



Save the date
Informatietafel
Bestuurders
Najaar 2024
29 november

Datum: Vrijdag, 29 november 2024, 13.30 tot ca. 18.00 uur

Locatie: Kasteel Duivenvoorde, Voorschoten (Laan van Duivenvoorde 4)

**Thema: Highlights van 2024 & de verwachtingen voor 2025 en verder
Het potentieel van AI bij het optimaliseren van de beleggingsportefeuille
De status van de WTP/NPC**

Het jaar 2025 belooft een dynamisch jaar te worden. Met de recente renteverlaging van 50 basispunten in de VS rijst de vraag: is de inflatie werkelijk onder controle, of schuilt er meer onzekerheid onder de oppervlakte? De gevolgen voor koopkracht en beleggingsrendement zijn groot, en deze ontwikkelingen verdienen onze aandacht.

De Europese Centrale Bank (ECB) en de Federal Reserve (Fed) hebben vanaf 2022 in een aantal stappen de rente verhoogd met als doel de hoge inflatie te bestrijden. In 2024 is de rente een aantal keer verlaagd en de verwachting is dat er meer renteverlagingen gaan volgen. Wat zijn de huidige rente- en inflatieverwachtingen en waar moeten beleggers rekening mee houden?

Daarnaast kan de uitslag van de Amerikaanse verkiezingen een aanzienlijke invloed hebben op het algemene marktsentiment en het beleid van de Fed en de ECB. De toenemende geopolitieke risico's, zoals spanningen tussen grootmachten en veranderingen in handelsbeleid, dragen verder bij aan de onzekerheid.

De impact van AI op portefeuillebeheer groeit snel. Van het verbeteren van risicomanagement tot het optimaliseren van beleggingsstrategieën – AI biedt niet alleen nieuwe kansen, maar ook concrete tools voor strategische besluitvorming in onzekere tijden.

Met de invoering van de WTP wordt de huidige dekkingsgraad omgezet naar een premieregeling. Voor een soepele overgang is een bepaalde minimale dekkingsgraad gewenst. Dit roept vragen op over hoe de dekkingsgraad kan worden beschermd tegen marktdalingen tijdens deze overgang. Welke maatregelen kunnen worden genomen en wat zijn de mogelijke gevolgen? In het WTP gaat er belegd worden aan de hand van lifecycle profielen, met veelal als resultaat een grotere allocatie naar de returnportefeuille. Welke gevolgen heeft dit voor de invulling van de beleggingsportefeuille? Hoe verhoudt de risico-rendementsafweging zich in dit nieuwe landschap?

Highlights van 2024 en verwachtingen voor 2025 en verder:

- Welke trends zijn belangrijk om in de gaten te houden?
- Is het verstandig om de allocatie naar vastrentende waarden en/of aandelen te herzien?

AI in Portefeuilleoptimalisatie:

- Hoe kan AI geïntegreerd worden in bestaande beleggingsprocessen?
- Praktische toepassingen van AI voor risicomanagement en het optimaliseren van portefeuilles

WTP-status:

- Wat is de huidige stand van zaken rondom de Wet Toekomst Pensioenen?
- Welke beschermingsmaatregelen kunnen worden getroffen voor de dekkingsgraad tijdens het invaren?

Paneldiscussie:

De Informatietafel wordt afgesloten met een paneldiscussie, geleid door Han Dieperink, CIO van Auréus. Heeft u specifieke vragen of aandachtspunten voor deze discussie? Stuur deze dan vooraf via een reply op deze mail.

Inhoudelijke bijdragen:

Experts van Columbia Threadneedle Investments, Northern Trust Asset Servicing, Polen Capital, RBC BlueBay Asset Management en State Street Global Advisors delen hun inzichten en strategieën voor 2025 en verder.

Wilt u aanwezig zijn bij deze Informatietafel Bestuurders? Meldt u zich dan kosteloos aan via:

www.ipfos.eu.

Vriendelijke groet,



Christiaan Tromp
M: +31 6 244 66 070
E: actromp@ipfos.eu
www.ipfos.eu