
FONDSDAGEN 2016

Oslo, 20. april 2016
Egil Herman Sjørnsen

Vekstbransje «de luxe»

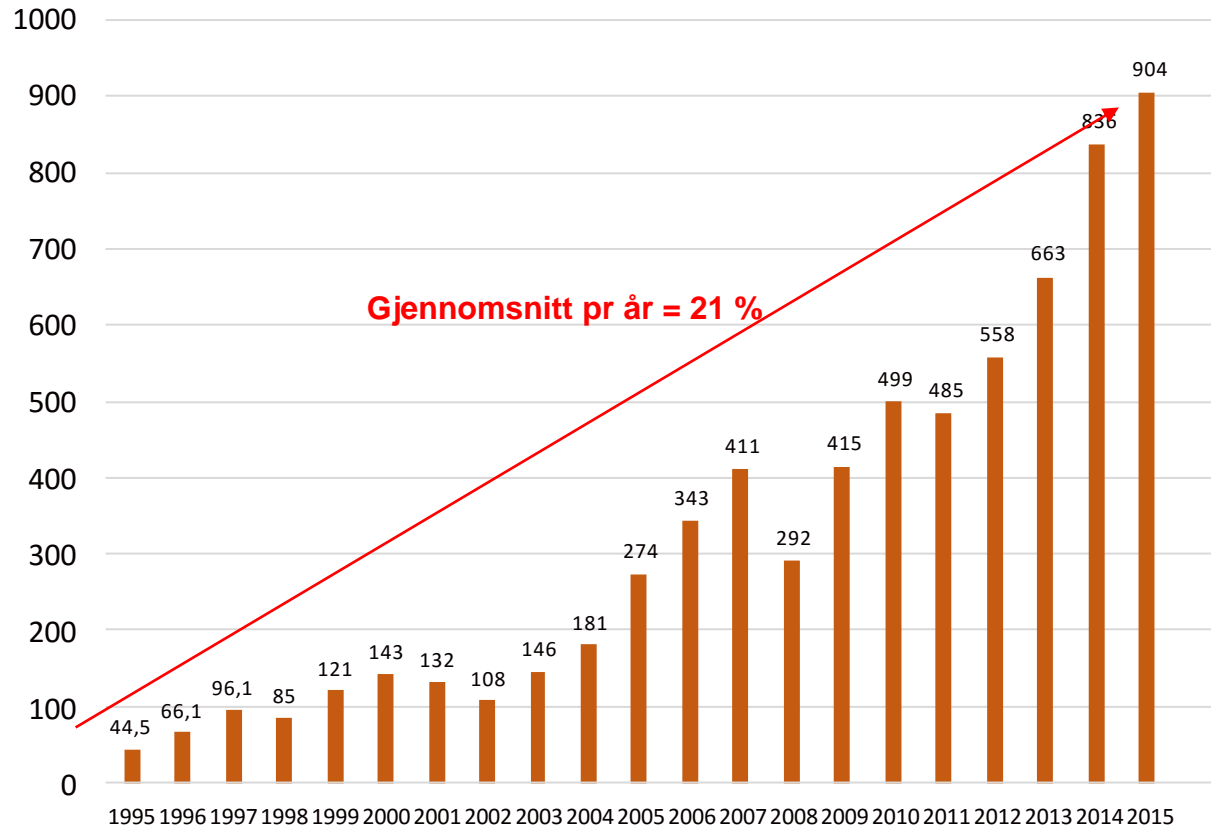
«Snap-shot» 1995:

23 medlemmer i VFF. Av disse eksisterer 11 fortsatt. Resten er innfusjonert

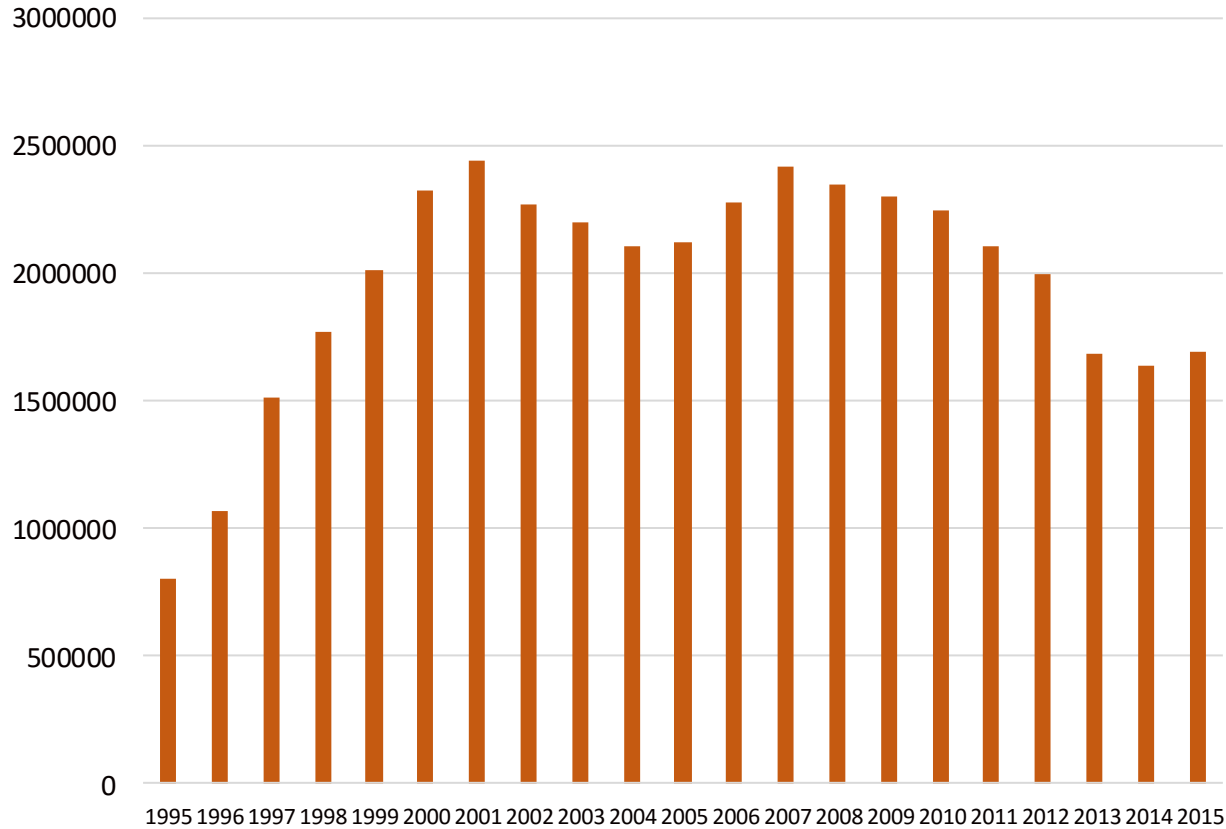
Samlet forvaltningskapital 44,5 mrd, totalt 802.684 kunder

Avanse størst med 20% markedsandel

Årlig vekst siste 20 år



Antall kundeforhold



- Inkludert nomineé strukturer, antagelig over 2,5 mill kundekonti



- Vi nærmer oss NOK 1.000 mrd i fond. I tillegg har vi diskresjonær forvaltning. I sum nærmer det seg NOK 2.000 mrd.
- Halvert vekst (10% pr. år) vil gi NOK 2.500 mrd i fond om 10 år. Det er et forsiktig anslag!
- Veksten har kommet primært i det institusjonelle segmentet.
- 21 medlemmer i foreningen.
- Ryddig og velregulert næring med sterkt kundefokus og god kundebeskyttelse.

Primærutfordringer i det videre

(slik vi så det for et år siden)



- Lik skattemessig behandling enten et fond er registrert hjemme eller ute
- Fondenes muligheter i fremtidens pensjonssparing (og i fripolisemarkedet)
- Fondenes plass i den private sparing generelt. Fremtidens spareadferd i en nullrenteverden
- Fondenes plass i en KLAS-modell
- Fremtidens distributør og nomineé-verden
- Fondsselskapenes plass i de store finanskonsernene

Hva skjedde i 2015?

- Vi fikk lik skattemessig behandling. Det såkalte «skattehullet» ble tettet.
- Samtidig (fra Scheel-utvalget):
Skatt på gevinst ved salg av aksjefondsandeler stiger fra 27% til 31,8% i 2018.
Defineres som eierskatt for å unngå inntektsskiftning mellom lønn og utbytte (som er en umulighet).

Foreningens holdning rundt skatt:

- Regjeringen ønsker å stimulere til økt privat sparing. Er et da et godt og riktig signal å øke gevinstbeskatningen?
VFF: Aksjefondgevinst fortsatt skattes som alminnelig inntekt.
- Skatteendringen vil i betydelig grad favorisere fondskonti/unit link
VFF: Likebehandling avgjørende for konkurransesituasjonen i sparemarkedet.



Til behandling i Stortingets Finanskomite nå. VFF arbeidet aktivt for å oppnå gjennomslag => signalene er positive.