

Persbericht

Pensioenfonds Zorg en Welzijn stopt met beleggen in hedge funds

Pensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW) heeft besloten beleggingen in hedge funds niet meer als strategische beleggingscategorie te beschouwen. Deze beleggingen zijn in het afgelopen jaar zo goed als afgebouwd. Hedge fundbeleggingen passen niet langer in het nieuwe beleggingsbeleid van PFZW. In dit beleid, dat PFZW vorig jaar vaststelde, worden alle beleggingscategorieën beoordeeld op duurzaamheid, complexiteit, kosten en hun bijdrage aan de ambitie van PFZW om pensioenen te indexeren. De hedge fundbeleggingen bleken niet volledig te voldoen aan de gestelde criteria.

PFZW startte in 2003 als een van de eerste Nederlandse pensioenfondsen met het beleggen in hedge funds. De belangrijkste reden hiervoor was meer diversificatie in de beleggingsportefeuille. Daarin hebben hedge funds lange tijd een goede rol gespeeld, maar inmiddels dragen ze onvoldoende bij aan de ambitie.

Volgens Jan Willem van Oostveen, manager Financieel- en Beleggingsbeleid van PFZW, is ook complexiteit een belangrijke reden om te stoppen met hedge funds: 'We hebben in ons nieuwe beleggingsbeleid afgesproken dat beheersbaarheid en begrijpelijkheid meer nadruk krijgen. Een complexe beleggingscategorie als hedge funds, waar heel diverse strategieën onder vallen, past daarom niet meer bij PFZW.'

Ook de hoge kosten die hedge funds met zich meebrengen zijn reden om ermee te stoppen. Hoge kosten zijn alleen te rechtvaardigen als de rendementen ook hoog zijn. Van Oostveen: 'Bij hedge funds ben je zeker van de hoge kosten, maar onzeker over het rendement.'

Tenslotte is gekeken naar de mate van duurzaamheid. PFZW heeft de conclusie getrokken dat hedge funds niet meer passen in de portefeuille gezien de hoge beloningen in de hedge fundsector en het vaak beperkte oog voor maatschappij en milieu.

In 2013 had PFZW nog voor 2,7% belegd in hedge funds. De beoogde strategische allocatie voor hedge funds is toegevoegd aan de allocatie naar aandelen.

Profiel PFZW

Pensioenfonds Zorg en Welzijn is verantwoordelijk voor het pensioenbeleid en het pensioenvermogen van ruim twee miljoen (oud-)werknemers in de sector zorg en welzijn. Het pensioenfonds beheert het vermogen, dat in het vierde kwartaal van 2014 € 156,3 miljard bedraagt. Het bestuur is verantwoordelijk voor de pensioenregeling en het beleid van PFZW. Ook is het bestuur eindverantwoordelijk voor een deugdelijke uitvoering van de pensioenregeling. PFZW heeft met uitvoeringsorganisatie PGGM een contract gesloten voor de uitvoering. PGGM draagt zorg voor de uitvoering van de collectieve pensioenregeling in de sector zorg en welzijn en voor het vermogensbeheer.

Zeist, .. januari 2015

Voor meer informatie:

Pensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW)

Ellen Habermehl

030 277 9735 | ellen.habermehl@pfzw.nl | www.pfzw.nl