

Contact: Jeroen Mol, Consultant
Forman Investor Relations
Bankplein 3
2585 EV Den Haag
Tel: + 31 (0) 70 416 1649 or +31 (0) 653 800 140
www.forman.nl

Russell Investments
Strawinskylaan 321
1077 XX Amsterdam,
Netherlands
+31 20 5674055
www.russell.com

Russell Investments krijgt vastgoedmandaat ter waarde van €135 miljoen van SBZ

AMSTERDAM, 16 september 2009 – Russell Investments maakt bekend dat het een vastgoedmandaat ter waarde van €135 miljoen heeft gekregen van SBZ (Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars).

De portefeuille van SBZ bestond tot nu toe grotendeels uit directe beleggingen in Nederlands vastgoed en een aantal niet-beursgenoteerde Nederlandse vastgoedfondsen. Het beleggingscomité van SBZ nam in 2008 het strategische besluit om 6% (circa € 135 miljoen) van het totale portefeuillevermogen internationaal te diversifiëren.

Peter van Gemst, directeur financiën & beleggingen van SBZ licht de beslissing toe: “Op basis van een analyse van onze vastgoedbeleggingen besloten we dat het verstandig zou zijn om onze sterk binnenlands georiënteerde portefeuille te diversifiëren. Volgens ons onderzoek omvat de optimale mix voor onze vastgoedportefeuille ongeveer 25% Nederlandse, 50% Europese en 15% Amerikaanse niet-genoteerde vastgoedfondsen, naast circa 10% beursgenoteerde mondiale vastgoedfondsen. We gingen daarom op zoek naar een beheerder met beproefde expertise in wereldwijd fondsresearch en ervaring in het beheren van de overgang van directe naar indirecte vastgoedportefeuilles.

“Uit de analyse kwam bovendien naar voren dat de portefeuille idealiter zou moeten worden gespreid over 40% residentieel vastgoed, 20% retail, 30% kantoorruimte en 10% logistiek en andere beleggingen”, voegt Peter van Gemst daaraan toe. “Tenslotte wilden we ook een portefeuille met minimaal 70% core fondsen en tot 30% ‘value-added’ en opportunistische fondsen. De expertise van Russell in de toepassing van complexe strategieën ‘op maat’ gaf ons het vertrouwen dat zij de beste partner voor ons zouden zijn in dit project.”

Derek Williams, Director Real Estate van Russell Investments, over het mandaat: “We zijn vereerd dat we samen met SBZ aan deze opdracht kunnen werken. Bij Russell geloven we dat de huidige marktomstandigheden een geschikt moment bieden voor de opbouw van een internationale indirecte portefeuille. Veel activa waren overgewaardeerd, maar hebben een aanzienlijke prijscorrectie ondergaan. Aan de hand van Russell’s database van vastgoedfondsen met beleggingen in Europa, Azië en Noord- en Zuid- Amerika, werken we nauw samen met SBZ aan de juiste timing voor de verkoop van de directe portefeuille en de aankoop van de nieuwe fondsen.”

Russell is al meer dan dertig jaar actief in het beheer van vastgoedfondsen en/of individuele portefeuilles en beschikt momenteel over een mondiaal team van 10 beleggingsexperts op het gebied van niet-beursgenoteerd vastgoed. Het RTC Real Estate Equity Fund van Russell is een van de grootste funds-of-funds ter wereld met een vermogen onder beheer van US\$ 750 miljoen.¹

Dit is een publicatie van Russell Investments. Niets in deze publicatie mag worden opgevat als beleggingsadvies, het drukt geen mening uit over de geschiktheid van een belegging en vormt geen uitnodiging tot afname van enig product of dienst van Russell.

Deze publicatie is niet bestemd voor verdere verspreiding aan particuliere beleggers. Tenzij anders aangegeven is Russell de bron van alle informatie. Voorzover informatie afkomstig is van externe bronnen, betreffen dit bronnen die wij betrouwbaar achten. De juistheid en volledigheid ervan kan echter niet door ons gegarandeerd worden. Voor zover dit materiaal meningen bevat zijn dit meningen Russell Investments Limited en geen feitelijkheden; deze bevatten geen beleggingsadvies en zijn aan veranderingen onderhevig.

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. In het bijzonder zijn inkomsten uit en waarden van beleggingen onderhevig aan koersschommelingen, waardoor aandelen bij aflossing meer of minder waard kunnen zijn dan het bedrag waarvoor zij zijn ingekocht.

Er bestaat geen garantie voor het behalen van enig rendementsdoel en voorstellingen of weergave hiervan is uitsluitend bedoeld ter illustratie. Enige weergave van gesimuleerde of geschatte cijfers zijn uitsluitend bedoeld ter illustratie. Enige referentie aan rendementen in relatie tot valuta zijn onderhevig aan valuta koersschommelingen. Enige referentie aan belasting of een belastingregime is afhankelijk van individuele omstandigheden en kan onderhevig zijn aan veranderingen.

Copyright © 2007 - 2009 Russell Investments Limited

Uitgegeven door Russell Investments Limited. Bedrijfsnummer 02086230. Geregistreerd in Engeland en Wales met geregistreerd adres: Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE. Telefoon 020 7024 6000. Geautoriseerd en onder toezicht van de Financial Services Authority, 25 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5HS.