



04-12-2013

Sagsnr.
2013-41014

Dokumentnr.
2013-41014-22

Sagsbehandler
Hans M.S. Christensen

Til Økonomiudvalget (Aflæggerbordet)

Orientering om tilpasning af Københavns Kommunes investeringsforening til nye EU-regler

Implementering af nye EU-regler vedr. investeringsforeninger i dansk lovgivning betyder, at Københavns Kommunes investeringsforening skal omdannes. Økonomiudvalget blev tidligere orienteret om mulig omdannelse i sagen om Københavns Kommunes finansielle strategi og risikopolitik i juni 2013 (2013-41014).

Nye regler – nye begreber

Formelt set er Københavns Kommunes investeringsforening i dag en del af en såkaldt ”placeringsforening” – ”Placeringsforeningen Profil Invest”. Som følge af nye EU-regler forsvinder placeringsforening som begreb og kan for kommuners vedkommende erstattes af en ”investeringsforening”, der i den nye lovgivning også kaldes en UCITS (”Undertakings for Collective Investments in Transferrable Securities”). Der vil derfor ske en omdannelse til ”Investeringsforeningen Profil Invest”, der bliver en UCITS-forening.

Regelsæt for kommuners finansielle investeringer

Kommuner anbringer deres midler efter Styrelseslovens § 44:

”Midler, som ikke af hensyn til de daglige forretninger skal foreligge kontant, skal indsættes i pengeinstitut eller på postgirokonto eller anbringes i sådanne obligationer eller investeringsbeviser, i hvilke fondes midler kan anbringes.”

”Bekendtgørelse om anbringelse og bestyrelse af fondes midler” kaldes også Anbringelsesbekendtgørelsen, og det er i henhold til de regler som Københavns Kommune bl.a. har sin placeringsforening. Reglerne ændres som følge af de nye EU-regler.

Ingen væsentlige konsekvenser for kommunens investeringer

Der vil ikke være væsentlige ændringer i den måde som kommunen anbringer sine midler på. Der kan stadig investeres i bl.a. statsobligationer, aktier, kreditobligationer og realkreditobligationer efter de rammer som Økonomiudvalget fastsætter i kommunens ”Finansielle strategi og risikopolitik”. I praksis forventes der dog at være en maksimal grænse på investering i danske realkreditobligationer på 80 % af formuen (i dag kan der efter de gældende rammer i princippet investeres op til 100 % i danske realkreditobligationer). Såfremt der skal ske justeringer af rammerne for investeringerne, vil der ske en konsekvens-retning af disse, og det vil blive fremlagt for Økonomiudvalget næste gang Københavns Kommunes finansielle strategi og risikopolitik bliver behandlet (maj-juni 2014).

Center for Økonomi

Rådhuset, 2. sal, 39
1599 København V

Telefon
3366 4179

E-mail
HMSC@okf.kk.dk

EAN nummer
5798009800206