

Onderzoek naar naleving communicatievereisten bij pensioeningang

15.9.2026 - | Autoriteit Financiële Markten - AFM

Communicatie door pensioenuitvoerders over de uitkeringsfase heeft nadrukkelijk onze aandacht. Het is belangrijk dat communicatie bijdraagt aan realistische verwachtingen bij deelnemers zodat voorzienbare teleurstellingen worden voorkomen. Het moment van toetreden tot de uitkeringsfase is een belangrijk overgangsmoment voor de deelnemer. Daarvoor gelden dan ook wettelijke vereisten voor de informatieverstrekking.

Specifieke vereisten bij gelijke aanpassingen met spreiden

In het bijzonder zijn er heel concrete communicatievereisten voor pensioenfondsen die in de uitkeringsfase gebruikmaken van gelijke aanpassingen met spreiden, opgenomen in artikel 7a van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling (BuPw).

Pensioenfondsen moeten in dat geval de volgende tekst opnemen: *‘De ontwikkeling van uw pensioen hangt onder meer af van economische omstandigheden. Uw pensioen kan hierdoor omhoog of omlaag gaan. Wij spreiden financiële meevallers en tegenvallers over <x> jaar om grote schokken in de hoogte van uw pensioen te voorkomen. Bij langdurige tegenvallers en bij een spreidingsperiode van meer dan vijf jaar kan uw pensioen na verloop van tijd flink lager uitvallen.’*

Extra eisen

Daarnaast moeten pensioenuitvoerders bij gelijke aanpassingen met spreiden onder meer ook melden dat het voor de pensioenuitkering bestemde vermogen wordt omgezet in een uitkeringsvermogen en een spreidingsvermogen (ook als deze nog gelijk is aan 0), moeten ze persoonlijke en concrete informatie over het verloop van de pensioenuitkeringen verstrekken en de verwachting uitspreken of de uitkering zal dalen, stijgen of gelijk blijven. Ook de mogelijkheid om meer informatie op te vragen moeten ze opnemen in hun communicatie. Dat geldt overigens niet alleen voor aanstaande pensioengerechtigden, maar ook voor mensen die nabestaandenpensioen gaan ontvangen. Ook voor hen gaan de gelijke aanpassingen gelden.

Nalevingsonderzoek

Onder meer uit signalen die wij ontvangen, blijkt dat pensioenuitvoerders nog niet altijd invulling geven aan de wettelijke informatieverplichtingen. Daarom roepen we pensioenuitvoerders op om hun informatie-uitingen te toetsen. Binnenkort starten wij met een onderzoek naar de naleving van communicatievereisten bij pensioeningang.

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