

niet te doen. Een andere bevinding is dat een aantal beleggingsstudieclubs tussentijds gelden uitkeert, bijvoorbeeld in het geval van beleggingswinsten. Het uitkeren van gelden aan leden is enkel toegestaan bij uittreding van leden of bij ontbinding van de vereniging. Van conflicten binnen de club over geld, bijvoorbeeld bij uittreding van een lid, is gelukkig vrijwel geen sprake.

NIEUWE WETGEVING: WIN ADVIES IN!

Als het gaat om de nieuwe wet- en regelgeving hebben veel beleggingsstudieclubs nog extra werk te verrichten. Het gaat dan onder meer om het onderzoek naar de identiteit van leden of het inschrijven van de uiteindelijke begunstigen in het UBO-register. Ook hebben enkele beleggingsstudieclubs laten weten geen LEI-nummer te hebben.

De toenemende wet- en regelgeving overstijgt het hobbymatige karakter van een beleggingsstudieclub en brengt meer verplichtingen en risico's met zich mee. Daarom dienen de clubs met tekortkomingen deze zo snel mogelijk te herstellen.

Om een beleggingsstudieclub aan de geldende wet- en regelgeving te laten voldoen, is het zinnig om jaarlijks adequaat advies in te winnen bij een deskundig jurist en fiscalist. In enkele gevallen is zelfs een professionele beheerder te overwegen. Het grootste deel van de beleggingsstudieclubs dat heeft deelgenomen aan de enquête heeft aangegeven niet of heel beperkt te willen betalen voor advies.

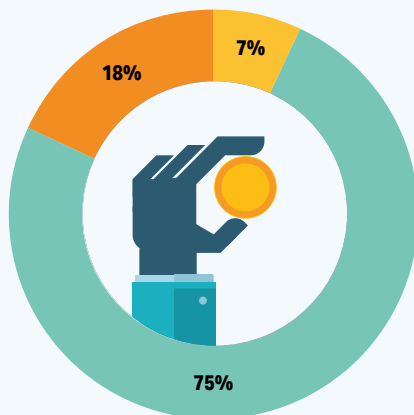
GEEN HOBBYMATIG KARAKTER MEER

Door deze toenemende regelgeving wordt het lastig om het hobbymatige karakter van een beleggingsstudieclub te behouden. Dit heeft ervoor gezorgd dat de VEB heeft besloten om het oprichten van een nieuwe beleggingsstudieclub niet meer te ondersteunen. De VEB raadt

TOTALE VERMOGEN VAN DE BELEGINGSSTUDIECLUB

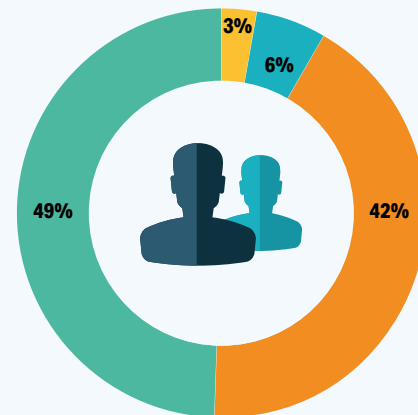
Enquêteresultaten van 71 deelnemende beleggingsstudieclubs

- Minder dan 10.000 euro
- Tussen de 10.000 en 100.000 euro
- Tussen de 100.000 en 1.000.000 euro

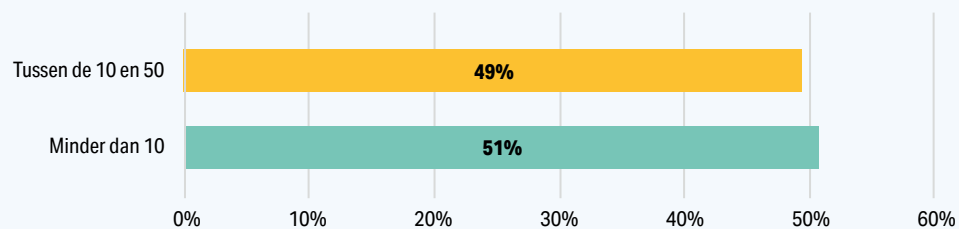


HOE VAAK KOMT DE BELEGINGSSTUDIECLUB BIJEN?

- 0 keer per jaar
- 1-5 keer per jaar
- 6-10 keer per jaar
- Meer dan 10 keer per jaar



HOEVEEL LEDEN HEEFT DE BELEGINGSSTUDIECLUB?



DE VEB RAADT AF OM EEN NIEUWE BELEGINGSSTUDIECLUB OP TE RICHTEN



af om een nieuwe beleggingsstudieclub op te richten.

In de enquête is tevens de vraag voorgelegd of de clubs ontbinding overwegen vanwege de toenemende regeldruk. Een paar clubs hebben laten weten dit te overwegen of binnenkort te bespreken.

De VEB adviseert de reeds bestaande beleggingsstudieclubs scherp in de gaten te houden in hoeverre zij voldoen aan de regelgeving. In de gevallen waar het hobbymatig karakter de overhand heeft, is het raadzaam om serieus te overwegen of ontbinding van de vereniging niet een betere oplossing is. De kosten gepaard met de noodzake-

lijke professionalisering wegen dan mogelijk niet langer op tegen de baten van het gezamenlijk beleggen.

De VEB is niet geëquipeerd om de bij haar aangesloten beleggingsstudieclubs fiscaal en juridisch door te lichten. Dit vereist individueel advies per beleggingsstudieclub van een deskundige jurist en in sommige gevallen van een fiscalist. Het VEB-lidmaatschapsgeld van 75 euro per beleggingsstudieclub is niet toereikend om deze kosten te dekken. Beleggingsstudieclubs kunnen uiteraard wel – net als de reguliere VEB-leden – profiteren van de overige dienstverlening van de VEB.