma laikposma beigām.

Kā iesniegt sūdzību?

Cita svarīga informācija

Attiecīgā gadījumā īss apraksts par informāciju, kas publicēta par iepriekšējiem darbības rādītājiem

II PIELIKUMS

Deleģētās regulas (ES) 2017/653 II pielikumu groza šādi:

1) 1. daļu groza šādi:

a) 2. punktu aizstāj ar šādu:

“2. *PRIIP* attiecinā uz attiecīgo TRM kategoriju saskaņā ar šādu tabulu:

TRM kategorija	<i>Var</i> ekvivalents svārstīgums (<i>VEV</i>)
1	< 0,5 %
2	≥ 0,5 % un < 5,0 %
3	≥ 5,0 % un < 12 %
4	≥ 12 % un < 20 %
5	≥ 20 % un < 30 %
6	≥ 30 % un < 80 %
7	≥ 80 %”

b) 13. punktu aizstāj ar šādu:

“13. *VEV* aprēķina šādi:

$$VEV = \{\sqrt{(3,842 - 2 * (VaR_{ATDEVES TELPA}))} - 1,96\} / \sqrt{T}$$

kur *T* ir ieteicamā turējuma laikposma ilgums gados.”;

c) 17. punktu aizstāj ar šādu:

“17. *VEV* aprēķina šādi:

$$VEV = \{\sqrt{(3,842 - 2 * In(VaR_{CENU TELPA}))} - 1,96\} / \sqrt{T}$$

kur *T* ir ieteicamā turējuma laikposma ilgums gados. Tikai gadījumos, kad produkts ir atsaukts vai atcelts pirms ieteicamā turējuma laikposma beigām atbilstoši simulācijai, aprēķinā izmanto laikposmu gados līdz atsaukšanai vai atcelšanai.”;

d) 23. punkta a) apakšpunkta ix) punktu aizstāj ar šādu:

“ix) projicējot atdeves datus uz trim galvenajiem īpašvektoriem, kas aprēķināti iepriekšējā solī, reizinot v) punktā iegūto NxM atdeves datu matricu ar viii) punktā iegūto īpašvektoru Mx3 matricu;”;

2) 3. daļā iekļauj šādu 52.a punktu:

“52.a. Ja *PRIIP* izveidotājs uzskata, ka riska kopsavilkuma rādītāja skaitlis, kas piešķirts pēc tirgus un kredītriska apkopojuma saskaņā ar 52. punktu, atbilstoši neatspoguļo *PRIIP* riskus, *PRIIP* izveidotājs var izvēlēties paaugstināt šo skaitli. Nepieciešams dokumentēt šādas paaugstināšanas lēmumu pieņemšanas gaitu.”

III PIELIKUMS

Deleģētās regulas (ES) 2017/653 III pielikumu groza šādi:

1) 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. *SRI* atspoguļošanai pamatinformācijas dokumentā *PRIIP* izveidotāji izmanto turpmāk skatāmo formātu. Attiecīgo skaitli vizuāli izceļ (sk. turpmāk) atkarībā no tā, kāds ir attiecīgo *PRIIP* raksturojošais *SRI*.



< ----- >

Zemāks risks	Augstāks risks
 Riska rādītājam pieņem, ka produktu patur [līdz datums / x gadus (ja nav konkrēta termiņa)] (Attiecīgā gadījumā saskaņā ar šā pielikumā 3. punkta a) apakšpunktu) Faktiskais risks var būtiski atšķirties, ja līdzekļus izņem agrīni, un ieguvumi var būt mazāki. (Ja uzskatāms par nelikvidu saskaņā ar šā pielikuma 3. punkta b) apakšpunktu, atkarībā no situācijas izmantos vienu vai abus no turpmākajiem aprakstiem): Jūs [nevarat / nav iespējas] izņemt līdzekļus agrīni. Jums [būs / iespējams, būs] jāsedz būtiskas papildu izmaksas, izņemot līdzekļus agrīni. (Ja tiek uzskatīts, ka pastāv nozīmīgs likviditātes risks saskaņā ar šā pielikuma 3. punkta b) apakšpunktu) Jūs, iespējams, nevarēsiet viegli pārdot produktu [izbeigt ieguldījumu] vai jums, iespējams, ir jāpārdod [jāizbeidz ieguldījums] par cenu, kas būtiski ietekmē ieguvumu apjomu”;	Riska rādītājam pieņem, ka produktu patur [līdz datums / x gadus (ja nav konkrēta termiņa)] (Attiecīgā gadījumā saskaņā ar šā pielikumā 3. punkta a) apakšpunktu) Faktiskais risks var būtiski atšķirties, ja līdzekļus izņem agrīni, un ieguvumi var būt mazāki. (Ja uzskatāms par nelikvidu saskaņā ar šā pielikuma 3. punkta b) apakšpunktu, atkarībā no situācijas izmantos vienu vai abus no turpmākajiem aprakstiem): Jūs [nevarat / nav iespējas] izņemt līdzekļus agrīni. Jums [būs / iespējams, būs] jāsedz būtiskas papildu izmaksas, izņemot līdzekļus agrīni. (Ja tiek uzskatīts, ka pastāv nozīmīgs likviditātes risks saskaņā ar šā pielikuma 3. punkta b) apakšpunktu) Jūs, iespējams, nevarēsiet viegli pārdot produktu [izbeigt ieguldījumu] vai jums, iespējams, ir jāpārdod [jāizbeidz ieguldījums] par cenu, kas būtiski ietekmē ieguvumu apjomu”;

2) 3. punktu aizstāj ar šādu:

“3. Tieši zem *SRI* norāda ieteicamā turējuma laikposma termiņu. Papildus tam brīdinājumu zem *SRI* iekļauj, kā norādīts iepriekšminētajā veidnē, šādos gadījumos:

- a) ja *PRIIP* risks tiek uzskatīts par ievērojami augstāku, ja turējuma laikposms ir atšķirīgs;
- b) ja tiek uzskatīts, ka *PRIIP* piemīt būtiski nozīmīgs likviditātes risks, neatkarīgi no tā, vai tas būtībā ir vai nav līgumisks;
- c) ja tiek uzskatīts, ka *PRIIP* ir nelikvids, neatkarīgi no tā, vai tas būtībā ir vai nav līgumisks.”;

3) pievieno šādu 6.a punktu:

“6.a. Attiecībā uz 1. kategorijas *PRIIP*, kā definēts II pielikuma 4. punkta

b) apakšpunktā, izmantotā terminoloģija aprakstu skaidrojumos, kas papildina *SRI*, ir pēc vajadzības jāpielāgo, lai atspoguļotu *PRIIP* īpašās iezīmes, piemēram, sākotnējā ieguldījuma summas neesību.”

IV PIELIKUMS
"IV PIELIKUMS"

DARBĪBAS REZULTĀTU SCENĀRIJI

Scenāriju skaits

1. Šajā regulā minētie darbības rezultātu scenāriji, kas atspoguļo iespējamo atdeves rādītāju diapazonu, ir šādi:
 - a) labvēlīgais scenārijs;
 - b) mērenais scenārijs;
 - c) nelabvēlīgais scenārijs;
 - d) spriedzes scenārijs.
2. Spriedzes scenārijā ir izklāstīta *PRIIP* nozīmīga nelabvēlīga ietekme, kas nav ņemta vērā nelabvēlīgajā scenārijā, kurš minēts šā pielikuma 1. punkta c) apakšpunktā. Spriedzes scenārijs rāda starpposmus, ja šādi laikposmi ir atspoguļoti darbības rezultātu scenārijiem, kas minēti šā pielikuma 1. punkta a)–c) apakšpunktā.
3. Papildu scenāriju apdrošināšanas ieguldījumu produktiem balsta uz mēreno scenāriju, kas minēts šā pielikuma 1. punkta b) apakšpunktā, ja darbības rezultāti ir nozīmīgi ieguldījumu atdeves ziņā.
4. Tāpat minimālo ieguldījumu atdevi atspoguļo, neņemot vērā situāciju, kurā *PRIIP* izveidotājs vai puse, kam ir pienākums tieši vai netieši veikt attiecīgos maksājumus privātajam ieguldītājam, nespēj maksāt.

Nelabvēlīgā, mērenā un labvēlīgā scenārija vērtību aprēķins 2. kategorijas PRIIP ieteicamajam turējuma laikposmam

1. gadījums. VIII pielikuma 1. punktā minētie *PRIIP* ar pietiekamiem vēsturiskajiem datiem

5. VIII pielikuma 1. punktā minētajiem *PRIIP* piemēro turpmāk minētos noteikumus, ja aprēķina veikšanas brīdī ir izpildīti šādi kritēriji attiecībā uz *PRIIP* gada secīgo vēsturisko vērtību ilgumu:
 - a) tas ir lielāks par 10;
 - b) tas ir par pieciem gadiem ilgāks nekā *PRIIP* ieteicamā turējuma laikposma ilgums.
6. Ja ieteicamais turējuma laikposms ir pieci gadi vai īsāks, nelabvēlīgo, mēreno un labvēlīgo scenāriju aprēķina par pēdējiem 10 gadiem no aprēķina veikšanas brīža. Ja ieteicamais turējuma laikposms pārsniedz piecus gadus, nelabvēlīgo, mēreno un labvēlīgo scenāriju aprēķina par laikposmu, kas atbilst ieteicamajam turējuma laikposmam, kuram pieskaita piecus gadus no aprēķina veikšanas brīža.
7. Nelabvēlīgā, mērenā un labvēlīgā scenārija aprēķinā ietilpst šādas darbības:
 - a) šā pielikuma 6. punktā norādītajā laikposmā visu tādu apakšintervālu noteikšana individuāli, kuri pārklājas un kuri atbilst ieteicamā turējuma laikposma ilgumam, un kuri sākas vai beidzas katrā mēnesī vai katrā *PRIIP* vērtējuma datumā ar

- ikmēneša vērtējuma biežumu, kas ietilpst šajā laikposmā;
- b) *PRIIP*, kuru ieteicamais turējuma laikposms pārsniedz vienu gadu, visu tādu apakšintervālu noteikšana individuāli, kuri pārklājas un kuri atbilst ieteicamā turējuma laikposma ilgumam vai ir īsāki par to, taču ir vienu gadu ilgi vai ilgāki, un kuri beidzas šā pielikuma 6. punktā noteiktā laikposma beigās;
- c) katram apakšintervālam, kas minēts a) un b) apakšpunktā, *PRIIP* darbības rezultātu aprēķinu veic saskaņā ar turpmāko:
- pamatojoties uz *PRIIP* darbības rādītājiem katra apakšintervāla konkrētā ilguma laikā;
 - atskaitot visas piemērojamās izmaksas;
 - ar nosacījumu, ka visi sadalāmie *PRIIP* ienākumi ir ieguldīti no jauna;
 - izmantojot lineāru pārveidi, lai iegūtu darbības rādītājus apakšintervālos, kas ir īsāki par ieteicamo turējuma periodu, lai visu apakšintervālu ilgums būtu salīdzināms;
- d) klasificēt noteiktos apakšintervālus saskaņā ar a) apakšpunktu atbilstoši darbības rezultātiem, kas aprēķināti saskaņā ar c) apakšpunktu, lai no šiem apakšintervāliem noteiktu pēc darbības rezultātiem vidējos un vislabākos apakšintervālus;
- e) kopā klasificēt saskaņā ar a) un b) apakšpunktu noteiktos apakšintervālus atbilstoši darbības rezultātiem, kas aprēķināti saskaņā ar c) apakšpunktu, lai no šiem apakšintervāliem noteiktu pēc darbības rezultātiem vissliktāko apakšintervālu.
8. Nelabvēlīgajā scenārijā ir atspoguļota vissliktākā *PRIIP* vērtības attīstība saskaņā ar šā pielikuma 7. punkta e) apakšpunktu.
9. Mērenajā scenārijā ir atspoguļota vidējā *PRIIP* attīstība saskaņā ar šā pielikuma 7. punkta d) apakšpunktu.
10. Labvēlīgajā scenārijā ir atspoguļota vislabākā *PRIIP* vērtības attīstība saskaņā ar šā pielikuma 7. punkta d) apakšpunktu.
11. Scenārijus aprēķina vismaz reizi mēnesī.
- 2. gadījums. VIII pielikuma 1. punktā minētie *PRIIP* bez pietiekamiem vēsturiskajiem datiem un ar iespēju izmantot etalonu**
12. VIII pielikuma 1. punktā minētajiem *PRIIP* nelabvēlīgo, mēreno un labvēlīgo scenāriju aprēķina saskaņā ar šā pielikuma 6.–11. punktu, izmantojot etalona datus, lai papildinātu *PRIIP* vērtības, no kurām atņem piemērojamās izmaksas, kur:
- PRIIP* vērtību ilgums neatbilst šā pielikuma 5. punktā izvirzītajiem kritērijiem;
 - etalons ir atbilstošs, lai aplēstu darbības rezultātu scenārijus saskaņā ar šā pielikuma 16. punktā norādītajiem kritērijiem, un
 - ir pieejami vēsturiskie dati etalonam, kas atbilst šā pielikuma 5. punktā norādītajiem kritērijiem.

Ja informācijā par *PRIIP* mērķiem ir iekļauta atsauce uz etalonu, tad šis etalons ir jāizmanto, ja ir izpildīti pirmajā apakšpunktā izvirzītie nosacījumi.

3. gadījums. VIII pielikuma 1. punktā minētie *PRIIP* bez pietiekamiem vēsturiskajiem datiem un bez etalona vai ar etalonu un bez pietiekamiem vēsturiskajiem datiem, vai cits 2. kategorijas *PRIIP*

13. VIII pielikuma 1. punktā minētajiem *PRIIP*, kas nav minēti 1. vai 2. gadījumā iepriekš, vai citiem 2. kategorijas *PRIIP* nelabvēlīgo, mēreno un labvēlīgo scenāriju aprēķina, kā norādīts šā pielikuma 6.–11. punktā, izmantojot etalonus, ko reglamentē Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/1011⁽¹⁾. Šie etaloni pārstāv aktīvu klases, kurās *PRIIP* iegulda, vai pamatā esošos ieguldījumus, kam ir pakļauts *PRIIP*, lai papildinātu *PRIIP* vērtības vai etalonu, kas minēts šā pielikuma 12. punktā. Tiek ņemtas vērā visas aktīvu kategorijas, kurās *PRIIP* var ieguldīt vairāk nekā 25 % no tā aktīviem, vai pamatā esošie ieguldījumi, kas veido vairāk nekā 25 % no riska darījumiem. Ja šāda etalona nav, izmanto piemērotu aizstājēju.
14. Ja *PRIIP* iegulda dažādos aktīvu veidos vai piedāvā riska darījumus dažādu veidu pamatā esošajiem ieguldījumiem un ir noteikts vairāk nekā viens etalons, kas minēts šā pielikuma 13. punktā, scenārijus aprēķina, izmantojot “apvienoto etalonu”, ņemot vērā katra aktīvu veida vai pamatā esošo ieguldījumu aplēstās ieguldījumu vērtības.
15. *PRIIP* 2. kategorijai, kurai nav piemērota etalona vai aizstājēja ar pietiekamiem vēsturiskajiem datiem, kas atbilst šā pielikuma 5. punktā izvirzītajiem *PRIIP* kritērijiem, scenāriju darbības rezultātus aprēķina saskaņā ar šā pielikuma 21.–27. punktu, izmantojot *PRIIP* 15 gadu vēsturisko atdevi vai atbilstošu etalonu vai aizstājēju.

