

Sparinvest
Hvidesten
Kingosvej 1
2630 Taastrup

mail@sparinvest.dk ✓

Dato: **28 JUNI 2006**
Kontor: 1.k.kt.
J.nr.: 2005-2019-16

Sagsbeh.: lfb

I brev af 28. september 2005 har Sparinvest rettet henvendelse til Indenrigs- og Sundhedsministeriet om kommuners adgang til at anbringe midler i akkumulerende investeringsforeninger eller afdelinger af sådanne.

Sparinvest har anført, at det fremgår af bestemmelserne om anbringelse af fondes midler, at fonde ikke kan anbringe midler i akkumulerende investeringsforeninger eller afdelinger af sådanne, idet en sådan anbringelse ikke stemmer overens med § 9 i lov om fonde og visse foreninger, hvorefter fonde som udgangspunkt ikke må uddele af fondens formue, men kan uddele det årlige afkast af fondens formue.

Efter Sparinvests opfattelse gælder der ikke tilsvarende hensyn i forhold til kommunernes anbringelse af midler og det vil således efter Sparinvests opfattelse ikke have nogen betydning om en kommune tillige ville kunne anbringe midler i akkumulerende investerings- og placeringsforeninger.

Sparinvest anmoder på den baggrund ministeriet om at vurdere, hvorvidt kommuner – uanset at fonde således ikke kan anbringe midler i akkumulerende investerings- og placeringsforeninger – lovligt kan anbringe midler i akkumulerende investerings- og placeringsforeninger.

I den anledning skal Indenrigs- og Sundhedsministeriet udtale følgende:

Af § 44 i lov om kommunernes styrelse, jf. lovbekendtgørelse nr. 968 af 2. december 2004, fremgår, at 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.

Det er således efter bestemmelsen i den kommunale styrelseslovs § 44 en betingelse for en kommunes anbringelse af midler i obligationer eller investeringsbeviser, at en sådan anbringelse kan ske efter reglerne om anbringelse af fondes midler. Bestemmelserne om anbringelse af fondes midler fremgår af Justitsministeriets bekendtgørelse nr. 367 af 11. maj 2004 (anbringelsesbekendtgørelsen).

Formålet med bestemmelsen i den kommunale styrelseslovs § 44 er at sikre en betryggende forvaltning af kommunens midler. Bestemmelsen og dens henvisning til reglerne om anbringelse af fondes midler er således båret af hensynet til, at kommunale aktiver ikke må anvendes til spekulation med risiko for formuetab.

Bestemmelsen indeholder en udtømmende angivelse af, hvorledes en kommunes midler kan anbringes.

Af anbringelsesbekendtgørelsens § 5, nr. 2, og § 7, stk. 1 og 2, fremgår, at højst halvdelen af fondes midler (i de i § 7, stk. 2, nævnte tilfælde, dog alle midlerne) kan anbringes i udbyttegivende investerings- og placeringsforeninger eller afdelinger af sådanne, der er omfattet af lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. eller tilsvarende EU/EØS-lovgivning.

Fonde kan således ikke anbringe midler i akkumulerende investerings- og placeringsforeninger.

En tilsvarende begrænsning – dog med undtagelse af den kvantitative begrænsning – gælder efter den kommunale styrelseslovs § 44 for kommuners anbringelse af midler i investerings- og placeringsforeninger.

Under hensyn til det overordnede formål med bestemmelsen i den kommunale styrelseslovs § 44 finder Indenrigs- og Sundhedsministeriet efter en vurdering af Sparinvests henvendelse ikke på det foreliggende grundlag anledning til at tage skridt til at søge bestemmelsen ændret som ønsket af Sparinvest.

Indenrigs- og Sundhedsministeriet foretager herefter ikke videre i anledning af henvendelsen.

Med venlig hilsen


Louise Filt Beyer