



Kgs. Lyngby, 28. oktober 2019

Til medlemmer af Folketingets Skatteudvalg

Aktiesparekonti og investeringsforeninger hører sammen – også uden mellemed!

I Danmark har der siden 1984 været tradition for, at investeringsforeninger bliver udbudt gennem pengeinstitutter. Derfor var der nok ingen, der studsede over, at aktiesparekontoen, som blev introduceret i 2018, blev forbeholdt pengeinstitutter og kreditinstitutter.

Monopolet på at udbyde investeringsforeninger blev imidlertid brudt i 2018, hvor Investeringsforeningen PortfolioManager blev introduceret. Investeringsforeningen PortfolioManager udbyder i nogle af sine afdelinger andele direkte til detailmarkedet gennem sit investeringsforvaltningsselskab Fundmarket A/S.

Fordi Investeringsforeningen PortfolioManager udbyder afdelinger direkte fra sit administrationsselskab/investeringsforvaltningsselskab er omkostningerne betydeligt lavere end for traditionelle investeringsforeninger, men er desværre udelukket fra at indgå i aktiesparekontoen. Det mener vi er en urimelig begrænsning af konkurrencen på markedet for investeringsforeninger i Danmark.

Investeringsforeninger i de øvrige nordiske lande, hvor det er mere almindeligt at udbyde investeringsforeninger direkte til investorerne, har alle mulighed for at indgå i en aktiesparekonto-ordning.

Fundmarket A/S indsendte forud for 2. behandlingen af L26 (2018/2019) spørgsmål til Skatteudvalget om, at et investeringsforvaltningsselskab også får mulighed for at tilbyde oprettelse af aktiesparekonti for kunder. Fundmarket var efterfølgende i deputation i Skatteudvalget den 1. november 2018 for at redegøre for og uddybe spørgsmålet. Skatteministerens svar på spørgsmålet var:

(...)

"Som skatteminister er jeg helt enig i, at det er hensigtsmæssigt at udbrede konkurrencen på det finansielle marked mest muligt. Det er utvivlsomt til gavn for kunderne. Men regeringen kan desværre ikke gå ind for at udvide aktiesparekontoen på en sådan måde, at aktiesparekontoen bliver vanskelig at administrere."

(...)

"Det vil dog være glædeligt, hvis det, efter en indkøringsperiode, hvor vi har høstet erfaringer med ordningen i praksis, kan være muligt at tilrette ordningen og i den forbindelse udvide kredsen af finansielle virksomheder, der kan udbyde aktiesparekontoen."

Det er Fundmarkets vurdering, at svaret ikke blev givet på et fuldt belyst grundlag.


Der var ikke flertal for det fremsatte ændringsforslag ved 2. behandlingen af lovforslaget.

I den forbindelse vil vi derfor anmode om, at man ved den kommende revision af aktiesparekontoloven genovervejer en udvidelse af kredsen af finansielle virksomheder, der kan udbyde aktiesparekontoen.

Vi står naturligvis til rådighed for en uddybning af ovenstående.

Med venlig hilsen

Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S


Lars Louw Pedersen
Adm. direktør

E-mail: ll@fundmarket.dk

Tlf.: 38422142/50509915