2. un 3. gadījums: Atbilstošu etalonu vai aizstājēju izmantošana

16. Lai novērtētu, vai konkrēta etalona vai aizstājēja izmantošana ir atbilstoša, lai aplēstu darbības rezultātu scenārijus, *PRIIP* izveidotājiem ir jāizmanto turpmāk norādītie kritēriji, ja šādi kritēriji atbilst *PRIIP* mērķiem un tiem līdzekļu veidiem, kuros *PRIIP* iegulda, vai pamatā esošajiem ieguldījumiem, kam *PRIIP* piedāvā riska darījumus un kas ir nozīmīgi *PRIIP*:
 - a) riska-atdeves profils, kur etalons vai aizstājējs un *PRIIP* ietilpst vienā un tajā pašā *SRI* kategorijā, vai svārstīgums un gaidāmā atdeve, vai abi;
 - b) gaidāmā atdeve;
 - c) aktīvu sadalījuma sastāvs (ja *PRIIP* aktīvu sastāvs atspoguļo salikto indeksu, atsauces etalons vai aizstājējs darbības rezultātu scenāriju aprēķinam konsekventi atspoguļo saliktā indeksa svērumus);
 - d) potenciālie aktīvi, kuros iegulda *PRIIP*, atbilst ieguldījumu politikai;

⁽¹⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/1011 (2016. gada 8. jūnijs) par indeksiem, ko izmanto kā etalonus finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai, un ar kuru groza Direktīvu 2008/48/EK, Direktīvu 2014/17/ES un Regulu (ES) Nr. 596/2014 (OV L 171, 29.6.2016., 1. lpp.).

- e) ar bāzes aktīvu kategorijām saistītie riska darījumi;
- f) ģeogrāfiskie riska darījumi;
- g) nozaru riska darījumi;
- h) *PRIIP* ienākumu sadalījums;
- i) likviditātes pasākumi (piem., dienas tirdzniecības apjomi, starpība starp pieprasījumu un piedāvājumu u. c.);
- j) ilgums;
- k) kredītreitinga kategorija;
- l) svārstīgums vai vēsturiskais svārstīgums, vai abi.

PRIIP izveidotāji var izmantot citus kritērijus papildus tiem, kas uzskaitīti pirmajā apakšpunktā, ja tie var uzrādīt, ka šādi papildu kritēriji ir būtiski attiecībā uz *PRIIP* mērķiem un aktīvu veidu, kurā *PRIIP* iegulda, vai pamatā esošo ieguldījumu veidu, ar kuriem *PRIIP* piedāvā riska darījumu.

17. *PRIIP* izveidotāji spēj uzrādīt etalonu atbilstību *PRIIP* mērķiem un dokumentē savu lēmumu, tostarp izmantotā etalona nepārprotamu pamatojumu.

2. kategorijas *PRIIP* spriedzes scenārija aprēķins

18. Attiecībā uz 2. kategorijas *PRIIP* spriedzes scenārija aprēķinu veic šādos posmos:

- a) konstatē vienu apakšintervālu ar garumu w , kas atbilst šādiem intervāliem:

	1 gads	> 1 gads
Dienas cenas	21	63
Nedēļas cenas	8	16
Mēneša cenas	6	12

- b) katram apakšintervāla garumam w konstatē vēsturiskās logaritmiski normālā sadalījuma atdeves r_{ti} , kur
 $t = t_1, t_2, \dots, t_w$;
- c) mēra svārstīgumu, pamatojoties uz šādu formulu, sākot ar $t_i = t_1$ slidošo, līdz $t_i = t_{H-w+1}$ kur H ir vēsturisko novērojumu skaits attiecīgajā laikposmā:

$$w_{ti} \sigma_S = \sqrt{\frac{\sum_{t_i}^{t_{i+w-1}} \left(r_{ti} - \frac{t_{i+w-1}}{t_i} M_1 \right)^2}{M_w}}$$

kur M_w ir novērojumu skaits apakšintervālā un $t_{i+w-1} M_1$ ir visu vēsturisko logaritmiski normālā sadalījuma atdeves rādītāju vidējais lielums attiecīgajā apakšintervālā.

- d) atvasina vērtību, kas atbilst 99. procentilei, ja turējuma laikposms ir 1 gads, un 95. procentilei, ja turējuma laikposms ir citāds; šī vērtība ir svārstīgums spriedzes apstākļos $^w \sigma_S$

19. 2. kategorijas *PRIIP* produktiem paredzamās vērtības ieteicamā turējuma laikposma beigās spriedzes scenārijā ir:

$$Scenario_{Stress} = e^{\left[w_{\sigma_S} \sqrt{N} \left(z_{\alpha} + \left[\frac{(z_{\alpha}^2 - 1)}{6} \right] \frac{\mu_1}{\sqrt{N}} + \left[\frac{(z_{\alpha}^3 - 3z_{\alpha})}{24} \right] \frac{\mu_2}{N} - \left[\frac{(2z_{\alpha}^3 - 5z_{\alpha})}{36} \right] \frac{\mu_1^2}{N} \right) - 0.5 w_{\sigma_S}^2 N \right]}$$

kur:

- a) N ir tirdzniecības laikposmu skaits ieteicamā turējuma laikposma ietvaros un kur pārējie elementi ir definēti II pielikuma 12. punktā;
- b) z_{α} ir pienācīgi izraudzīta *PRIIP* vērtība galējā procentīlē, kas atbilst 1 %, ja turējuma laikposms ir 1 gads, vai 5 %, ja turējuma laikposms ir citāds.
20. Parādītā spriedzes scenārija vērtība nedrīkst būt labāka par nelabvēlīgā scenārija vērtību.

Scenāriju vērtību aprēķins ieteicamajam turējuma laikposmam noteiktiem 1. kategorijas PRIIP, 3. kategorijas PRIIP un 4. kategorijas PRIIP produktiem.

21. Labvēlīgā scenārijā *PRIIP* vērtība ir aplēsto iznākumu sadalījuma 90. procentīlē ieteicamajā turējuma periodā, no kura atskaitītas visas piemērojamās izmaksas.

22. Mērenajā scenārijā *PRIIP* vērtība ir aplēsto iznākumu sadalījuma 50. procentīlē ieteicamajā turējuma periodā, no kura atskaitītas visas piemērojamās izmaksas.
23. Nelabvēlīgā scenārijā *PRIIP* vērtība ir aplēsto iznākumu sadalījuma 10. procentīlē ieteicamajā turējuma periodā, no kura atskaitītas visas piemērojamās izmaksas.
24. Ja *PRIIP* izveidotājs uzskata, ka pastāv būtisks risks, ka šie scenāriji varētu sniegt privātajiem ieguldītājiem neatbilstošas cerības uz iespējamo atdevi, ko tie varētu saņemt, tad *PRIIP* izveidotāji var izmantot zemākas procentīles par tām, kas norādītas šā pielikuma 21., 22. un 23. punktā.
25. 3. kategorijas *PRIIP* produktiem paņēmieni, ar kuru nosaka *PRIIP* iznākumu aplēsto sadalījumu ieteicamajā turējuma laikposmā, ir identisks II pielikuma 19.–23. punktā norādītajam paņēmienam. Taču katra aktīva gaidāmā atdeve ir atdeve, kas novērota laikposma gaitā un aprēķināta, nediskontējot gaidāmos darbības rezultātus, izmantojot gaidāmo bezriskā diskonta koeficientu.
26. 3. kategorijas *PRIIP* produktiem spriedzes scenārija aprēķinam veic šādas korekcijas salīdzinājumā ar aprēķiniem 2. kategorijas *PRIIP* produktiem:
 - a) atvasina spriedzes svārstīgumu $^W\sigma_S$, pamatojoties uz metodiku, kas izklāstīta šā pielikuma 18. punkta a), b) un c) apakšpunktā;
 - b) pārreķina vēsturiskās atdeves r_t saskaņā ar šādu formulu:

$$r_t^{adj} = r_t * \frac{^W\sigma_S}{\sigma}$$

- c) piemēro substitūcijas (*bootstrapping*) paņēmieni r^{adj} , kā aprakstīts II pielikuma 22. punktā;
- d) aprēķina atdevi attiecībā uz katru līgumu, summējot atdeves rādītājus izraudzītajos laikposmos un šos atdeves rādītājus koriģējot, lai nodrošinātu, ka gaidāmā atdeve, ko aprēķina no simulētā atdeves sadalījuma, būtu šāda:

$$E*[rbootstrapped] = -0,5^W\sigma^2N$$

apped

kur $E*[rbootstrapped]$ ir jaunais, simulētais vidējais lielums.

27. Attiecībā uz 3. kategorijas *PRIIP* spriedzes scenārijā konstatē *PRIIP* vērtību šā pielikuma 19. punktā definētajā galējā z_α procentīlē simulētā sadalījumā, kas izklāstīts šā pielikuma 26. punktā.
28. Attiecībā uz 4. kategorijas *PRIIP* produktiem II pielikuma 27. punktā minēto metodi izmanto attiecībā uz tirgū nenovērotiem faktoriem – vajadzības gadījumā apvienojumā ar metodi attiecībā uz 3. kategorijas *PRIIP* produktiem. Ja *PRIIP* apvieno dažādas sastāvdaļas, attiecīgās metodes attiecībā uz 2. kategorijas *PRIIP*, kas izklāstītas šā pielikuma 5.–20. punktā, un attiecīgās metodes attiecībā uz 3. kategorijas *PRIIP*, kas izklāstītas šā pielikuma 21.–27. punktā, izmanto attiecīgajām *PRIIP* sastāvdaļām. Darbības rezultātu scenāriji ir attiecīgo sastāvdaļu vidējais svērtais rādītājs. Darbības rezultātu aprēķināšanā ņem vērā produkta iezīmes un kapitāla galvojumus.

29. Attiecībā uz 1. kategorijas *PRIIP* produktiem, kas definēti II pielikuma 4. punkta a) apakšpunktā, un 1. kategorijas *PRIIP* produktiem, kas definēti II pielikuma 4. punkta b) apakšpunktā un kas nav tirgoti regulētā tirgū vai trešās valsts tirgū, kurš saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 600/2014 28. pantu uzskatāms par līdzvērtīgu regulētam tirgum, darbības rezultātu scenārijus aprēķina saskaņā ar šā pielikuma 21.–27. punktu.

Scenāriju vērtību aprēķins ieteicamajam turējuma laikposmam noteiktiem citu veidu 1. kategorijas PRIIP produktiem

30. Attiecībā uz 1. kategorijas *PRIIP*, kas ir nākotnes līgumi, pirkšanas iespējas līgumi vai pārdošanas iespējas līgumi, kuri tiek tirgoti regulētā tirgū vai trešās valsts tirgū, kas saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 600/2014 28. pantu uzskatāms par līdzvērtīgu regulētam tirgum, darbības rezultātu scenārijus atspoguļo izmaksājamo summu struktūrdiagrammas veidā. Iekļauj diagrammu, kurā parādīti darbības rezultāti visos scenārijos attiecībā uz dažādiem pamatā esošās vērtības līmeņiem. Diagrammas horizontālā ass atspoguļo pamatā esošo vērtību dažādās iespējamās cenas, bet vertikālā ass atspoguļo peļņu vai zaudējumus atkarībā no pamatā esošo vērtību dažādajām cenām. Attiecībā uz katru pamatā esošās vērtības cenu diagrammā atspoguļo iegūto peļņu vai zaudējumus un to, kādas pamatā esošā vērtības cenas apstākļos peļņa vai zaudējumi ir vienādi ar nulli.
31. Attiecībā uz 1. kategorijas *PRIIP*, kas definēti II pielikuma 4. punkta c) apakšpunktā, sniedz pārdomātu un piesardzīgu labāko aplēsi par paredzamajām vērtībām darbības rezultātu scenārijos, kas izklāstīti šā pielikuma 1. punkta a)–c) apakšpunktā, ieteicamā turējuma laikposma beigās.

Izraudzītie un atspoguļotie scenāriji saskan ar citu pamatinformācijas dokumentā ietverto informāciju, tostarp *PRIIP* vispārējo riska profilu, un to papildina. *PRIIP* izveidotājs nodrošina, ka scenāriji konsekventi atbilst iekšējās produktu pārvaldības secinājumiem, tostarp jebkādiem spriedzes testiem, kurus attiecībā uz *PRIIP* veic *PRIIP* izveidotājs, kā arī datiem un izvērtējumam, kuri izmantoti citas pamatinformācijas dokumentā ietvertās informācijas sagatavošanas vajadzībām.

Scenārijus izraugās tā, lai sniegtu līdzsvarotu atspoguļojumu par *PRIIP* darbības iespējamo iznākumu gan labvēlīgos, gan nelabvēlīgos apstākļos, tomēr atspoguļo vienīgi tādus scenārijus, kuri ir paredzami, pamatojoties uz pārdomātu izvērtējumu. Scenārijus neizraugās tā, lai tiktu pārmērīgi izcelti labvēlīgi darbības rezultāti uz nelabvēlīgu darbības rezultātu rēķina.

Scenārija vērtību aprēķināšana attiecībā uz turējuma starpposmiem

32. Attiecībā uz *PRIIP*, kuru ieteicamais turējuma laikposms ir no 1 līdz 10 gadiem, darbības rezultātus uzrāda par diviem dažādiem turējuma laikposmiem: pirmā gada beigās un ieteicamā turēšanas laikposma beigās.
33. Attiecībā uz *PRIIP*, kuru ieteicamais turējuma laikposms ir vismaz 10 gadi, darbības rezultātus uzrāda par trim turējuma laikposmiem: pirmā gada beigās, tad, kad ir pagājusi puse no ieteicamā turējuma laikposma, ko noapaļo līdz tuvākā gada beigām, un ieteicamā turējuma laikposma beigās.

