

Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 Oslo

Oslo, 7. februar 2004

Deres ref:
00/4760 SA KiL/KR

RISK-regulering for verdipapirfond som plasserer i andre verdipapirfond (fond i fond)

Verdipapirfondenes Forening tok i brev til departementet datert 26. oktober 2000 opp to problemstillinger knyttet til den skattemessige behandlingen av verdipapirfond som plasserer sine midler i andre verdipapirfond (fond i fond). I svarbrevet fra departementet datert 19. februar 2001 klargjorde departementet den ene av de to problemstillingene vi tok opp, nemlig at et obligasjonsfond som plasser i et annet obligasjonsfond skattemessig vil være klassifisert som en obligasjonsfond.

Den andre problemstillingen som foreningen tok opp, gjaldt regelverket for RISK-regulering av såkalte fond i fond. I vårt brev påpekte vi at dagens regulering innebærer en skattemessig forskjellsbehandling mellom fond som plasserer sine midler via underfond (fond i fond) og verdipapirfond som plasserer sine midler direkte i underliggende papirer. I svarbrevet fra departementet ble foreningens fortolkning stadfestet, men departementet uttalte at det «*vil vurdere om den utvidede plasseringsadgangen i verdipapirfond bør foranledige endringer i forskriften § 10-34-30*».

Med bakgrunn i at det nå har gått snart 3 år siden vi mottok departementets svarbrev, tør vi minne om at vi fortsatt venter på departementets vurdering. Prinsipielt er vår holdning fortsatt at skattereglene på dette området bør harmoniseres slik at den skattemessige behandlingen blir den samme uavhengig av om et verdipapirfond er innrettet som et fond i fond, eller plasserer sine midler direkte i underliggende papirer.

Med hilsen
Verdipapirfondenes Forening

Lasse Ruud
Adm. direktør