

# Geef persoonlijke toelichting op verschil prognose en definitief transitieoverzicht

15.9.2026 - | Autoriteit Financiële Markten - AFM

**Een persoonlijke, evenwichtige en duidelijke toelichting. Die moeten pensioenuitvoerders hun deelnemers geven bij bedragen op het definitieve transitieoverzicht die afwijken van het prognose-transitieoverzicht. Bij haar onderzoek naar transitieoverzichten heeft dit de speciale aandacht van de AFM.**

Op dit moment onderzoeken wij de definitieve transitieoverzichten van pensioenuitvoerders die begin 2026 zijn ingevaren (zoals we hadden aangekondigd in de AFM Agenda 2026). Een belangrijk onderdeel van deze overzichten is de wettelijk verplichte toelichting op de verschillen in bedragen tussen het prognose en definitieve transitieoverzicht.

## Praktische handvatten

Wij verwachten dat deze toelichting persoonlijk, duidelijk en evenwichtig is, en aansluit bij de informatiebehoefte van de deelnemer. Voor de invulling van deze vereiste verwijzen we naar het inspiratiedocument 'Aanpak uitleg van verschillen' en het 'Servicedocument Transitiecommunicatie' van de Pensioenfederatie. Deze documenten bevatten praktische handvatten voor het inzichtelijk maken van de verschillen.

## Gewijzigde persoonlijke omstandigheden

We verwachten dat de pensioenuitvoerder in het definitieve transitieoverzicht aangeeft waardoor het (verwachte) pensioen hoger of lager uitvalt dan in het prognose-transitieoverzicht. Gebruik in je toelichting in ieder geval wijzigingen van economische omstandigheden én gewijzigde persoonlijke omstandigheden van de deelnemer. Als een deelnemer bijvoorbeeld parttime is gaan werken, volstaat enkel een toelichting op de gewijzigde economische omstandigheden niet.

## Lager kapitaal bij hogere dekkingsgraad

Wanneer de pensioenuitvoerder in de prognose-transitieoverzichten een individueel pensioenkapitaal vermeldt, moet hij veranderingen in dit kapitaal toelichten in het definitief overzicht. Geef ook een duidelijke uitleg wanneer het individuele pensioenkapitaal is gedaald, terwijl de dekkingsgraad van het pensioenfonds is gestegen.

## Toezicht op toelichtingen

Wij houden toezicht op deze toelichtingen. Op dit moment zien we dat pensioenuitvoerders niet altijd expliciet melden of bedragen hoger of lager zijn geworden, en dat ze de achterliggende oorzaken evenmin altijd voldoende toelichten.

<https://www.afm.nl/en/sector/actueel/2026/sep/art-tb-persoonlijke-toelichting>