34. Attiecībā uz *PRIIP*, kuru ieteicamais turējuma laikposms nepārsniedz vienu gadu, darbības rezultātu scenārijus neuzrāda par turējuma starpposmiem.
35. Attiecībā uz 2. kategorijas *PRIIP* uzrādāmās starpposmu vērtības nelabvēlīgajam, mērenajam un labvēlīgajam scenārijiem aprēķina saskaņā ar šā pielikuma 5.–14. punktu, izmantojot 6. punktā norādīto laikposmu, taču pamatojoties uz iznākumiem, kas sasniegti starpposma turējuma laikposmā.
36. Attiecībā uz 2. kategorijas *PRIIP* produktiem vērtības, kas uzrādāmas par starpposmiem spriedzes scenārijā, aprēķina, izmantojot šā pielikuma 18. un 19. punktā izklāstītās formulas, kur *N* definēts kā tirdzniecības laikposmu skaits no sākumdatuma līdz starpposma beigām. Šā pielikuma 20. punkts ir piemērojams arī starpposmiem.
37. Attiecībā uz *PRIIP* produktiem, kas minēti šā pielikuma 15. un 29. punktā, 3. kategorijas *PRIIP* un 4. kategorijas *PRIIP*, ja vien nav piemērojams šā pielikuma 38. punkts, scenārija vērtības, kas jānorāda starpposma turējuma laikposmam, aplēs *PRIIP* izveidotājs tādā veidā, kas atbilst aplēsēm ieteicamā turējuma laikposma beigās.
38. Attiecībā uz 1. kategorijas *PRIIP*, kas ir nākotnes līgumi, pirkšanas iespējas līgumi vai pārdošanas iespējas līgumi, kuri tiek tirgoti regulētā tirgū vai trešās valsts tirgū, kas saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 600/2014 28. pantu uzskatāms par līdzvērtīgu regulētam tirgum, vai attiecībā uz *PRIIP* produktiem, kas minēti VI pielikuma 90. punkta d) apakšpunktā, darbības rezultātu scenārijus var atspoguļot tikai ieteicamā turējuma laikposma beigās.

Vispārīgās prasības

39. *PRIIP* darbības rezultātus aprēķina, atskaitot visas piemērojamās izmaksas saskaņā ar VI pielikumu attiecībā uz atspoguļojamo scenāriju un turējuma laikposmu.
40. Darbības rezultātu scenārijus aprēķina, izmantojot summas, kas atbilst tām, kuras izmanto izmaksu aprēķinam, kā norādīts VI pielikuma 90. un 91. punktā.
41. Attiecībā uz tiem *PRIIP* produktiem, kas ir regulētā tirgū netirgoti nākotnes līgumi, regulētā tirgū tirgoti nākotnes līgumi, starpības līgumi vai mijmaiņas līgumi, darbības rezultātu scenārijus aprēķina, pieņemot, ka 40. punktā norādītā summa ir nominālā summa.
42. Darbības rezultātu scenārijus atspoguļo naudas vienībās. Pēc noklusējuma rādītājus noapaļo līdz tuvākajiem 10 EUR vai attiecīgajai valūtai, ja vien nav īpašu izmaksas nosacījumu, kuru rezultātā rādītāju noapaļošana līdz tuvākajiem 10 EUR varētu būt maldinoša, un šādā gadījumā *PRIIP* izveidotājs var rādītājus atspoguļot, noapaļojot līdz tuvākajam euro. Neskarot šā pielikuma 7. punktu, naudas vienības atspoguļos tādas summas, kuras privātais ieguldītājs saņemtu (atskaitot izmaksas) turējuma laikposmā, un tās ietver:
 - a) maksājumus, kam termiņš iestājas turējuma laikposma beigās, ietverot kompensēto kapitālu;

- b) kuponus vai citas summas, kas saņemtas pirms turējuma laikposma beigām, nepieņemot, ka šīs summas tiks atkārtoti ieguldītas.
43. Attiecībā uz *PRIIP* produktiem, kas ir regulētā tirgū netirgoti nākotnes līgumi, regulētā tirgū tirgoti nākotnes līgumi, starpības līgumi vai mijmaiņas līgumi, darbības rezultātu scenārijos naudas vienībās atspoguļo turējuma laikposmā iegūto peļņu vai zaudējumus.
44. Darbības rezultātu scenārijus atspoguļo arī procentuālā izteiksmē kā vidējo gada atdevi no ieguldījuma. Šo rādītāju aprēķina, ņemot vērā scenārija vērtību kā skaitītāju un sākotnējo ieguldījumu apjomu vai samaksāto cenu kā saucēju saskaņā ar šādu vienādojumu:
- $$(\text{scenārija vērtība/sākotnējais ieguldījums})^{(1/T)} - 1, \text{ ja } T > 1, \text{ kur } T \text{ ir ieteicamā turējuma laikposma ilgums gados}$$
45. Ieteicamajiem turējuma laikposmiem, kas nepārsniedz vienu gadu, darbības rezultātu scenāriji procentu izteiksmē atspoguļo paredzamo atdevi šajā laikposmā, kas nav pārrēķināti katru gadu.
46. Attiecībā uz *PRIIP* produktiem, kas ir regulētā tirgū netirgoti nākotnes līgumi, regulētā tirgū tirgoti nākotnes līgumi, starpības līgumi vai mijmaiņas līgumi, procentuālo atdevi aprēķina, ņemot vērā līguma nominālo summu, un jāpievieno zemsvītras piezīme, kurā paskaidrots aprēķins. Aprēķina formula ir šāda:
- $$(\text{Neto peļņa vai zaudējumi/nominālā summa})^{(1/T)} - 1, \text{ ja } T > 1.$$
- Zemsvītras piezīmē norāda, ka potenciālo atdevi aprēķina kā procentu no nominālās summas.
47. Attiecībā uz apdrošināšanas ieguldījumu produktiem papildus iepriekš šā pielikuma 28. punktā minētajām metodēm, aprēķinot darbības rezultātu scenārijus attiecībā uz ieguldījumu:
- a) ņem vērā turpmāko līdzdalību peļņā;
 - b) pieņemumi par turpmāko līdzdalību peļņā saskan ar pieņemumu par pamatā esošo aktīvu gada atdeves normu;
 - c) pieņemumi par to, kā turpmākā peļņa tiks sadalīta starp *PRIIP* izveidotāju un individuālo privāto ieguldītāju, un citi pieņemumi par turpmāko peļņas sadali ir reālistiski un atbilst *PRIIP* izveidotāja pašreizējai komercdarbības praksei un komercdarbības stratēģijai. Ja ir pietiekami pierādījumi, ka sabiedrība mainīs savu praksi vai stratēģiju, pieņemumi par turpmāko peļņas dalīšanu saskan ar mainīto praksi vai stratēģiju. Attiecībā uz dzīvības apdrošināšanas sabiedrībām Direktīvas 2009/138/EK darbības jomā šie pieņemumi saskan ar pieņemumiem par vadības turpmākajām darbībām, kuras veic, lai novērtētu tehniskās rezerves Maksājspējas II bilanci;
 - d) ja darbības rezultātu sastāvdaļa attiecas uz līdzdalību peļņā, kas ir maksājama pēc diskrecionāra ieskata, šo sastāvdaļu pieņem vienīgi labvēlīgajos darbības rezultātu scenārijos;
 - e) darbības rezultātu scenārijus aprēķina, pamatojoties uz ieguldījumu summām, kas norādītas šā pielikuma 40. punktā.”

V PIELIKUMS
“V PIELIKUMS

DARBĪBAS REZULTĀTU SCENĀRIJU ATSPOGUĻOŠANAS METODIKA

1. DAĻA

Vispārīga atspoguļošanas specifikācija

1. Darbības rezultātu scenārijus atspoguļo patiesā, precīzā, skaidrā un nemaldinošā veidā un tā, lai tos varētu saprast vidusmēra individuālais privātais ieguldītājs.
2. Visos gadījumos būs iekļauti šā pielikuma 2. daļas aprakstu paskaidrojumi:
 - a) A elements;
 - b) B elements, kas izcelts virs darbības rezultātu scenāriju tabulas vai grafika.
3. Visiem *PRIIP* produktiem, izņemot 1. kategorijas *PRIIP*, kas minēti IV pielikuma 30. punktā:
 - a) šā pielikuma 2. daļas C elements ir izcelts virs darbības rezultātu scenāriju tabulas;
 - b) informācija par minimālo ieguldījuma atdevi ir norādāma darbības rezultātu scenāriju tabulā, un attiecīgajā gadījumā tiks iekļauts šā pielikuma 2. daļas G elements. Ja minimālā atdeve ir garantēta, šāda minimālā atdeve ir norādāma naudas summās tiem turējuma laikposmiem, uz ko attiecas garantija. Ja nav garantētas minimālās atdeves vai garantija ir attiecināma tikai uz dažiem, bet ne visiem turējuma laikposmiem, par attiecīgajiem turējuma laikposmiem ir jāiekļauj apraksts, norādot, ka privātie ieguldītāji var zaudēt daļu vai visu ieguldīto summu vai attiecīgā gadījumā privātie ieguldītāji var zaudēt vairāk, nekā tie ir ieguldījuši, kā norādīts šā pielikuma 3. daļā.
4. Ja ir atspoguļots spriedzes scenārijs, ir jāiekļauj šā pielikuma 2. daļas apraksta D elements.
5. Attiecībā uz 2. kategorijas *PRIIP*, izņemot tos, kas minēti IV pielikuma 15. punktā, nelabvēlīgajam, mērenajam un labvēlīgajam scenārijam ir jāpievieno apraksta skaidrojumi, izmantojot šā pielikuma 2. daļas E elementu.
6. Attiecībā uz 1. kategorijas *PRIIP*, izņemot tos, kas minēti IV pielikuma 30. punktā, 2. kategorijas *PRIIP*, kas minēti IV pielikuma 15. punktā, 3. kategorijas *PRIIP* un 4. kategorijas *PRIIP*, ir jāiekļauj atspoguļoto scenāriju īss skaidrojums ne vairāk kā 300 rakstzīmēs vienkāršā valodā.
7. Tāpat 1. kategorijas *PRIIP* produktu gadījumā, kā norādīts IV pielikuma 30. punktā, ir jāiekļauj šā pielikuma 2. daļas H, I, J un K elements.
8. Turējuma starpposmi ir jāatspoguļo saskaņā ar IV pielikuma 32., 33. un 34. punktu. Starpposmi var būt dažādi atkarībā no ieteicamā turējuma laikposma ilguma.
9. Attiecībā uz *PRIIP*, kam nav atspoguļotu darbības rezultātu scenāriju turējuma starpposmos, attiecīgā gadījumā šā pielikumā 2. daļā ir jāiekļauj apraksta F elements.
10. Ja vien nav noteikts citādi, visiem *PRIIP*, izņemot 1. kategorijas *PRIIP*, kas minēti IV pielikuma 30. punktā, *PRIIP* izveidotāji izmanto šā pielikuma 3. daļā iekļautās

veidnes, lai atspoguļotu darbības rezultātu scenārijus atkarībā no tā, vai tas ir vienreizēja ieguldījuma vai augstākās kategorijas *PRIIP* produkts, standarta maksājums vai augstākās kategorijas *PRIIP*, vai *PRIIP*, kas minēts VI pielikuma 76.c punktā.

11. Darbības rezultātu scenāriju tabulā izmanto terminu “izbeigt ieguldījumu”, apzīmējot ieguldījuma beigas, ja vien šis termins nav maldinošs noteiktiem *PRIIP* veidiem, un šādā gadījumā var izmantot citu terminu, piemēram, “izbeigt” vai “atteikties”.
12. Attiecībā uz 1. kategorijas *PRIIP*, kā definēts II pielikuma 4. punkta b) apakšpunktā, izmantoto terminoloģiju pēc vajadzības var regulēt, lai atspoguļotu *PRIIP* īpašās iezīmes, piemēram, lai apzīmētu *PRIIP* nominālo summu.
13. Attiecībā uz apdrošināšanas ieguldījumu produktiem ir iekļautas papildu rindas, kas attiecas uz biometriskā riska prēmiju un apdrošināšanas atbildību scenāriju, kā norādīts šā pielikuma 3. daļas A un B veidnē. Minētajā scenārijā atdevi norāda tikai naudas vērtībās.
14. Attiecībā uz *PRIIP*, kuros iesaistīti standarta maksājumi vai prēmijas, veidnēs ir jāiekļauj arī informācija par uzkrāto ieguldījumu summu un attiecīgā gadījumā par uzkrāto biometriskā riska prēmiju, kā parādīts šā pielikuma 3. daļas B veidnē.
15. Attiecībā uz *PRIIP*, ko paredzēts turēt visu mūžu, darbības rezultātu rādītājos norādītajā ieteicamajā turējuma laikposmā ir jānorāda, ka *PRIIP* paredzēts turēt visu mūžu, un jāprecizē gadu skaits, kas ir izmantoti kā aprēķina piemērs.
16. Attiecībā uz *PRIIP*, kas ir tūlītēji ikgadējie ieguvumi, vai citi *PRIIP*, kurus plānots izmaksāt tikai tad, ja iestājas apdrošinājuma notikums, darbības rezultātu scenāriju tabulā attiecīgajā gadījumā ir atspoguļots turpmākais:
 - a) izdzīvošanas scenāriji ieteicamajā turējuma laikposmā atspoguļo privātajam ieguldītājam izmaksāto maksājumu uzkrāto summu;
 - b) ja ir iekļauti tūlītēji izdzīvošanas scenāriji, tie atspoguļo vērtības un privātajam ieguldītājam šajā laikā veikto maksājumu uzkrātās summas;
 - c) apdrošināšanas notikumu scenāriji, piemēram, nāves gadījumā, uzrāda vienreizējo maksājumu, ko labuma guvējs saņēmis šajā laikā.
17. Ja *PRIIP* ir atsaukts vai atcelts pirms ieteicamā turējuma laikposma beigām atbilstoši simulācijai, darbības rezultātu scenāriju atspoguļošanu attiecīgi pielāgo, kā attēlots šā pielikuma 3. daļas C veidnē, un ir jāpievieno paskaidrojošas piezīmes tā, lai būtu saprotams, vai konkrētajā scenārijā ir iekļauta agrīna atsaukšana vai atcelšana un vai ir izmantots pieņēmums, ka netiek veikti atkārtoti ieguldījumi. Scenārijos, kuros *PRIIP* tiek automātiski atsaukts vai atcelts, rādītājus atspoguļo šā pielikuma 3. daļas C veidnes ailē “Ja ieguldījumu izbeidzat atsaukšanas brīdī vai termiņa beigās”. Turējuma starpposmiem parādītie laikposmi atbilst dažādiem darbības rezultātu scenārijiem, un to pamatā ir ieteicamie turējuma laikposmi, ja *PRIIP* nav atsaukts un ir gaidāms, ka tas atbildīs termiņa beigām. Turējuma starpposmu skaitļi ir atspoguļoti tikai scenārijiem, kuriem *PRIIP* vēl nav atsaukts vai atcelts pirms turējuma starpposma vai tā beigās, un tajā ir jāiekļauj visas ieguldījuma izbeigšanas izmaksas, kas piemērojamas tajā brīdī. Ja *PRIIP* ir jāatsauc pirms šāda turējuma starpposma beigām vai tā beigās, pamatojoties uz simulāciju, skaitļi netiek atspoguļoti par šo laikposmu.

