

Indokolás

A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet módosításáról szóló .../2025. (...) Korm. rendelet tervezetének indokolását az Indokolások Tárában – a Magyar Közlöny kiadásáról, valamint a jogszabály kihirdetése során történő és a közjogi szervezetszabályozó eszköz közzététele során történő megjelöléséről szóló 5/2019. (III.13.) IM rendelet 20. § (2) bekezdés *b*) pontja alapján – szükséges közzétenni.

Az állampapírok vásárlásának ösztönzése az államadósság kezelése és a diverzifikált portfóliók kialakítása szempontjából is kiemelt fontosságú, és az ezen a téren való előremozdulás, intézkedési keretrendszer kialakítása szükséges.

A tervezet egyértelműsíti, hogy a befektetési alapoknak az 5%-nyi éven túli állampapír tartásán túl a befektetési eszközeik legalább 3%-át rövid lejáratú állampapírban kell tartaniuk. Ezt követően a tartási kötelezettség 6+4%-ra nő, a kötvényalapok esetében pedig 10+5%-ra történő emelés indokolt. A devizális összetettségre vonatkozó szabályok a fogyasztóvédelmet és a transzparenciát erősítik.