



Kennisdelen is vermenigvuldigen

KPS Werkgroep Beleggingen 2026

De Werkgroep Beleggingen faciliteert en stimuleert de discussie binnen KPS over beleggingen in brede zin. Daarbij wordt het beleggen niet als een doel op zich gezien, maar als middel om specifieke pensioendoelstellingen te realiseren. De werkgroep stelt zich daarbij nadrukkelijk de vraag hoe het beleggingsbeleid ingevuld en uitgelegd kan worden aan de deelnemer.

De werkgroep is gericht op de toepassing van beleggingstechnieken ten dienste van de pensioen- en vermogensdoelstellingen van een pensioenfonds, verzekeraar, APF of PPI en niet zozeer op de technieken zelf. Wel is de werkgroep zich ervan bewust dat verdieping van technische kennis noodzakelijk is om op gedegen wijze een bijdrage te kunnen leveren aan deze discussie.

Doelstelling

- Het faciliteren en stimuleren van discussie(s) over het inzetten van het beleggingsbeleid als middel om de doelstellingen van het pensioenfonds, verzekeraar, APF of PPI te realiseren met het oog op inkomen voor later.
- Het verdiepen en uitwisselen van kennis en ervaring op (pensioen)beleggingsgebied.
- Het signaleren en analyseren van actuele ontwikkelingen op (pensioen) beleggingsgebied.
- Het nadenken over en het formuleren van aanbevelingen om het beleggingsbeleid beter uitlegbaar te maken richting deelnemers.
- Het voorbereiden en organiseren van workshops en studiebijeenkomsten op (pensioen)beleggingsgebied.
- Samenwerken met andere KPS werkgroepen voor optimaal resultaat voor de deelnemer.

Focus 2026

- **WTP:** De komende jaren zal de WTP op de agenda blijven staan.
 - ervaringen op basis van fondsen die in 2025 en 2026 zijn overgaan op WTP
 - hoe bereiden fondsen zich voor op de overgang naar WTP: voorsorteren/nasorteren, risico-mitigerende maatregelen richting de transitie
 - inrichting beleggingsbeleid vóór en ná de transitie
- **MVB/ESG:** ook duurzaamheid blijft op de agenda staan. In 2026 willen we in het bijzonder aandacht besteden aan de rol van duurzaamheid en impact binnen de beleggingsportefeuilles en de wereldwijde verschillen van inzicht.
- **Macro en Private Markets:** in 2026 willen we aandacht besteden aan de geopolitieke ontwikkelingen en de impact op beleggingsportefeuilles. Naast rente en inflatie zal er ook worden gekeken naar illiquide beleggingen en Private Markets.

Samenwerking met andere werkgroepen

“Inkomen voor later” gaat niet alleen over beleggingen, maar heeft ook overlap met bijvoorbeeld Financial Planning, Pensioencommunicatie, Jong & Oud en Pensioenadvies, Zorgplicht en Wft. We streven er dan ook naar om samen op te trekken met deze (en andere) KPS Werkgroepen.

Agenda 2026

In 2026 voorzien wij de volgende bijeenkomsten:

- Januari 2026:
Inflatie / De noodzaak van koopkrachtbehoud / Geen koopkrachtbehoud zonder rendement
- April 2026:
Ervaringen afdekken risico's (niet lineair) richting invaren (rente en aandelen risico)
- Juni 2026:
SFDR 2.0 en ontwikkelingen Voting en Engagement
- Juli 2026:
Geopolitieke ontwikkelingen en het besturen van pensioenfondsen
- September 2026:
Illiquide beleggingen en de rol van Private Markets
- November 2026:
KPS Debat met stellingen over beleggingen
- December 2026:
Transitie in uitvoering / behaalde beschermingsrendementen en overrendementen

Juni 2026

Voorzitters KPS Werkgroep Beleggingen

Mark Bakker

Teun Loermans