2. DAĻA

Paredzētie aprakstošie elementi

[A elements] norādītie skaitļi ietver visas ar pašu produktu saistītās izmaksas, (*attiecīgā gadījumā*) [tomēr tajos var nebūt ietvertas visas izmaksas saistībā ar jūsu maksājumiem savam konsultantam vai izplatītājam/un tie ietver arī izmaksas saistībā ar jūsu maksājumiem savam konsultantam vai izplatītājam]. Šajos skaitļos nav ņemts vērā jūsu stāvoklis nodokļu jomā, kas var ietekmēt arī to, cik daudz saņemat atpakaļ.

[B elements] Tas, ko saņemsiet no šā produkta, ir atkarīgs no tirgus darbības rezultātiem nākotnē. Tirgus norises nākotnē ir neskaidras un nav precīzi paredzamas.

[C elements] [Parādītie nelabvēlīgie, mērenie un labvēlīgie scenāriji atspoguļo [produkta/piemērota etalona] vissliktākos, vidējos un vislabākos darbības rezultātus pēdējo [x] gadu laikā.] (*attiecībā uz 2. kategorijas PRIIP, izņemot tos, kas minēti IV pielikuma 15. punktā*) [Parādītie scenāriji ir atspoguļojumi, kuru pamatā ir pagātnes rezultāti un noteikti pieņēmumi] (*citu veidu PRIIP produktiem*). Tirgi nākotnē varētu attīstīties ļoti dažādi.

[D elements] Spriedzes scenārijs parāda, kāda varētu būt atdeve galējos tirgus apstākļos.

[E elements] Šā veida scenārijs radās par ieguldījumu [*attiecīgā gadījumā pievienot atsauci uz etalonu*] laikposmā [*norādīt datumus gados*].

[F elements] Šim produktam nevar [vienkārši] izņemt naudu. Ja ieguldījumu izbeidzat agrāk par ieteicamo turējuma laikposmu, [nav garantijas] (*ja garantija ir pieejama tikai ieteicamajā turējuma laikposmā*) [un] [jums [būs/iespējams, būs] jāveic papildu maksas] (*ja ir noteiktas ieguldījuma izbeigšanas izmaksas*).

[G elements] Atdeve ir garantēta tikai tad, ja jūs [*aprakstiet attiecīgos nosacījumus vai iekļaujiet atsauci uz vietu pamatinformācijas dokumentā, kur šie nosacījumi ir aprakstīti, piemēram, apraksta skaidrojums, kas sniegti saskaņā ar III pielikumu*].

[H elements] Šī diagramma rāda to, kādi varētu būt jūsu ieguldījuma darbības rezultāti. Jūs varat tos salīdzināt ar citu atvasināto instrumentu izmaksājamo summu diagrammām.

[I elements] Attēlotajā diagrammā ir atspoguļota virkne iespējamo iznākumu, un tā nav precīza norāde par to, ko jūs varētu saņemt atpakaļ. Saņemamā summa var būt dažāda – atkarībā no tā, kāda būs pamatā esošā turpmākā attīstība. Katrai pamatā esošajai vērtībai grafikā ir parādīts, kāda būtu produkta peļņa vai zaudējumi. Uz horizontālās ass ir atspoguļotas dažādas pamatā esošās vērtības iespējamās cenas beigu termiņa dienā, bet uz vertikālās ass ir atspoguļota peļņa vai zaudējumi.

[J elements] Ja pārkat šo produktu, ir uzskatāms, ka gaidāt, ka pamatā esošā cena [pieaugs/samazināsies].

[K elements] Jūsu maksimālie zaudējumi būtu tādi, ka zaudēsiet visu savu ieguldījumu (samaksāto prēmiju).

3. DAĻA

Veidnes

A veidne: Tiek maksāts vienreizējs ieguldījums vai vienreizēja prēmija

Ieteicamais turējuma laikposms: ieguldījuma piemērs: (Attiecīgā gadījumā) Apdrošināšanas prēmija:	 [10 000 EUR] [monetārā summa]			
	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc 1 gada (attiecīgā gadījumā)	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc (attiecīgā gadījumā)	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc [ieteicamais turējuma laikposms]	
[Izdzīvošanas] scenāriji				

Minimālais **[Monetārā summa] vai [Nav minimālās garantētās atdeves [ja
[ieguldījumu izbeidzat] pirms [...gadi/mēneši/dienas]] (attiecīgā
gadījumā). Jūs varētu zaudēt daļu ieguldījuma vai visu ieguldījumu [vai
jāveic turpmāki maksājumi, lai segtu zaudējumus] (attiecīgā
gadījumā)]**

Spriedze	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām	EUR	EUR	EUR
	Vidējā atdeve gadā	%	%	%
Nelabvēlīgs	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām	EUR	EUR	EUR
	Vidējā atdeve gadā	%	%	%
Mērens	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām	EUR	EUR	EUR
	Vidējā atdeve gadā	%	%	%
Labvēlīgs	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām	EUR	EUR	EUR
	Vidējā atdeve gadā	%	%	%

(Attiecīgā gadījumā) **[Nāve] scenārijs**

[Apdr ošināt ais gadīju ms]	Ko jūsu labuma guvēji varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām	EUR	EUR	EUR
--	---	--------------------------	--------------------------	--------------------------

B veidne: Tiek maksāti regulāri ieguldījumi vai prēmijas

Ieteicamais turējuma laikposms: ieguldījuma piemērs: (Attiecīgā gadījumā) Apdrošināšanas prēmija:		 [1 000 EUR] gadā [monetārā summa] gadā	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc 1 gada (attiecīgā gadījumā)	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc (attiecīgā gadījumā)	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc [ieteicamais turējuma laikposms]
[Izdzīvošanas] scenārijs					
Minimālais	[Monetārā summa] vai [Nav minimālās garantētās atdeves [ja [ieguldījumu izbeidzat] pirms [...gadi/mēneši/dienas]] (attiecīgā gadījumā). Jūs varētu zaudēt daļu ieguldījuma vai visu ieguldījumu [vai jāveic turpmāki maksājumi, lai segtu zaudējumus] (attiecīgā gadījumā)]				
Spriedze	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	EUR %	EUR %	EUR %	
Nelabvēlīgs	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	EUR %	EUR %	EUR %	
Mērens	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	EUR %	EUR %	EUR %	
Labvēlīgs	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	EUR %	EUR %	EUR %	
Laika gaitā ieguldītā summa		EUR	EUR	EUR	

(Attiecīgā gadījumā) [Nāve] scenārijs

[Apdr ošināt ais gadīju ms]	Ko jūs labuma guvēji varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām	EUR	EUR	EUR
Laika gaitā izņemtā apdrošināšanas prēmija		EUR	EUR	EUR

C veidne: VI pielikuma 76.c punktā minētie *PRIIP* (ar automātisko atsaukšanu)

Ieteicamais turējuma laikposms:		Līdz produkts tiek atsaukts vai tam iestājas termiņš Tas var atšķirties katrā scenārijā un ir norādīts tabulā		
Ieguldījuma piemērs:		[10 000 EUR]		
		Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc 1 gada (attiecīgā gadījumā)	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc [] (attiecīgā gadījumā)	Ja [ieguldījumu izbeidzat] atsaukšanas brīdī vai termiņa beigās
Scenāriji				
Minimālais	[Monetārā summa] vai [Nav minimālās garantētās atdeves [ja [ieguldījumu izbeidzat] pirms [...gadi/mēneši/dienas]] (attiecīgā gadījumā). Jūs varētu zaudēt daļu ieguldījuma vai visu ieguldījumu [vai jāveic turpmāki maksājumi, lai segtu zaudējumus] (attiecīgā gadījumā)]			
Spriedze (produkts beidzas pēc [])	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	[] EUR [] %	[] EUR [] %	[] EUR [] %
Nelabvēlīgs (produkts beidzas pēc [])	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	[] EUR [] %	[] EUR [] %	[] EUR [] %
Mērens (produkts beidzas pēc [])	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	[] EUR [] %	[] EUR [] %	[] EUR [] %
Labvēlīgs (produkts beidzas pēc [])	Ko jūs varētu saņemt atpakaļ pēc izmaksām Vidējā atdeve gadā	[] EUR [] %	[] EUR [] %	[] EUR [] %"

VI PIELIKUMS

Deleģētās regulas (ES) 2017/653 VI pielikumu groza šādi:

1) 3. punkta a) apakšpunktu aizstāj ar šādu apakšpunktu:

“a) izplatīšanas maksa, ciktāl tās apmērs ir zināms PVKIU pārvaldīšanas sabiedrībai vai AIFP; ja faktiskā summa PVKIU pārvaldīšanas sabiedrībai vai AIFP nav zināma, tad attiecībā uz konkrēto *PRIIP* norāda iespējamo zināmo izplatīšanas izmaksu maksimālo summu;”;

2) 5. punktu groza šādi:

a) a) apakšpunkta i) punktu aizstāj ar šādu: “PVKIU

“(i)pārvaldīšanas sabiedrība vai AIFP;”;

b) g) punktu aizstāj ar šādu:

“g) visas izplatīšanas un tirgvedības izmaksas, ciktāl to apmērs ir zināms PVKIU pārvaldīšanas sabiedrībai vai AIFP; ja faktiskā summa PVKIU pārvaldīšanas sabiedrībai vai AIFP nav zināma, tad attiecībā uz konkrēto *PRIIP* norāda iespējamo zināmo izplatīšanas izmaksu maksimālo summu;”;

c) j) un k) apakšpunktu aizstāj ar šādiem:

“j) tādi maksājumi trešām personām, ar kuriem sedz izmaksas, kas nenovēršami rodas saistībā ar fonda portfeli ietilpstoša aktīva iegādi vai atsavināšanu (tai skaitā darījuma izmaksas, kas minētas šā pielikuma 7.–23.c punktā);

k) tādu preču vai pakalpojumu vērtība, kurus PVKIU pārvaldīšanas sabiedrība vai AIFP, vai jebkura saistīta persona saņem apmaiņā pret tirdzniecības darījumu rīkojumu pieņemšanu;”;

d) l) apakšpunkta i) punktu aizstāj ar šādu:

“i) ja pamatā ir PVKIU vai AIF, izmanto tā visjaunāko pieejamo izmaksu kopsavilkuma rādītāju, vajadzības gadījumā koriģējot, lai atspoguļotu faktisko radušos izplatīšanas maksu; šā rādītāja pamatā ir vai nu PVKIU vai AIF, vai cita tā operatora vai PVKIU pārvaldīšanas sabiedrības, vai AIFP publicēts rādītājs, vai rādītājs, ko aprēķinājusi uzticama trešā puse, ja ir pieejams nesenāks publicētais rādītājs;”;

e) m) apakšpunkta i) punktu aizstāj ar šādu:

“i) aprēķinā iekļauj visjaunāko pieejamo pamatā esošā *PRIIP* izmaksu kopsavilkuma rādītāju, vajadzības gadījumā koriģējot, lai atspoguļotu

faktisko radušos ieguldījuma veikšanas maksu.”;

f) q) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“q) noprotamās izmaksas, kas rodas strukturētiem fondiem, kuri minēti šā pielikuma II iedaļā, konkrētāk, šā pielikuma 36.–46. punktā.”;

3) 6. punkta a) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“a) ar darbības rezultātiem saistīta maksa, kas maksājama PVKIU pārvaldīšanas sabiedrībai vai AIFP, vai jebkuram ieguldījumu konsultantam, tostarp ar darbības rezultātiem saistītas maksas, kas minētas šā pielikuma 24. punktā.”;

4) panta 7. un 8. punktu aizstāj ar šādiem:

“7. Darījuma izmaksas aprēķina par visu gadu, balstoties uz darījuma izmaksu, kas radušās *PRIIP* iepriekšējos trīs gados, vidējo summu, ko aprēķina, ņemot vērā visus darījumus. Ja *PRIIP* darbība ir ilgusi mazāk par trim gadiem, darījuma izmaksas aprēķina, izmantojot metodiku, kas izklāstīta šā pielikuma 21., 22. un 23. punktā.

8. *PRIIP* darījuma izmaksu kopsummu aprēķina, summējot darījuma izmaksas, kas aprēķinātas saskaņā ar šā pielikuma 8.a–23.a punktu *PRIIP* pamatvalūtā attiecībā uz visiem atsevišķajiem konkrētajā laikposmā veiktajiem *PRIIP* izveidotāja darījumiem. Šo summu pārvērš procentuālā izteiksmē, dalot ar vidējo *PRIIP* neto aktīvu summu tajā pašā laikposmā.”;

5) pantā pievieno šādu 8.a punktu:

“8.a. Ir jāizpauž minimālās skaidri noteiktās darījuma izmaksas, kā minēts šā pielikuma 11.a punktā.”;

6) 10. punktu aizstāj ar šādu:

“10. Aplēses par darījuma izmaksām, kurās izmantota šā pielikuma 19. un 20. punktā izklāstītā metodika, izmanto attiecībā uz ieguldījumiem citos instrumentos vai aktīvos. Darījuma izmaksas, kas saistītas ar nefinanšu aktīviem, tiek aprēķinātas saskaņā ar šā pielikuma 20.a punktu.”;

7) 11. punktam pievieno šādu c) apakšpunktu:

“c) ieguvumu no mazinājuma novēršanas drīkst ņemt vērā tikai tādā apmērā, kādā ieguvumi nesamazina kopējās darījuma izmaksas zem skaidri noteiktajām darījuma izmaksām.”;

8) iekļauj šādu 11.a un 11.b punktu:

“11.a. Skaidri noteiktās izmaksas ietver izmaksas un maksas, kas radušās *PRIIP* un izmaksātas no privāto ieguldītāju finanšu ieguldījumiem *PRIIP* produktos, lai iegūtu pamatā esošos *PRIIP* aktīvus vai atbrīvotos no tiem, piemēram, bet ne tikai, komisijas, kas izmaksātas brokeriem vai citiem starpniekiem, valsts nodeva vai tirgus

nodokļi, līguma maksas un attiecīgā gadījumā izpildes maksas ārpusbiržas atvasinātajiem instrumentiem.

