

Aan: consumentenvoorlichting@afm.nl; cie.fin@tweedekamer.nl; cie.szw@tweedekamer.nl
Kopie: info@dnb.nl; info@verzekeraars.nl; klantenservice@aegon.nl

Betreft: nadere gegevens tbv melding onjuiste methode meetkundige bepaling (fonds)rendement

Geachte Commissieleden, geacht Meldpunt,

In aansluiting op mijn eerdere brief van 14 november en het afschrift van 17 december jongstleden, zie bijgesloten files voor de meest recente rendementsbepalingen van het Aegon Equity Fund over een periode van 28, 20 en 15 jaren, alsmede van het Aegon Mix fonds over een periode van 24, 20 respectievelijk 15 jaar.

Zie ook bijgevoegde link waarin aangegeven dat vroeger, voor de wijziging van de rendementsbepaling in 2006 / 2007, een rekenkundig rendement gebruikt werd.
http://koersplandewegkwijt.nl/documenten/Aanvullend_rapport.pdf

De enig juiste meetkundige methode is de kleinste kwadratenfit. Het reëel te verwachten rendement ligt voor het Equity Fund lager dan de verzekeraarsmethode opgeeft, voor het Mix-fund is dit minder, maar er is er nog steeds sprake van misleiding. De lage waarde via de kleinste kwadratenmethode is realistisch in die zin dat de kleinste kwadratenfit de op basis van de meetreeks te verwachten toekomstige koersdaling meeneemt in het resultaat, en aldus beschermt tegen een al te optimistische waarde in een periode dat de koersen het goed hebben gedaan (evenzo beschermt de kleinste kwadratenfit tegen een te lage waarde in een periode dat de koersen het slecht hebben gedaan). De kleinste kwadratenfit zal altijd fitten in de richting van de werkelijke waarde van de grootheid.

Reeds eerder in 2012 is aan de AFM gemeld dat wordt misleid als gevolg van intrinsiek onjuist (te hoog) bepaalde fondsrendementen. Recentelijk is dat wederom gemeld, en in 2013 is ook al aan u gemeld dat niet prudent belegd wordt. Door niet prudent te beleggen wordt (toekomstige) welvaart verspild!