

gen. Indien een belastingbetaler het niet eens is met een opgelegde aanslag, dient deze zelf tijdig een bezwaar in te dienen bij de Belastingdienst. Het kan verstandig zijn om dit in ieder geval te doen als u het veronderstelde rendement niet heeft behaald. Gemiddeld is het vermogen van Nederlandse huishoudens in 2022 met 14 procent gedaald. EI-VEB heeft een uitvraag onder leden en andere belastingplichtigen gedaan over de persoonlijke financiële impact van de vermogensrendementsheffing en zal na analyse het voortouw nemen in een aantal proefprocedures tegen de Belastingdienst.

Door het kabinet wordt gewerkt aan een nieuw systeem van belastingheffing in box 3 dat naar verwachting in 2026 zou moeten ingaan. Hierbij is het de bedoeling om de werkelijke rendementen in box 3 te belasten. Dat zal een veel betere grondslag zijn dan de fictie die nu door de Belastingdienst wordt gehanteerd en die geheel geen realistische weergave meer is van werkelijk behaalde rendementen. Overigens geldt dat een licht aangepaste voortzetting van de 4 procent-rendementsheffing een sterke voorkeur geniet. Daarbij hoort een vrijstelling voor vermogen waarop bij voorbaat geen rendement is behaald.

VEB media

Het meest recente lezersonderzoek, uit 2021, toont aan dat EI-VEB-leden positief zijn over het maandblad *Effect* (rapportcijfer: 8). In 2022 heeft de redactie van *Effect* de eerder ingezette lijn dan ook consequent doorgevoerd. Kritische, deskundige en onafhankelijke duiding en analyse van (ontwikkelingen in) bedrijven, markten, sectoren en macro-economie maken van *Effect* een niet te missen magazine voor beleggers in de Benelux. De EI-VEB-signatuur ontleent *Effect* aan de informatie over VEB-acties en EI-VEB-standpunten. Daarnaast anticipeert de redactie op de behoeften bij een brede groep financiële consumenten aan informatie over beleggingsdiensten en -mogelijkheden, zodat zij degelijk voorbereid zijn om zelf hun financiële vermogen vorm te geven.

In 2022 viel in *Effect* het resultaat te lezen van **onderzoeken** naar online vermogensbeheer, beleggingsrekeningen voor kinderen en Duitse brokers die steeds nadrukkelijker hengelen naar de gunst van Nederlandse beleggers. Het jaarlijkse Brokeronderzoek van EI-VEB is al jaren

toonaangevend waar het de prijs en kwaliteit van dienstverlening van Nederlandse brokers en banken betreft. Het Brokeronderzoek afgelopen jaar toonde onder meer aan dat particuliere beleggers geconfronteerd worden met verschraling van aanbod.

Reflecties op economische, maatschappelijke en economische ontwikkelingen werden in een relevant kader geplaatst met onderzoeken naar onder andere groene fondsen en duurzaam beleggen, hoge inflatie, gevolgen van de oorlog in Oekraïne, turbulentie op de energiemarkt en herweging van schulden bij beursgenoteerde bedrijven.

In *Effect* is traditiegetrouw veel aandacht voor **analyse** van beursgenoteerde ondernemingen. In 2022 is hierin een verdiepingsslag aangebracht door stapsgewijze waarderingen toe te passen op veel verhandelde ondernemingen.

In artikelen over politieke, juridische en macro-economische ontwikkelingen werd veel aandacht besteed aan box 3-problematiek, cryptowetgeving, belastingwetgeving voor vastgoedfondsen en rentebeleid.

EI-VEB Online

Het aantal bezoekers en het aantal pageviews op de EI-VEB-website was in 2022 vergelijkbaar met voorgaande jaren. Dagelijks beursnieuws, koerspagina's, de dividendkalender, de etf-tool en het VEB-actieoverzicht zijn vaste onderdelen gebleken in de routines van surfende en scrollende particuliere beleggers. Opvallend goed online gelezen zijn de diepgravende maar toch toegankelijke analyses bij actuele kwesties. De artikelen met een hoog 'how to'-gehalte – 'Vijf vragen over de claimmissie AirFrance-KLM', 'Vijf zaken om alert op te zijn bij de overname van het Zwitserse Firmenich door DSM' – blijken lezers hoog te waarderen.

EI-VEB heeft in 2022 een volgende stap gezet in haar multimediale aanpak. Nadat de informatiestromen voor *Effect* en VEB-website afgelopen jaren zijn geclusterd, wordt nu de stap gezet naar gepersonaliseerde informatievoorziening. Ieder EI-VEB-lid is uniek en verdient, kort en bondig, de beleggingsinformatie die hij of zij wenst. EI-VEB-portal en een in ontwikkeling zijnde beleggings-