11.b. Kopējās skaidri noteiktās izmaksas aprēķina kā kopsummu par šādām izmaksām, kas radušās no visiem darījumiem, ko veicis *PRIP* pēdējo trīs gadu laikā. Šo summu pārvērš procentuālā izteiksmē, dalot ar vidējo *PRIP* neto aktīvu summu tajā pašā laikposmā. Minimālās tieši norādītās atklājamās izmaksas aprēķina par visu gadu, balstoties uz vidējām tieši norādītajām izmaksām, kas radušās *PRIP* iepriekšējos trīs gados, kur vidējo rādītāju aprēķina, ņemot vērā visus darījumus.”;

9) panta 14. un 15. punktu aizstāj ar šādiem:

“14. Rīkojuma saņemšanas cenu nosaka kā ieguldījuma tirgus viduscenu laikā, kad darījuma rīkojums tiek nosūtīts citai personai. Attiecībā uz rīkojumiem, kuri izpildīti dienā, kas nav diena, kurā rīkojums tika sākotnēji nosūtīts citai personai, rīkojuma saņemšanas cenu nosaka kā ieguldījuma sākumcenu darījuma dienā vai, ja sākumcena nav pieejama, iepriekšējo noslēgumcenu. Ja cena nav pieejama brīdī, kad rīkojumu veikt darījumu nosūta citai personai, rīkojuma saņemšanas cenu nosaka kā visnesenāk pieejamo cenu vai, ja nav pieejama visnesenākā cena, pamatotu neatkarīgu cenu, vai, ja pamatota neatkarīga cena nav pieejama, sākumcenu darījuma dienā vai, ja sākumcena nav pieejama, iepriekšējo noslēgumcenu. Ja rīkojums tiek izpildīts bez nosūtīšanas citai personai, rīkojuma saņemšanas cenu nosaka kā ieguldījuma tirgus viduscenu laikā, kad darījums tika izpildīts.

15. Ja informācija par laiku, kad darījuma rīkojums tiek nosūtīts citai personai, nav pieejama (vai nav pieejama pietiekami precīza informācija) vai ja informācija par cenu minētajā laikā nav pieejama, ir pieļaujams kā rīkojuma saņemšanas cenu izmantot pamatotu neatkarīgu cenu vai, ja nav pieejama neatkarīga cena, tad ieguldījuma sākumcenu darījuma dienā vai, ja sākumcena nav pieejama, iepriekšējo noslēgumcenu.”;

10) 18. punktu aizstāj ar šādu:

“18. Aprēķinot izmaksas, kas saistītas ar rīkojumiem, kuri sākotnēji iesniegti izsolē, rīkojuma saņemšanas cenu aprēķina kā viduscenu īsi pirms šādas izsoles. Aprēķinot izmaksas, kas saistītas ar rīkojumiem, kurus izpilda iepriekš noteiktā laikā, saņemšanas cenu aprēķina iepriekš noteiktā laikā, pat ja rīkojums ir nosūtīts izpildei pirms noteiktā laika.”;

11) pēc 18. punkta iekļauj šādu virsrakstu un 18.a punktu:

“Darījumi, kas izpildīti uz ārpusbiržas pamata

18.a. Atkāpjoties no šā pielikuma 12.–16. punkta, faktiskās darījuma izmaksas darījumiem, kas izpildīti uz ārpusbiržas pamata, aprēķina šādi:

- a) ja darījums ir izpildīts pēc tam, kad pieprasījuma cenas un piedāvājuma cenas ir iegūtas no vairāk nekā vienas potenciālās puses, saņemšanas cenu nosaka kā:

- i) viduscenu starp vislabāko pieprasījuma cenu un vislabāko piedāvājuma cenu, ja vislabākā pieprasījuma cena ir zemāka par vislabāko piedāvājuma cenu;
 - ii) vislabākā pieprasījuma cena pārdošanas gadījumā vai vislabākā piedāvājuma cena pirkuma gadījumā, ja vislabākā pieprasījuma cena ir augstāka par vislabāko piedāvājuma cenu;
- b) ja darījumu izpilda, kad nav iegūtu pieprasījuma cenu un piedāvājuma cenu, darījuma izmaksas aprēķina, reizinot darījuma vienību skaitu ar pusi no starpības vērtības starp attiecīgā instrumenta pieprasījuma cenu un piedāvājuma cenu, savukārt šīs starpības vērtību aprēķina uz šāda pamata:
- i) izmantojot apvienoto reāllaika tirgus pirkšanas cenas piedāvājumu/pārdošanas cenas piedāvājumu, ja pieejams;
 - ii) ja reāllaika tirgus pirkšanas cenas piedāvājums/pārdošanas cenas piedāvājums nav pieejams, tos iegūst, ņemot vērā informāciju par starpību no:
 - iepriekšējiem darījumiem ar aktīviem, kam piemīt līdzīgas īpašības (ilgums, termiņš, kupons, iespēja pirkt/pārdot) un likviditāte, izmantojot darījumus, ko iepriekš izpildījis PRIIP izveidotājs, vai
 - datiem, ko pārbaudījusi neatkarīga trešā puse, vai aktīvu novērtēšanu no neatkarīgas trešās puses.”;
- 12) pievieno šādu 20.a punktu:
- “20.a. Aprēķinot izmaksas, kas saistītas ar nefinanšu aktīviem, darījumu izmaksas aprēķina kā kopējās faktiskās izmaksas, kas ir tieši saistītas ar šo darījumu, ietverot visas maksas, komisijas, nodokļus un citus maksājumus (piemēram, nodevas mazinājuma novēršanai), ja šādi aktīvi ir veidoti no PRIIP aktīviem. Maksas samazinājuma gadījumā laikposmā, kas noteikts PRIIP grāmatvedības politikās, faktiskās izmaksas atbilst izmaksu apjomam, kas amortizēts pēdējo trīs gadu laikā.”;
- 13) pēc 23. punkta iekļauj šādu virsrakstu un 23.a punktu: “*Mazs darījumu skaits un citas līdzīgas lietas*”
- 23.a. Atkāpjoties no šā pielikuma 12.–18.a punkta, darījumu izmaksas var aprēķināt, izmantojot metodiku, kas izklāstīta šā pielikuma 21. punkta b) apakšpunktā, ja izpildīts viens vai vairāki šādi nosacījumi:
- a) PRIIP veica ļoti mazu darījumu skaitu pēdējo trīs gadu laikā;
 - b) kopējā visu veikto darījumu vērtība pēdējo trīs gadu laikā veido ļoti nelielu procentu no PRIIP neto aktīvu vērtības;
 - c) kopējo darījuma izmaksu aplēses nav būtiskas, salīdzinot ar kopējo izmaksu aplēsēm.”;

- 14) pēc 23.a punkta iekļauj šādu virsrakstu un 23.b un 23.c punktu:

“Datu lietošana līdz 2024. gada 31. decembrim”

23.b. Līdz 2024. gada 31. decembrim darījuma izmaksas var aprēķināt, izmantojot šā pielikuma 21. punktā noteikto metodiku *PRIIP* produktiem, kas ir PVKIU vai AIF, kuriem dalībvalsts līdz 2021. gada 31. decembrim piemēroja noteikumus par pamatinformācijas dokumenta formātu un saturu, kā noteikts Direktīvas 2009/65/EK 78.–81. pantā.

23.c. Līdz 2024. gada 31. decembrim gadījumos, kad apdrošināšanas ieguldījumu produktu iegulda PVKIU vai AIF, kā norādīts šā pielikuma 23.b punktā, darījumu izmaksas šiem ieguldījumiem var aprēķināt, izmantojot šā pielikuma 21. punktā noteikto metodiku.”;

- 15) 2. daļas I virsrakstu aizstāj ar šādu:

“I. KOPĒJO IZMAKSU RĀDĪTĀJI, KO IEKĻAUJ 1. TABULĀ “IZMAKSAS LAIKA GAITĀ”;

- 16) panta 61. un 62. punktu aizstāj ar šādiem:

*“61. Kopējās izmaksas ir visas izmaksas, kas zināmas *PRIIP* izveidotājam, tostarp attiecīgā gadījumā ieguldījuma izbeigšanas izmaksas attiecīgajā turējuma laikposmā, un tās aprēķina šādi:*

- a) attiecībā uz ieguldījumu fondiem tā ir vienāda ar šā pielikuma 1. un 2. punktā minēto izmaksu summu, kam pieskaita šā pielikuma 4. un 6. punktā minēto izmaksu summu;
- b) attiecībā uz *PRIIP*, kas nav ieguldījumu fondi, izņemot *PRIIP*, kas minēti IV pielikuma 30. punktā, to izmaksu summa, kuras minētas šā pielikuma 27. un 28. punktā, kam pieskaita šā pielikuma 31. un 32. punktā minēto izmaksu summu;
- c) attiecībā uz *PRIIP*, kas minēti IV pielikuma 30. punktā – izmaksu summa, kas minēta šā pielikuma 34. un 35. punktā;
- d) attiecībā uz apdrošināšanas ieguldījumu produktiem – šā pielikuma 47. un 48. punktā minēto izmaksu summa, kam pieskaita 50. un 51. punktā minēto izmaksu summu.

*62. Tabulā “Izmaksas laika gaitā” iekļauj arī *PRIIP* apkopotos kopējo izmaksu rādītājus, ko aprēķina kā ieguvumu samazinājumu, ņemot vērā vispārējās izmaksas, kas aprēķinātas saskaņā ar šā pielikuma 70., 71. un 72. punktu.”;*

- 17) svītro virsrakstu pēc 62. punkta;

- 18) 63. punktu aizstāj ar šādu:

“63. Ja izmaksu rādītāju aprēķinam (monetārā vai procentuālā izteiksmē) ir

nepieciešams pieņemums par *PRIIP* darbības rezultātiem, aprēķinā izmantotā *PRIIP* darbības rezultātus nosaka atbilstoši šā pielikuma 71. punktam.”;

- 19) pēc 63. punkta iekļauj šādu 2. daļas II virsrakstu un apakšvirsrakstu:

“II. KOPĒJO IZMAKSU RĀDĪTĀJI PĒC IZMAKSU VEIDIEM, KAS IEKĻAUJAMI 2. TABULĀ “IZMAKSU SASTĀVS”

Vienreizējas izmaksas un vienreizēju izmaksu rādītāji”;

- 20) 64. punktu aizstāj ar šādu:

“64. Ieguldījuma veikšanas un ieguldījuma izbeigšanas izmaksu rādītāju aprēķinam ņem vērā izmaksas, kuras nosaka kā ieguldījuma veikšanas izmaksas un ieguldījuma izbeigšanas izmaksas saskaņā ar šā pielikuma 1. daļu. Apdrošināšanas ieguldījumu produktiem *PRIIP* ieguldījuma veikšanas un ieguldījuma izbeigšanas izmaksu rādītāji ir gada ieguvumu samazinājums, kas rodas ieguldījuma veikšanas un ieguldījuma izbeigšanas izmaksu rezultātā, ņemot vērā to, ka *PRIIP* saglabā ieteicamajā turējuma laikposmā, ko aprēķina saskaņā ar šā pielikuma 70., 71. un 72. punktu. Attiecībā uz *PRIIP* produktiem ieguldījuma veikšanas un ieguldījuma izbeigšanas izmaksu rādītāji ir izmaksas monetārās vienībās, ja produktu tur vienu gadu (vai ieteicamo turējuma laikposmu, ja tas ir īsāks), kas aprēķināts, pieņemot neto darbības rezultātus 0 % apmērā.”;

- 21) virsrakstu pēc 64. punkta un 65., 66. un 67. punktu aizstāj ar šādiem:

“Atkārtoto izmaksu rādītāji: darījuma izmaksas un citas atkārtotas izmaksas

65. *PRIIP* produktu atkārtoto izmaksu rādītājus aprēķina šādi:

- a) apdrošināšanas ieguldījumu produktiem kā gada ieguvumu samazinājumu, ko rada šīs izmaksas, ņemot vērā to, ka *PRIIP* tur ieteicamajā turējuma laikposmā, ko aprēķina saskaņā ar šā pielikuma 70., 71. un 72. punktu.
- b) attiecībā uz *PRIIP* produktiem kā pastāvīgu izmaksu apjomu monetārās vienībās, ja produktu tur vienu gadu (vai ieteicamo turējuma laikposmu, ja tas ir īsāks), kas aprēķināts, pieņemot neto darbības rezultātus 0 % apmērā.

66. Darījuma izmaksu rādītāja aprēķinam ņem vērā šādas izmaksas:

- a) ieguldījumu fondiem darījuma izmaksas, kas minētas šā pielikuma 7.–23.c punktā;
- b) attiecībā uz *PRIIP*, kas nav ieguldījumu fondi, izņemot *PRIIP*, kas minēti IV pielikuma 30. punktā, izmaksas, kas minētas šā pielikuma 29. punkta c) apakšpunktā;
- c) apdrošināšanas ieguldījumu produktiem izmaksas, kas minētas šā pielikuma 52. punkta h) apakšpunktā.

67. Citu atkārtoto izmaksu rādītāju aprēķinam (minēti VII pielikumā kā “pārvaldības maksas un citas administratīvās vai operatīvās izmaksas”) izmaksas, kas ir jāņem

vērā, ir starpība starp kopējām izmaksām saskaņā ar šā pielikuma 61. punktu un vienreizējo izmaksu rādītāja summa saskaņā ar šā pielikuma 64. punktu, kā arī darījuma izmaksu rādītājs saskaņā ar šā pielikuma 66. punktu, kam pieskaita papildu izmaksu rādītājus saskaņā ar šā pielikuma 68. un 69. punktu.”;

- 22) virsrakstu pēc 67. punkta un 68. un 69. punktu aizstāj ar šādiem:

“Papildu izmaksas un papildu izmaksu rādītāji (no darbības rezultātiem atkarīgas maksas un peļņas procentuālā daļa)

68. *PRIIP* produktu papildu izmaksu rādītāju aprēķina šādi:

- a) apdrošināšanas ieguldījumu produktiem kā gada ieguvumu samazinājumu, ko rada no darbības rezultātiem atkarīgas maksas vai peļņas procentuālā daļa, vai abi, ņemot vērā to, ka *PRIIP* saglabā ieteicamajā turējuma laikposmā, ko aprēķina saskaņā ar šā pielikuma 70., 71. un 72. punktu;
- b) attiecībā uz *PRIIP* produktiem kā izmaksas monetārās vienībās, ja *PRIIP* tur vienu gadu (vai ieteicamo turējuma laikposmu, ja tas ir īsāks), kas aprēķināts, pieņemot neto darbības rezultātus 0 % apmērā.

