

Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen,
Värdepappersmarknadsenheten

fi.remissvar@regeringskansliet.se
Kopia: fi.fma.v@regeringskansliet.se

Stockholm 30 september 2025

Remiss: Delbetänkandet En starkare fondmarknad SOU 2025:60, (Fi2025/01055)

FAR har erbjudits tillfälle att lämna synpunkter över Finansdepartementets remiss *Delbetänkandet En starkare fondmarknad SOU 2025:60 (Fi2025/01055)*. FAR får med anledning av detta anföra följande.

FAR:s ställningstagande

Utredningen föreslår att det ska skapas en möjlighet att bilda skattemässigt transparenta värdepappersfonder som är öppna för kapitaltillskott enbart från vissa institutionella investerare. FAR har inget att erinra emot att det införs en skattemässigt transparent fondstruktur, men önskar lämna följande synpunkter.

Synpunkter – Behov av ytterligare ändringar i skattelagstiftningen (4.6.3)

När det gäller hanteringen enligt kupongskattelagen (1970:624) skriver utredningen följande (avsnitt 4.6.3):

”Kupongskattelagen kommer, på grund av regleringen i IL, inte att kunna bli tillämplig på transparenta värdepappersfonder. Om svenska aktier ingår i fondtillgångarna kommer däremot kupongskattelagen att vara tillämplig när utdelningar lämnas på dessa aktier ’till fonden’ för det fall att begränsat skattskyldiga personer är fondandelsägare. Kupongskatt ska då tas ut på den eller de delar av utdelningen som är hänförliga till den eller de begränsat skattskyldiga andelsägarna. Det följer redan av nu gällande regler.” Några ändringar i kupongskattelagen föreslås således inte av utredningen.

Enligt FAR kan det dock ifrågasättas om det av redan gällande regler redan följer att konsekvensen blir i enlighet med vad som beskrivs i det citerade avsnittet, det vill säga att den transparenta fonden av den nya typen inte kan ses som utdelningsberättigad enligt kupongskattelagen. Det går att föra ett resonemang om att den inte ska anses utdelningsberättigad (jfr HFD 2018 ref 11 och HFD 2022 not. 22) men enligt FAR är detta inte självklart, särskilt eftersom vanliga värdepappersfonder (HFD 2020 ref 31), och möjligtvis även specialfonder, anses utdelningsberättigade. Praxis på området är komplext och att fonden inte behandlas som en juridisk person i inkomstskattemässigt hänseende betyder inte nödvändigtvis, enligt FAR:s uppfattning, att den inte ska ses som utdelningsberättigad.

Inkomstskattelagens definitioner är för övrigt inte automatiskt tillämpliga på kupongskatten (jfr tillägget av Ståhl och Saldén Enérus, punkt 5, i HFD 2020 ref 3).

FAR har inget att invända mot utredningens slutsats som sådan i den här delen men förespråkar att en bestämmelse införs som klargör behandlingen enligt kupongskattelagen innebärande att den nya fondtypen inte ska ses som utdelningsberättigad.

FAR



Michael Johansson

Ordförande i FAR:s remissgrupp - Skatt