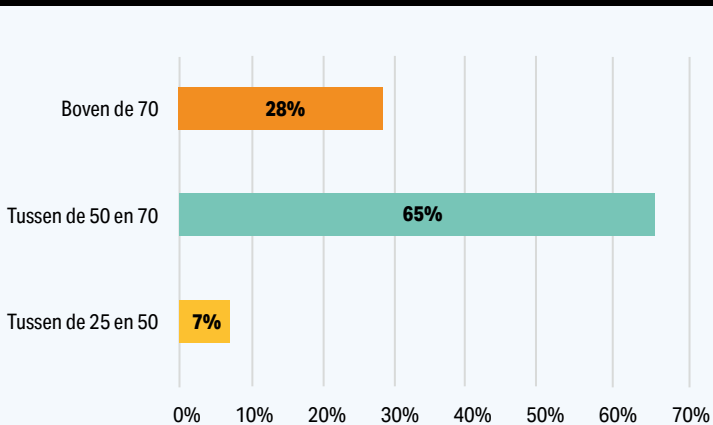
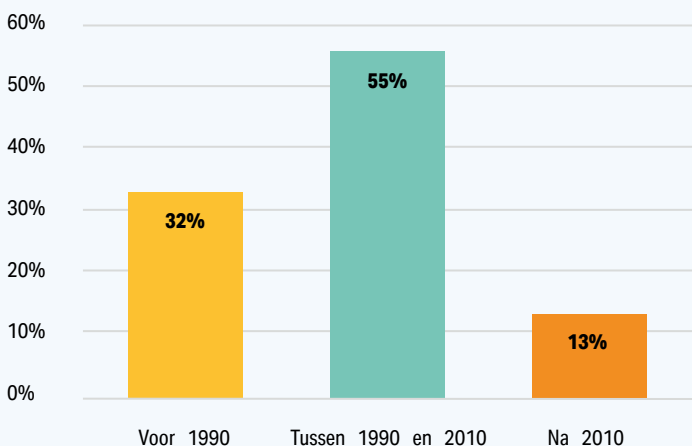


## WAT IS DE GEMIDDELDE LEEFTIJD VAN DE LEDEN?



## WANNEER IS DE BELEGGINGSSTUDIECLUB OPGERICHT?



### ALTERNATIEF: SCHADUWPORTEFEUILLE

De VEB realiseert zich dat de leden van de beleggingsstudieclubs een alternatief geboden moet worden om gezamenlijk te beleggen. Dat alternatief is het gezamenlijk bijhouden van een schaduwportefeuille. Dit kan binnen het formele kader van een vereniging, maar ook op informele wijze zonder de verenigingsrechtelijke administratieve verplichtingen. Deze schaduwportefeuille is periodiek te bespreken met de geïnteresseerden. Ook dan zijn afspraken te maken over een taakverdeling met betrekking tot het selecteren en volgen van bepaalde beleggingen of om bepaalde zaken uit te

zoeken, zoals de kosten van beleggen. Een aantal brokers biedt de mogelijkheid om met virtueel geld, zonder risico een schaduwportefeuille in te richten. Vanzelfsprekend staat het de leden vrij – voor eigen rekening en risico – te beleggen, al dan niet conform deze schaduwportefeuille.

Het bijhouden van een schaduwportefeuille en het voor eigen rekening beslissen over beleggingen scheelt administratieve rompslomp, aansprakelijkheden en kosten voor onder meer professionele ondersteuning. En het blijft zo mogelijk om samen op een informele manier te leren over beleggen en om interessante ideeën uit te wisselen.

## TOEGENOMEN WET- EN REGELGEVING

De (toenemende) wet- en regelgeving ziet (zonder uitputtend te zijn) op de volgende onderwerpen:

- > Een beleggingsstudieclub kwalificeert in formele zin als beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Om deze reden is ook de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) van toepassing op een beleggingsstudieclub. Dit betekent onder andere dat (het bestuur van) de beleggingsstudieclub zal moeten onderzoeken en controleren. De statutair bestuurders van de beleggingsstudieclub zullen ook kennis moeten opdoen over de verplichtingen onder de Wwft.
- > Een bank, broker of andere financieel dienstverlener is op grond van Wwft verplicht om onderzoek te verrichten naar de identiteit van klanten. Het bestuur van de beleggingsstudieclub zal de nodige gegevens aan de bank, broker of andere financieel dienstverlener moeten verstrekken.
- > Bij het inschrijven van de beleggingsstudieclub bij de Kamer van Koophandel zullen in ieder geval de bestuurders (mogelijk ook de leden) zich moeten registreren in het UBO-register.
- > Een beleggingsstudieclub is verplicht een LEI (Legal Entity Identifier)-nummer aan te vragen. Een LEI is na afgifte 1 jaar actief en kan elk jaar worden verlengd. Een verlopen LEI kan betekenen dat de beleggingsstudieclub de mogelijkheid verliest om bepaalde financiële transacties te doen.
- > Voorts bestaan nog de gebruikelijke verenigingsrechtelijke, administratieve verplichtingen zoals het opstellen van een jaarrekening en het jaarlijks uitschrijven van een algemene ledenvergadering. De statuten en iedere wijziging in de statuten dienen door een notaris te worden vastgelegd.
- > Verder dient het bestuur van de beleggingsstudieclub jaarlijks aan alle leden een fiscale opgave te verstrekken ten behoeve van de aangifte voor de inkomstenbelasting.
- > Voor de volledigheid wijst de VEB erop dat een beleggingsstudieclub net als iedere andere vereniging gebonden is aan het wettelijk uitheringsverbod. Een beleggingsstudieclub mag geen winst onder haar leden verdelen. Het jaarlijks uitheren van dividend is dus niet mogelijk. Enkel in het geval leden uittreden, maken zij aanspraak op hun inleggeld (en eventuele rente daarover) dat zij (bij toetreding) hebben betaald. Indien de beleggingsstudieclub wordt ontbonden en vereffend, komt het vermogen dat is overgebleven in verhouding tot ieders recht toe aan de leden.