69. Lai aprēķinātu no darbības rezultātiem atkarīgas maksas ieguldījumu fondiem, tiek ņemtas vērā izmaksas saskaņā ar šā pielikuma 6. punkta a) apakšpunktu. Peļņas procentuālās daļas aprēķinam ieguldījumu fondiem tiek ņemtas vērā izmaksas saskaņā ar šā pielikuma 6. punkta b) apakšpunktu.”;

- 23) aiz 69. punkta iekļauj šādu virsrakstu:

“III. IZMAKSU RĀDĪTĀJU APRĒĶINS”;

- 24) panta 70. un 71. punktu aizstāj ar šādiem:

“70. Šā pielikuma I un II daļā minēto ienesīguma samazinājumu aprēķina, izmantojot summas, kas atbilst šā pielikuma 90. un 91. punktā norādītajām summām. To aprēķina kā starpību starp diviem skaitļiem procentuālā izteiksmē – i un r , kur r ir gada iekšējā atdeves likme attiecībā pret individuāla privātā ieguldītāja bruto maksājumiem un aplēstiem atlīdzības maksājumiem privātajam ieguldītājam attiecīgajā turējuma laikposmā, bet i ir gada iekšējā atdeves likme attiecīgajā bezizmaksu scenārijā.

71. Nākotnes ieguvumu maksājumu aplēses izmaksu aprēķinam, ņemot vērā šā pielikuma 70. punktu, ir pamatotas ar šādiem pieņēmumiem:

- a) attiecībā uz *PRIIP*, kā minēts IV pielikuma 30. punktā, un attiecībā uz visiem *PRIIP* izmaksu rādītājiem, kas parāda, ka *PRIIP* tiek turēts līdz vienam gadam vai mazāk, pieņem standarta neto darbības rezultātu 0 % apmērā;
- b) izņemot gadījumus, kad ir piemērojams a) apakšpunkts, *PRIIP* darbības rezultātus aprēķina, piemērojot metodiku un pamatā esošo pieņēmumu, ko izmanto mērenā scenārija aplēses pamatinformācijas dokumenta darbības rezultātu scenāriju sadaļā;

- c) atbaidzības maksājumus aplēš, pieņemot, ka tiek atskaitītas visas izmaksas, kas iekļautas izmaksu kopsummā saskaņā ar šā pielikuma 61. punktu.”;
- 25) aiz 75. punkta iekļauj šādu virsrakstu:
- “Īpašas prasības PRIIP produktiem, kuru ieteicamais turējuma laikposms ir līdz vienam gadam”;*
- 26) pēc 76. punkta svītro virsrakstu **“Attiecību aprēķināšana”**;
- 27) pievieno šādu 76.a punktu:
- “76.a. Izmaksu rādītājus procentuālā izteiksmē aprēķina, ņemot vērā kopējās izmaksas attiecīgajā laikposmā, dalot ar ieguldījuma summu, un pievieno zemsvītras piezīmi, kurā izskaidro aprēķinu un pievieno brīdinājumu par salīdzināmības trūkumu attiecībā uz gada izmaksu rādītājiem procentuālā izteiksmē, kas uzrādīti citiem PRIIP.”;*
- 28) pēc 76.a punkta iekļauj šādu virsrakstu un 76.b punktu:
- “Īpašas prasības PRIIP produktiem, kas ir regulētā tirgū netirgoti nākotnes līgumi, regulētā tirgū tirgoti nākotnes līgumi, starpības līgumi vai mijmaiņas darījumi*
- 76.b. Izmaksu rādītājus procentuālā izteiksmē aprēķina, ņemot vērā līguma nominālo summu, un aprēķinam pievieno paskaidrojošu zemsvītras piezīmi.”;*
- 29) pēc 76.b punkta iekļauj šādu virsrakstu un 76.c punktu:
- “Īpašas prasības PRIIP produktiem, ko var automātiski atsaukt vai atcelt pirms ieteicamā turējuma laikposma, ja izpildīti konkrēti iepriekš noteikti nosacījumi*
- 76.c. Izmaksu rādītāji ir atspoguļoti, pieņemot divus dažādus scenārijus:*
- a) *PRIIP tiek atsaukts pirmajā iespējamā datumā;*
- b) *PRIIP sasniedz termiņa beigas.*
- Izmaksu rādītājus aprēķina, pieņemot, ka darbības rezultāti atbilst katram scenārijam.”;
- 30) 78., 79. un 80. punktu aizstāj ar šādu:
- “78. Izmaksu skaitļus monetārās summās noapaļo līdz tuvākajam euro. Izmaksu rādītājus procentuālā izteiksmē uzrāda līdz vienam ciparam aiz komata.*
- 79. Izmaksu skaitļus aprēķina vismaz vienreiz gadā.*
- 80. Izmaksu skaitļus pamato ar visnesenākajiem izmaksu aprēķiniem, ko nosaka PRIIP izveidotājs. Neskarot šā pielikuma 77. punktu, izmaksas novērtē pēc principa “ieskaitot visus nodokļus”.*
- Attiecībā uz ieguldījumu fondiem piemēro šādus noteikumus:*

- a) par katru akciju kategoriju veic atsevišķu aprēķinu, tomēr, ja divām vai vairākām kategorijām ir līdzvērtīgs prioritātes rangs, attiecībā uz tām var veikt vienotu aprēķinu;
- b) tāda fonda gadījumā, kas ir fondu fonds ("junta fonds"), šā pielikuma vajadzībām katru sastāvdaļas nodaļījumu jeb apakšfondu aplūko atsevišķi, tomēr maksas, kuras attiecināmas uz fondu kopumā, sadala starp visiem apakšfondiem, ievērojot godīgu attieksmi pret visiem ieguldītājiem.”;

31) 82. punktu aizstāj ar šādu:

“82. retrospektīvos (*ex-post*) skaitļus pamato ar neseniem izmaksu aprēķiniem, kurus *PRIIP* izveidotājs ir veicis, pamatojoties uz saprātīgiem argumentiem, kuri atbilst šim nolūkam. Šos skaitļus var pamatot ar izmaksām, kas izklāstītas *PRIIP* peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurš publicēts tā jaunākajā gada vai pusgada pārskatā, ja šāds aprēķins ir pietiekami aktuāls. Ja tas nav pietiekami aktuāls, tā vietā izmanto līdzvērtīgu aprēķinu, kas pamatots ar izmaksām, kuras radušās nesenākā 12 mēnešu laikposmā.”;

32) 84. punktu aizstāj ar šādu:

“84. Ja izmaksas, kas attiecināmas uz pamatā esošu PVKIU vai AIF, ir ņemamas vērā, piemēro šādus noteikumus:

- a) katra pamatā esošā PVKIU vai AIF izmaksu rādītājs ir proporcionāla daļa, kura atbilst šāda PVKIU vai AIF īpatsvaram *PRIIP* neto aktīvu vērtībā attiecīgajā datumā, kas ir datums, kurā ir iegūti skaitļi par *PRIIP*;
- b) visus proporcionāli pārveidotos skaitļus pieskaita paša ieguldošā *PRIIP* izmaksu kopsummai, tādējādi atspoguļojot tikai vienu kopsummu.”;

33) svītro II virsrakstu pēc 2. punkta;

34) 90. punktu aizstāj ar šādu:

“90. 5. pantā minētās tabulas ietver norādi uz izmaksām, kas zināmas *PRIIP* izveidotājam, monetārā un procentuālā izteiksmē gadījumam, ja privātais ieguldītājs iegulda attiecīgi 10 000 EUR *PRIIP* produktā (visiem *PRIIP*, izņemot tos, kas ir regulāru prēmiju vai regulāru maksājumu produkti) vai 1 000 EUR gadā (regulārai prēmijai vai maksājumu *PRIIP*). Izmaksu rādītājus atspoguļo dažādiem turējuma laikposmiem, tostarp ieteicamajam turējuma laikposmam, šādi:

- a) attiecībā uz *PRIIP*, kuru ieteicamais turējuma laikposms nepārsniedz vienu gadu, atspoguļo tikai izmaksas, ja ieguldījumu izbeidz ieteicamā turējuma perioda beigās;
- b) attiecībā uz *PRIIP*, kuru ieteicamais turējuma laikposms pārsniedz vienu gadu, bet nepārsniedz 10 gadus, izmaksas atspoguļo, ņemot vērā ieguldījuma izbeigšanu pirmā gada beigās un ieteicamā turēšanas laikposma beigās;

- c) attiecībā uz *PRIIP*, kuru ieteicamais turējuma laikposms ir 10 gadi vai vairāk, uzrāda papildu turējuma laikposmu, norādot izmaksu rādītājus, ja ieguldījuma izbeigšana notiek, kad ir pagājusi puse no ieteicamā turējuma laikposma, kas noapaļots līdz tuvākā gada beigām;
- d) ja *PRIIP* nepieļauj ieguldījuma izbeigšanu pirms ieteicamā turējuma laikposma beigām vai uzskatāms, ka *PRIIP* nav alternatīvas likviditātes iespējas, ko nodrošina *PRIIP* izveidotājs vai trešā puse, vai gadījumā, ja nav noteiktu likviditātes pasākumu, vai attiecībā uz tiem *PRIIP*, kas minēti IV pielikuma 30. punktā, izmaksas var uzrādīt tikai ieteicamā turējuma laikposma beigās.”;

35) 92., 93. un 94. punktu svīturo.

—

VII PIELIKUMS
“VII PIELIKUMS

IZMAKSU ATSPUGUĻOJUMS

Tieši zem virsraksta sadaļā ar nosaukumu “Kādas ir izmaksas?” ir iekļauts šāds brīdinājums, izņemot gadījumus, kad *PRIIP* izveidotājs zina, ka persona, kas konsultē par vai pārdod *PRIIP*, nepiemēros papildu maksas:

“Persona, kas konsultē par šo produktu vai pārdod jums to, var piemērot jums citas maksas. Tādā gadījumā šī persona jums sniegs informāciju par šīm izmaksām un to, kā tās ietekmē jūsu ieguldījumu.”

Turpmāk sniegtajās izmaksu tabulās terminu “izbeigt ieguldījumu” izmanto, lai apzīmētu ieguldījuma izbeigšanu. Ja šis termins var būt maldinošs noteiktiem *PRIIP* veidiem, var izmantot citu terminu, piemēram, “izbeigt” vai “atteikties”.

1. tabula visiem PRIIP, izņemot tos, kas minēti VI pielikuma 13. panta b) apakšpunktā un 76.c punktā (produkti ar automātisko atsaukšanu)

PRIIP izveidotājs iekļauj šādus virsrakstus, aprakstus un 1. tabulu, kurā atspoguļoti kopējie izmaksu rādītāji monetārā un procentuālā izteiksmē, kas noteikti VI pielikuma 61. un 62. punktā ar turējuma laikposmiem, kas minēti šā pielikuma 90. punktā:

“Izmaksas laika gaitā

Tabulās ir uzrādītas summas, kas noņemtas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažādus izmaksu veidus. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik ieguldāt, cik ilgi turat produktu [un cik labi produkts darbojas (*attiecīgā gadījumā*)]. Šeit atspoguļotās summas ir ilustratīvi piemēri, pamatojoties uz ieguldījuma summas paraugu un dažādiem iespējamiem ieguldījumu laikposmiem.

Esam pieņēmuši, ka:

- [Pirmajā gadā] jūs atgūtu ieguldīto summu (0 % gada atdeve). [Citiem turējuma laikposmiem esam pieņēmuši, ka produkta darbība atbilst mērenajam scenārijam]
- Ir ieguldīts [10 000/1 000 EUR gadā]”

	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc 1 gada (<i>attiecīgā gadījumā</i>)	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc [1/2 no ieteicamā turējuma laikposma] (<i>attiecīgā gadījumā</i>)	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc [ieteicamā turējuma laikposma]
Kopējās izmaksas	[] EUR	[] EUR	[] EUR
Gada izmaksu ietekme (*)	[] %	[] % katru gadu	[] % katru gadu

(*) “Tas parāda, kā izmaksas samazina atdevi katru gadu turējuma laikposmā. Piemēram, tajā parādīts, ka, ja ieguldījumu izbeidzat ieteicamajā turējuma laikposmā, paredzamā vidējā atdeve gadā ir [] % apmērā pirms izmaksām un [] % apmērā pēc izmaksām.”

(Ja vajadzīgs): “Mēs varam piemērot daļu no izmaksām personai, kas pārdod jums produktu, lai segtu pakalpojumus, ko viņa jums sniedz. (Ja vajadzīgs) [Šī persona jūs informēs par summu].”

(Ja vajadzīgs): “Šie skaitļi ietver maksimālo izplatīšanas maksu, ko persona, kas jums pārdod produktu, var piemērot ([] % no ieguldītās summas / [] EUR). Šī persona jūs informēs par faktisko izplatīšanas maksu.”;

1. tabula attiecībā uz PRIIP, kas minēti 13. panta b) apakšpunktā

PRIIP izveidotājs iekļauj šādus virsrakstus, aprakstus un 1. tabulu, kurā atspoguļoti kopējie izmaksu rādītāji monetārā un procentuālā izteiksmē, kas noteikti VI pielikuma 61. un 62. punktā ar turējuma laikposmiem, kuri minēti šā pielikuma 90. punktā, un norāda tādu PRIIP izmaksu sadalījumu, kas nav pamatā esošo ieguldījumu iespēju izmaksas (“apdrošināšanas līgums”) un pamatā esošo ieguldījuma iespēju dažādās izmaksas (“ieguldījumu iespējas”):

“Izmaksas laika gaitā

Tabulās ir uzrādītas summas, kas noņemtas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažādus izmaksu veidus. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik ieguldāt, cik ilgi turat produktu [un cik labi produkts darbojas (*attiecīgā gadījumā*)]. Šeit atspoguļotās summas ir ilustratīvi piemēri, pamatojoties uz ieguldījuma summas paraugu un dažādiem iespējamiem ieguldījumu laikposmiem.

Esam pieņēmuši, ka:

- Pirmajā gadā jūs atgūtu ieguldīto summu (0 % gada atdeve). Citiem turējuma laikposmiem esam pieņēmuši, ka produkta darbība atbilst mērenajam scenārijam
- Ir ieguldīts [10 000/1 000 EUR gadā]

[Paziņojums, kurā norādīts, ka kopējās izmaksas privātajam ieguldītājam veido tādu PRIIP izmaksu kombinācija, kas nav pamatā esošo ieguldījuma iespēju izmaksas un ieguldījumu iespēju izmaksas, un tās ir dažādas atkarībā no pamatā esošajām ieguldījuma iespējām]”

Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc 1 gada (attiecīgā gadījumā)	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc [1/2 no ieteicamā turējuma laikposma] (attiecīgā gadījumā)	Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc [ieteicamā turējuma laikposma]
---	--	---

Kopējās izmaksas

–	EUR	EUR	EUR
– Apdrošināšanas līgums	– EUR	– EUR	– EUR
– Ieguldījumu iespējas			

Gada izmaksu ietekme (*)	%	% katru gadu	% katru gadu
–	– %	– % katru gadu	– % katru gadu
Apdrošināšanas līgums			
– ieguldījumu iespējas			

(*) “Tas parāda, kā izmaksas samazina atdevi katru gadu turējuma laikposmā. Piemēram, tajā parādīts, ka, ja ieguldījumu izbeidzat ieteicamajā turējuma laikposmā, paredzamā vidējā atdeve gadā ir % apmērā pirms izmaksām un % apmērā pēc izmaksām.”

(Ja vajadzīgs): “Mēs varam piemērot daļu no izmaksām personai, kas pārdod jums produktu, lai segtu pakalpojumus, ko viņa jums sniedz. (Ja vajadzīgs) [Šī persona jūs informēs par summu.]”

(Ja vajadzīgs): “Šie skaitļi ietver maksimālo izplatīšanas maksu, ko persona, kas jums pārdod produktu, var piemērot (% no ieguldītās summas/ EUR). Šī persona jūs informēs par faktisko izplatīšanas maksu.”

1. tabula attiecībā uz VI pielikuma 76.c punktā minētajiem PRIIP (ar automātisko atsaukšanu)

Attiecībā uz VI pielikuma 76.c punktā minētajiem PRIIP virsraksts, apraksts un 1. tabula “Izmaksas laika gaitā” ir šādas:

“Izmaksas laika gaitā

Tabulās ir uzrādītas summas, kas ņemtas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažādus izmaksu veidus. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik ieguldāt, cik ilgi turat produktu [un cik labi produkts darbojas (*attiecīgā gadījumā*)]. Šeit atspoguļotās summas ir ilustratīvi piemēri, pamatojoties uz ieguldījuma summas paraugu un dažādiem ieguldījumu laikposmiem.

Šā produkta ilgums ir neskaidrs, jo tas var beigties dažādos laikos atkarībā no tā, kā attīstās tirgus. Šeit norādītajām summām ir ņemti vērā divi dažādi scenāriji (agrīna atsaukšana un termiņa beigas). Ja izlemjat ieguldījumu izbeigt, pirms beidzas produkts, papildus šeit norādītajām summām var būt piemērojamas ieguldījuma izbeigšanas izmaksas.

Esam pieņēmuši, ka:

- Ir ieguldīts [10 000/1 000 EUR gadā]
- produkta darbības rezultāti, kas atbilst katram uzrādītajam turējuma periodam.

	Ja produktu atsauc pirmajā iespējamā datumā 	Ja produkts sasniedz termiņa beigas
Kopējās izmaksas	EUR	EUR
Gada izmaksu ietekme (*)	%	% katru gadu

“(*) Tas parāda, kā izmaksas samazina atdevi katru gadu turējuma laikposmā. Piemēram, tajā parādīts, ka, ja ieguldījumu izbeidzat termiņa beigās, paredzamā vidējā atdeve gadā ir [] % apmērā pirms izmaksām un [] % apmērā pēc izmaksām.”

(Ja vajadzīgs): “Mēs varam piemērot daļu no izmaksām personai, kas pārdod jums produktu, lai segtu pakalpojumus, ko viņa jums sniedz. (Ja vajadzīgs) [Šī persona jūs informēs par summu.]”

(Ja vajadzīgs): “Šie skaitļi ietver maksimālo izplatīšanas maksu, ko persona, kas jums pārdod produktu, var piemērot ([] % no ieguldītās summas/[] EUR). Šī persona jūs informēs par faktisko izplatīšanas maksu.”

2. tabula attiecībā uz visiem PRIIP, kas minēti 13. panta b) apakšpunktā

PRIIP izveidotājs ietver izmaksu sadalījumu saskaņā ar klasifikāciju, kas minēta VI pielikuma 64.–69. pantā, izmantojot virsrakstus un turpmāk iekļauto 2. tabulu.

Ir jāiekļauj ļoti īss katra izmaksu veida būtības apraksts. Tajā iekļauj skaitlisko rādītāju (monetāro summu vai procentuālo) un aprēķinam izmantoto pamatu, un tas var būt atspoguļots vienkāršā izteiksmē, ko, visticamāk, sapratīs tāds privātā ieguldītāja veids, kam ir paredzēts tirgotais PRIIP. Apraksts ir pamatots ar vienu vai vairākiem piemēriem, kas iekļauti turpmāk tabulā, izņemot gadījumus, kad tie nav piemērojami.

“Izmaksu sastāvs

Vienreizējās izmaksas, veicot vai izbeidzot ieguldījumu		(PRIIP): Ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc [1 gada/ieteicamā turējuma perioda (ja līdz 1 gadam)] (Apdrošināšanas ieguldījumu produkti): Gada izmaksu ietekme, ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc [ieteicamā turējuma laikposma]
Ar darījuma noslēgšanu saistītas izmaksas	[Aprakstiet to būtību ne vairāk kā 300 rakstzīmēs. Piemēri: – “[] % no summas, ko iemaksājat, veicot šo ieguldījumu” – “[] % no pirmajām [] iemaksātajām prēmijām” – “Šīs izmaksas jau ir iekļautas [cenā/prēmijās], ko jūs maksājat” – “Tas ietver [] % ieguldītās summas/[] EUR]	[Līdz] [] EUR (PRIIP) vai [] % (IBIP)

	sadalīšanas izmaksas. [Šī ir maksimālā maksa, ko jums piemēros]. [Persona, kas pārdod jums produktu, informēs jūs par faktisko maksu]" – "Mēs nepiemērojam maksu par ieguldījuma veikšanu"]	
Ar atkāpšanos no darījuma saistītas izmaksas	[Aprakstiet to būtību ne vairāk kā 300 rakstzīmēs. <i>Piemēri:</i> – "[] % no jūsu ieguldījuma, pirms tas jums ir izmaksāts" – "Mēs nepiemērojam ieguldījuma izbeigšanas maksu par šo produktu, [bet persona, kas jums pārdod produktu, to var darīt]" <i>(Ja ieguldījuma izbeigšanas izmaksas ir piemērojamas tikai noteiktos apstākļos) – "Šīs izmaksas ir piemērojamas tikai tad, ja (paskaidrojiet apstākļus vai piemēru ne vairāk kā 200 rakstzīmēs)"</i> <i>Apdrošināšanas ieguldījumu produktiem, kuriem ieguldījuma izbeigšanas izmaksas ir piemērojamas tikai tad, ja ieguldījumu izbeidz pirms ieteicamā turējuma laikposma, ailē pa labi norādīts "Nav attiecināms", un šajā ailē pievienots šāds paziņojums papildus minētajiem aprakstiem:</i> "Ieguldījuma izbeigšanas izmaksas ir norādītas kā "Nav attiecināms" nākamajā ailē, jo tās nav attiecināmas, ja produktu saglabā līdz ieteicamā turējuma laikposma beigām"	[] EUR (PRIIP) vai [] % (IBIP)
Regulāras izmaksas [piemēro katru gadu]		
Pārvaldības maksas un citas administratīvās vai operatīvās izmaksas	[Aprakstiet pamatojumu ne vairāk kā 150 rakstzīmēs. <i>Piemērs.</i> "[] % no jūsu ieguldījuma vērtības gadā"]. Šīs ir aplēses, kas pamatotas ar faktiskām izmaksām pēdējā gada laikā.	[] EUR (PRIIP) vai [] % (IBIP)
Darījuma izmaksas	[] % no jūsu ieguldījuma vērtības gadā. Tās ir aplēses izmaksām, kas radušās, kad mēs pērkam un pārdodam pamatā esošos ieguldījumus produktam. Faktiskā summa atšķirsies atkarībā no tā, cik daudz mēs pērkam un pārdodam.	[] EUR (PRIIP) vai [] % (IBIP)
Papildu izmaksas, kas radušās noteiktos apstākļos		

No darbības rezultātiem atkarīgas maksas [un peļņas procentuālā daļa]	<i>[[Aprakstiet ne vairāk kā 300 rakstzīmēs]. Faktiskā summa atšķirsies atkarībā no tā, cik labi ir jūsu ieguldījuma darbības rezultāti. Iepriekš norādītās kopējās izmaksu aplēses ietver vidējo rādītāju pēdējo 5 gadu laikā.] vai [Šim produktam nav no darbības rezultātiem atkarīgas maksas].</i>	☐ EUR (<i>PIIP</i>) vai ☐ % (<i>IBIP</i>)
--	--	---

(Ja vajadzīgs): “Ir piemērojamas atšķirīgas izmaksas atkarībā no ieguldījumu apjoma [paskaidrojiet apstākļus vai aprakstiet piemēru ne vairāk kā 150 rakstzīmēs]”

Attiecībā uz *PRIIP* produktiem, kas piedāvā virkni ieguldījumu iespēju, *PRIIP* izveidotāji izmantos šā pielikuma 1. un 2. tabulu, piemērojot tās visiem *PRIIP*, izņemot tos, kas minēti VI pielikuma 13. panta b) apakšpunktā un 76.c punktā izmaksu uzrādīšanai, attiecīgi atspoguļojot skaitļus katrā tabulā, un izmaksu klāstu.

Attiecībā uz *PRIIP* produktiem ar ieteicamo turējuma laikposmu līdz vienam gadam “Gada izmaksu ietekmes” vietā 1. un 2. tabulā izmaksu attiecības procentuālā izteiksmē norāde ir “Izmaksu ietekme”, un zemsvītras piezīmē zem 1. tabulas norāda turpmāko “Apraksta izmaksu ietekmi turējuma laikposmā līdz vienam gadam. Šo procentuālo rādītāju nevar tieši salīdzināt ar izmaksu ietekmes rādītājiem, kas uzrādīti citiem *PRIIP* produktiem”.

Attiecībā uz *PRIIP*, kur izmaksu attiecība procentuālā izteiksmē ir aprēķināta, izmantojot nominālo vērtību, zem tabulas pievieno šādu zemsvītras piezīmi: “Atspoguļo izmaksas saistībā ar *PRIIP* nominālo vērtību”.

2. tabula attiecībā uz *PRIIP*, kas minēti 13. panta b) apakšpunktā

PRIIP izveidotājs ietver izmaksu sadalījumu saskaņā ar klasifikāciju, kas minēta VI pielikuma 64.–69. pantā, izmantojot virsrakstus un turpmāk iekļauto 2. tabulu. Ja attiecināms izmaksu veidam, izmaksu sadalījumu parāda starp *PRIIP* izmaksām, kas nav pamatā esošo ieguldījumu iespēju izmaksas (“apdrošināšanas līgums”) un ieguldījumu iespēju izmaksu klāsts (“ieguldījumu iespējas”).

Ir jāiekļauj ļoti īss katra izmaksu veida būtības apraksts. Tajā iekļauj skaitlisko rādītāju (fiksēto summu vai procentuālo summu) un aprēķinam izmantoto pamatu, un tas var būt atspoguļots vienkāršā izteiksmē, ko, visticamāk, sapratīs tāds privāts ieguldītāja veids, kam ir paredzēts tirgotais *PRIIP*. Apraksts ir pamatots ar vienu vai vairākiem piemēriem, kas iekļauti turpmāk tabulā, izņemot gadījumus, kad tie nav piemērojami.

“Izmaksu sastāvs

Vienreizējās izmaksas, veicot vai izbeidzot ieguldījumu		Gada izmaksu ietekme, ja [ieguldījumu izbeidzat] pēc [ieteicamā turējuma laikposma]
Ar darījuma noslēgšanu saistītās izmaksas	[Aprakstiet to būtību ne vairāk kā 300 rakstzīmēs. Piemēri: – “[] % no summas, ko iemaksājat, veicot šo ieguldījumu” – “[] % no pirmajām [] iemaksātajām prēmijām” – “Šīs izmaksas jau ir iekļautas [cenā/prēmijās], ko jūs maksājat” – “Tas ietver [] % ieguldītās summas/[] EUR] sadalīšanas izmaksas. [Šī ir maksimālā maksa, ko jums piemēros]. [Persona, kas pārdod jums	“[] %” vai “Apdrošināšanas līgums [] % ieguldījumu iespēja [] – [] %”

	produktu, informēs jūs par faktisko maksu]” – “Mēs nepiemērojam maksu par ieguldījuma veikšanu”]	
Ar atkāpšanos no darījuma saistītas izmaksas	[Aprakstiet to būtību ne vairāk kā 300 rakstzīmēs. Piemēri: – “[] % no jūsu ieguldījuma, pirms tas jums ir izmaksāts”. – “Mēs nepiemērojam ieguldījuma izbeigšanas maksu par šo produktu, [bet persona, kas jums pārdod produktu, to var darīt]”. (Ja ieguldījuma izbeigšanas izmaksas ir piemērojamas tikai noteiktos apstākļos) – “Šīs izmaksas ir piemērojamas tikai tad, ja (paskaidrojiet apstākļus vai piemēru ne vairāk kā 200 rakstzīmēs)” Apdrošināšanas ieguldījumu produktiem, kuriem ieguldījuma izbeigšanas izmaksas ir piemērojamas tikai tad, ja ieguldījumu izbeidz pirms ieteicamā turējuma laikposma, ailē pa labi norādīts “Nav attiecināms”, un šajā ailē pievienots šāds paziņojums papildus minētajiem aprakstiem: “Ieguldījuma izbeigšanas izmaksas ir norādītas kā “Nav attiecināms” nākamajā ailē, jo tās nav attiecināmas, ja produktu saglabā līdz ieteicamā turējuma laikposma beigām.”	“[] %” vai “Apdrošināšanas līgums [] % ieguldījumu iespēja [] – [] %”
Regulāras izmaksas, ko piemēro katru gadu		
Pārvaldības maksas un citas administratīvās vai operatīvās izmaksas	[Aprakstiet pamatojumu ne vairāk kā 150 rakstzīmēs. Piemērs. “[] % no jūsu ieguldījuma vērtības gadā”]. Šīs ir aplēses, kas pamatotas ar faktiskām izmaksām pēdējā gada laikā.	“[] %” vai “Apdrošināšanas līgums [] % ieguldījumu iespēja [] – [] %”
Darījuma izmaksas	[] % no jūsu ieguldījuma vērtības gadā. Tās ir aplēses izmaksām, kas radušās, kad mēs pērkam un pārdodam pamatā esošos ieguldījumus produktam. Faktiskā summa atšķirsies atkarībā no tā, cik daudz mēs pērkam un pārdodam.	“[] %” vai “Apdrošināšanas līgums [] % ieguldījumu iespēja [] – [] %”
Papildu izmaksas, kas radušās noteiktos apstākļos		

No darbības rezultātiem atkarīgas maksas [un peļņas procentuālā daļa]	<i>[[Aprakstiet ne vairāk kā 300 rakstzīmēs]. Faktiskā summa atšķirsies atkarībā no tā, cik labi ir jūsu ieguldījuma darbības rezultāti. Iepriekš norādītās kopējās izmaksu aplēses ietver vidējo rādītāju pēdējo 5 gadu laikā.] vai [Šim produktam nav maksas par rezultātiem].</i>	<i>“[] %” vai “Apdrošināšanas līgums [] % ieguldījumu iespēja [] – [] %”</i>
--	--	--

(Ja vajadzīgs): “Ir piemērojamas atšķirīgas izmaksas atkarībā no ieguldījumu apjoma [paskaidrojiet apstākļus vai aprakstiet piemēru ne vairāk kā 150 rakstzīmēs]”

*VIII PIELIKUMS**“VIII PIELIKUMS***LĪDZŠINĒJO DARBĪBAS REZULTĀTU SATURS UN NOFORMĒJUMS***Definīcijas*

1. Informācijas atspoguļošanai par līdzšinējiem darbības rezultātiem piemēro turpmāk norādītās definīcijas.
 - a) “PVKIU” ir PVKIU, kas saņēmis atļauju saskaņā ar Direktīvas 2009/65/EK 5. pantu un kas
 - i) ir 2. kategorijas *PRIIP*, kā noteikts II pielikuma 5. punktā, un
 - ii) nenodrošina privātajiem ieguldītājiem konkrētos, iepriekš noteiktos datumos uz algoritmu balstītas izmaksas, kas ir saistītas ar finanšu aktīvu, indeksu vai atsauces portfeļu darbības rezultātiem vai cenu izmaiņām, vai citiem apstākļiem, vai kam ir līdzīgas iezīmes;
 - b) “AIF” ir AIF, kā noteikts Direktīvas 2011/61/ES 4. panta 1. punkta a) apakšpunktā, kas
 - i) ir 2. kategorijas *PRIIP*, kā noteikts II pielikuma 5. punktā;
 - ii) ir atklāts AIF, kā noteikts Komisijas Deleģētās regulas (ES) Nr. 694/2014² 1. panta 2. punktā, un
 - iii) nenodrošina privātajiem ieguldītājiem konkrētos, iepriekš noteiktos datumos uz algoritmu balstītas izmaksas, kas ir saistītas ar finanšu aktīvu, indeksu vai atsauces portfeļu darbības rezultātiem vai cenu izmaiņām, vai citiem apstākļiem, vai kam ir līdzīgas iezīmes;
 - c) “tirgum piesaistīts apdrošināšanas ieguldījumu produkts” ir tirgum piesaistīts apdrošināšanas ieguldījumu produkts, kas
 - i) ir 2. kategorijas *PRIIP*, kā noteikts II pielikuma 5. punktā;
 - ii) kam ir potenciālas pirmstermiņa atkāpšanās vai dzēšanas (izpirkšanas) iespējas pirms ieteicamā turējuma laikposma, kam nav noteikti būtiski ierobežojoši apstākļi;
 - iii) nodrošina ieguvumus, kas ir tieši saistīti ar aktīvu vērtību,

² Komisijas Deleģētā regula (ES) Nr. 694/2014 (2013. gada 17. decembris), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2011/61/ES attiecībā uz regulatīvajiem tehniskiem standartiem, kas nosaka alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku veidus (OV L 183, 24.6.2014., 18. lpp.).

kas ir iedalīti vienībās; un

- iv) nenodrošina privātajiem ieguldītājiem konkrētos, iepriekš noteiktos datumos uz algoritmu balstītas izmaksas, kas ir saistītas ar finanšu aktīvu, indeksu vai atsauces portfeļu darbības rezultātiem vai cenu izmaiņām, vai citiem apstākļiem, vai kam ir līdzīgas iezīmes.

Līdzšinējo darbības rezultātu aprēķins PVKIU vai AIF

- 2. Līdzšinējās darbības rezultātu rādītājus aprēķina, pamatojoties uz PVKIU vai AIF aktīvu neto vērtību un principu, ka jebkuri sadalāmi ienākumi no fonda tiek ieguldīti atkārtoti.

“Simulēto” datu izmantošana līdzšinējiem PVKIU vai AIF darbības rādītājiem

- 3. Simulētu darbības rezultātu rādītāju izmantošana par laikposmu, pirms bija pieejami dati, ir pieļaujama tikai turpmāk noteiktajos gadījumos, ja vien šāda izmantošana ir patiesa, saprotama un nemaldinoša:
 - a) var simulēt jaunas esoša PVKIU vai AIF, vai ieguldījumu apakšstrukturās akciju kategorijas darbības rezultātu rādītājus, izmantojot citas kategorijas darbības rezultātu rādītājus, ja abas kategorijas būtiski neatšķiras attiecībā uz to, cik liels ir to īpatsvars PVKIU vai AIF aktīvos;
 - b) pakārtotā PVKIU vai AIF darbības rezultātu rādītājus var simulēt, izmantojot attiecīgā galvenā PVKIU vai AIF darbības rezultātu rādītājus, ja ir izpildīts viens no šādiem nosacījumiem:
 - i) pakārtotā PVKIU vai AIF stratēģija un mērķi neļauj tai turēt citus aktīvus, kā vien galvenās PVKIU vai AIF daļas un likvidos palīgaktīvus;
 - ii) pakārtotā PVKIU vai AIF iezīmes būtiski neatšķiras no galvenā PVKIU vai AIF iezīmēm.

Līdzšinējās darbības rezultātu rādītāju aprēķins tirgum piesaistītiem apdrošināšanas ieguldījumu produktiem

- 4. Līdzšinējās darbības rezultātu rādītāju aprēķins, kā aprakstīts šā pielikuma 2. punktā, piemēro *mutatis mutandis* tirgum piesaistītiem apdrošināšanas ieguldījumu produktiem. Aprēķins atbilst biometriskā riska prēmijas ietekmes vai biometriskā riska prēmijas izmaksu daļas skaidrojumam par ienākumiem no ieguldījumiem, kā minēts 2. panta 4. punktā.

PVKIU vai AIF līdzšinējās darbības rezultātu atspoguļošana

5. Informāciju par PVKIU vai AIF līdzšinējās darbības rezultātiem norāda joslu diagrammas formā, atspoguļojot PVKIU vai AIF darbību pēdējos 10 gados. Joslu diagrammas izmērs ir pietiekams, lai informācija būtu salasāma.
6. Attiecībā uz PVKIU vai AIF, kas darbojas mazāk nekā piecus pilnus kalendāra gadus, izmanto noformējumu, kas aptver tikai pēdējos piecus gadus.
7. Ailes par visiem gadiem, par kuriem dati nav pieejami, atstāj tukšas bez jebkādam piezīmēm, izņemot datumu.
8. Attiecībā uz tiem PVKIU vai AIF, par kuriem nav pieejami darbības rezultātu dati, kas aptver vienu pilnu kalendāro gadu, iekļauj paziņojumu, kurā paskaidro, ka nav pietiekamu datu, lai sniegtu privātajiem ieguldītājiem lietderīgu norādi par līdzšinējās darbības rezultātiem.
9. Joslu diagrammas izkārtojumu papildina ar šādiem izceltiem paziņojumiem:

- a) brīdinājumu par līdzšinējo darbības rezultātu ierobežoto vērtību kā norādi turpmākiem darbības rezultātiem, izmantojot šādu paziņojumu treknrakstā:

“Pēc līdzšinējiem darbības rezultātiem nevar spriest par turpmākajiem darbības rezultātiem. Tirgi nākotnē varētu attīstīties ļoti dažādi.

Tas var jums palīdzēt novērtēt, kā fonds ir pārvaldīts līdz šim”;

- b) aprakstu, kurā paskaidrots, kas ir parādīts, ir jāiekļauj virs joslu diagrammas, norādot treknrakstā:

“Šajā diagrammā ir parādīti fonda darbības rezultāti kā procentuāli zaudējumi vai ieguvumi gadā par pēdējiem [x] gadiem.”;

- c) attiecīgā gadījumā produktam specifisku brīdinājumu par līdzšinējo datu nepietiekamību saskaņā ar šā pielikuma 15. punktu vai attiecīgā gadījumā citus iemeslus ne vairāk kā 150 rakstzīmēs vienkāršā valodā;
- d) īsu paskaidrojumu par to, kuras maksas un nodevas attiecīgā gadījumā ir iekļautas vai izslēgtas no līdzšinējās darbības rezultātu aprēķina. Tas neattiecas uz PVKIU vai AIF, kam nav ar darījuma noslēgšanu un ar atkāpšanos no darījuma saistītas izmaksas. [Apraksta paraugs:

“Darbības rezultāti uzrādīti pēc pastāvīgo maksu atskaitīšanas. Jebkādas ar darījuma noslēgšanu vai izbeigšanu saistītas maksas ir

izslēgtas no aprēķina”];

- e) norāde uz gadu, kurā fonds, nodaļums vai akciju kategorija ir izveidots;
 - f) attiecīgā gadījumā norāda valūtu, kurā aprēķināti līdzšinējās darbības rādītāji.
10. Informācijā neiekļauj līdzšinējās darbības rezultātu rādītājus par nevienu kārtējā kalendārā gada daļu.

Etalona izmantošana papildus līdzšinējās darbības rādītājiem

11. Vietā, kur pamatinformācijas dokumenta sadaļā ar nosaukumu “Kas ir šis ieguldījuma produkts?” ir atsauce uz etalonu, ir jāiekļauj joslā, kurā parādīti šā etalona darbības rezultāti diagrammā blakus katrai joslai, kurā ir parādīti līdzšinējā PVKIU vai AIF darbības rezultāti. Tas attiecas uz PVKIU vai AIF, kam izseko etalonu, kā arī uz tiem, ko pārvalda, atsaucoties uz etalonu. PVKIU vai AIF uzskatāms par pārvaldītu attiecībā uz šo etalonu, ja etalona indeksam ir nozīme PVKIU vai AIF pārvaldībā, piemēram, portfeļa sastāvam un/vai darbības rezultātu rādītājiem.
12. Attiecībā uz PVKIU vai AIF, kuriem nav līdzšinējās darbības rādītāju par prasītajiem pieciem vai desmit gadiem, etalonu nenorāda par tiem gadiem, kuros PVKIU vai AIF vēl nepastāvēja.
13. Ja PVKIU vai AIF pārvalda, atsaucoties uz etalonu, kā norādīts šā pielikuma 11. punktā, treknrakstā ir šādi jāpapildina apraksts saskaņā ar šā pielikuma 9. punktu:
- “Šajā diagrammā ir parādīti fonda darbības rezultāti kā procentuāli zaudējumi vai ieguvumi gadā par pēdējiem [] gadiem, salīdzinot ar etalonu.”**
- “Tas var jums palīdzēt novērtēt, kā fonds ir pārvaldīts līdz šim, un salīdzināt to ar etalonu.”**

Joslu diagrammas attēlošana

14. Joslu diagramma, kurā attēloti līdzšinējās darbības rezultāti, atbilst šādiem kritērijiem:
- a) joslu diagrammas Y ass skala ir lineāra, nevis logaritmiska;
 - b) skalu pielāgo norādīto joslu platumam, un joslas nesaspiež tā, ka tiek apgrūtināta peļņas svārstību atšķiršana;
 - c) X asi iestata 0 % darbības rezultātu līmenī;

- d) katrai joslai pievieno norādi, kurā ieraksta sasniegto peļņu procentos;
- e) līdzšinējās darbības rezultātu rādītājus noapaļo līdz vienam ciparam aiz komata.

Būtisku izmaiņu ietekme un ar tām saistītā rīcība

- 15. Ja PVKIU vai AIF mērķos un ieguldījumu politikā notiek būtiskas izmaiņas joslu diagrammā parādītajā laikposmā, kas minēts šā pielikuma 5.–10. punktā, turpina parādīt PVKIU vai AIF līdzšinējos darbības rādītājus, kas iegūti līdz šīm būtiskajām izmaiņām.
- 16. Laikposmu pirms šā pielikuma 15. punktā minētajām būtiskajām izmaiņām norāda joslu diagrammā, iekļaujot skaidru brīdinājumu par to, ka attiecīgie darbības rezultāti sasniegti apstākļos, kādi vairs nav spēkā.

Modelēti dati kā līdzšinējās darbības rādītāji

- 17. Visos gadījumos, kad darbības rezultātu rādītāji ir simulēti atbilstoši šā pielikuma 3. punktam, joslu diagrammā skaidri norāda, ka darbības rezultātu rādītāji ir simulēti.
- 18. PVKIU vai AIF, kas maina savu juridisko statusu, bet joprojām darbojas tajā pašā dalībvalstī, nemaina savus darbības rādītājus tikai tad, ja dalībvalsts kompetentā iestāde pamatoti atzīst, ka statusa maiņa PVKIU vai AIF darbības rādītājus neietekmēs.
- 19. Direktīvas 2009/65/EK 2. panta 1. punkta p) apakšpunkta i) un iii) punktā minētas apvienošanas gadījumā saglabā tikai iegūstošā PVKIU līdzšinējās darbības rādītājus.
- 20. Šā pielikuma 19. punktu piemēro *mutatis mutandis* AIF apvienošanās gadījumā.

Pakārtoto PVKIU vai AIF līdzšinējās darbības rezultātu atspoguļošana

- 21. Pakārtoto PVKIU vai AIF līdzšinējās darbības rezultātu atspoguļošanai ir jābūt specifiskai pakārtotajam PVKIU vai AIF, un tajā nedrīkst atdarināt galvenā PVKIU vai AIF reģistrētos darbības rezultātus.
- 22. Šā pielikuma 21. punkts nav spēkā gadījumos, kad:
 - a) pakārtotais PVKIU vai AIF kā etalonu uzrāda tā galvenā PVKIU vai AIF līdzšinējos darbības rezultātus; vai
 - b) ja pakārtotā struktūra tika izveidota kā pakārtots PVKIU vai AIF vēlāk nekā galvenais PVKIU vai AIF un ja ir ievēroti šī pielikuma 3. punkta nosacījumi, kā arī ja ir norādīti simulēti darbības rezultātu rādītāji par

gadiem pirms pakārtotās struktūras izveidošanas, pamatojoties uz galvenā PVKIU vai AIF līdzšinējās darbības rezultātu rādītājiem; vai

- c) ja par pakārtoto PVKIU ir pieejami līdzšinējās darbības rezultātu rādītāji par laikposmu līdz dienai, kad tas sāka darboties kā pakārtots PVKIU, paša PVKIU rādītājus saglabājot joslu diagrammā par atbilstošajiem gadiem un attiecīgi norādot būtiskās izmaiņas, kā to paredz šā pielikuma 16. punkts.

Tirgum piesaistītu apdrošināšanas ieguldījumu produktu līdzšinējās darbības rezultātu atspoguļošana

23. Šā pielikuma 5.–16. punktu piemēro *mutatis mutandis* tirgum piesaistītu apdrošināšanas ieguldījumu produktiem. Atspoguļojums atbilst biometriskā riska prēmijas ietekmes vai biometriskā riska prēmijas izmaksu aprakstam par ienākumiem no ieguldījuma, kā minēts 2. panta 4. punktā.”
-