



Aan

Minister van SZW

[Handwritten signature]

nota

Concept voortgangsrapportage monitoring Wet toekomst
pensioenen - versie begin januari 2026

TER VOORBEREIDING

Datum
9 januari 2026

Onze referentie
2026- [redacted]

Opgesteld door
[redacted]

Bijlage(n)
1

Aanleiding

Aan de Tweede Kamer is toegezegd om haar ieder half jaar aan de hand van de voortgangsrapportage monitoring Wtp te informeren over de voortgang van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel. Momenteel wordt de vierde voortgangsrapportage voorbereid. Op uw verzoek wordt deze verder uitgewerkte conceptversie met u gedeeld. U kunt uw opmerkingen en/of suggesties doorgeleiden aan de beleidsdirectie. Indien het mogelijk is, zouden wij deze reactie graag uiterlijk op 16 januari ontvangen, zodat dit nog verwerkt kan worden. Op maandag 19 januari ontvangt u de definitieve voortgangsrapportage ter ondertekening voor verzending aan de Tweede en Eerste Kamer.

Geadviseerd besluit

- Indien gewenst kunt u opmerkingen maken bij deze conceptversie van de voortgangsrapportage.
- Verzending naar de Tweede en Eerste Kamer gaat plaatsvinden op 22 januari 2026, een week voor het Commissiedebat Pensioenonderwerpen (29 januari).

Kernpunten

Beleidsconclusies:

- Zo'n 10 miljoen deelnemers hebben de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel gemaakt. Dat betekent dat voor meer dan de helft van de deelnemers het nieuwe pensioenstelsel realiteit is. Uit de deelnemersmonitor blijkt dat deelnemers goed op de hoogte zijn de pensioentransitie. Daarnaast geeft tweederde van de deelnemers aan dat zij er vertrouwen in hebben dat hun pensioenuitvoerder bij de transitie zal handelen in hun belang.
- De grootste groep pensioenfondsen moet de overstap nog maken. Op 1 januari 2026 hebben 24 pensioenfondsen/-kringen de overstap gemaakt naar het nieuwe pensioenstelsel, bovenop de zes pensioenfondsen die deze stap in 2025 hebben gezet. In totaal hebben 30 pensioenfondsen/-kringen de overstap naar het nieuwe stelsel gemaakt.
- Extra inzet op (kleine) werkgevers een verzekerde regeling. Tot op heden is er slechts één beperkt deel van de pensioenregelingen bij een verzekeraar of PPI omgezet naar het nieuwe pensioenstelsel. Veel regelingen zullen de komende jaren worden omgezet. Zoals al eerder geconstateerd in eerdere voortgangsrapportages, legt dit een grote druk op de adviescapaciteit van adviseurs in de sector en de pensioenuitvoering. SZW zet daarom samen met de betrokken stakeholders (gezamenlijke) acties in om samen met adviseurs

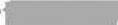
*gahkwond.
[Handwritten signature]*
↓
*Verzoek:
high of we
ken en
den iets
hummen*

*indifiblen. Doc. is wel
heel lang.*

en verzekeraars, de werkgevers te activeren om zo snel mogelijk aan de slag te gaan met het omzetten van hun pensioenregelingen.

- De uiterste transitiedatum 1 januari 2028 is ongewijzigd. Gelet op de voortgang van de transitie en de voorbereidingen die op dit moment in de sector worden getroffen, is er geen aanleiding om de uiterste transitiedatum te verschuiven

Datum
5 januari 2026

Onze referentie
2026-

Nog openstaand in deze versie:

- Het advies van de regeringscommissaris (hoofdstuk 3). U spreekt op 20 januari 2026 met haar over haar vierde reguliere advies.
- Van transitieplan tot daadwerkelijke overgang (hoofdstuk 2). Ten behoeve van dit hoofdstuk zijn, net als vorig jaar de Pensioenfederatie, AFM en DNB gevraagd om te reflecteren op het transitieproces van afgelopen jaar. De insteek is *lessons learned* voor de 1/7/26 en 1/1/27 groep. Daarnaast is aan de betrokken stakeholders gevraagd een duiding te geven vanuit de praktijk op de transitie van de verzekerde regelingen in 2025.

Bijlages:

Volgnummer	Naam	Actie
1	Concept voortgangsrapportage Monitoring Wtp - versie begin januari 26	Ter informatie; eventuele opmerkingen en suggesties doorgeleiden aan de beleidsdirectie



TER BESLISSING

Aan

Minister van SZW

uuu

Datum
10-12-2025

nota

Opzet en planning Voortgangsrapportage monitoring Wtp
- winter 2026

Onze referentie
2025- [redacted]

Opgesteld door

[redacted]

Aanleiding

Aan de Tweede Kamer is toegezegd deze ieder half jaar aan de hand van de voortgangsrapportage monitoring Wtp te informeren over de voortgang van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel. Momenteel wordt de vierde voortgangsrapportage voorbereid. In deze nota nemen wij u mee door de kernpunten van deze rapportage. Het concept wordt verder uitgewerkt op het moment dat de onderliggende rapporten zijn vastgesteld. Indien u wenst, kunnen wij u de conceptversie doen toekomen.

*u krijgt de definitieve
2025 concept
gaat anders
ontvangen.*

De definitieve versie ontvangt u voor de weekendtas van 16 januari 2026 zodat deze voortgangsrapportage op 22 januari aan de Tweede en Eerste Kamer kan worden verzonden. Hierin is dan ook het advies van de regeringscommissaris verwerkt. Dit is een week voor het Commissiedebat Pensioenonderwerpen dat gepland staat op 29 januari.

te knappe timing

Veel dank!

Geadviseerd besluit

Wij adviseren u kennis te nemen van de kernboodschappen van de vierde voortgangsrapportage monitoring Wtp en de opzet van de voortgangsrapportage. En uw indrukken te delen, zodat wij deze kunnen verwerken.

*opzet + in-
houd wmb
afhand.*

Kernpunten

De belangrijkste boodschappen uit de rapportage zijn:

- Voor meer dan de helft van de Nederlanders is het nieuwe pensioenstelsel vanaf Nieuwjaarsdag 2026 realiteit.
- De transitie is halverwege, de grootste groep fondsen komt er nog aan. De meeste van deze fondsen kiezen daarbij voor een overgangsdatum op 1/1/27. Er is veel aandacht geweest voor het komen tot een evenwichtig implementatieplan waarbij de belangen van alle deelnemers zijn meegewogen bij het verdelen van het pensioenvermogen.
- We zetten extra in op kleine MKB-ers met een verzekerde regeling, zodat zij worden geholpen bij de transitie. We beschrijven de acties die we hebben ingezet om werkgevers te activeren en te informeren.
- De uiterste invaardatum 1/1/28 blijft staan. Op dit moment is er geen aanleiding om de uiterste transitiedatum van 1 januari 2028 aan te passen. Dit vergt wel blijvende inspanningen en met name rond de verzekerde regelingen ook versnelling van de betrokken partijen in de pensioensector. Daarbij heeft het verzamelbesluit de laatste drempels weggenomen in de

uitvoering, zoals bijvoorbeeld het beleggingsbeleid na invaren en het aanvullen van het Minimaal Vereist Eigen Vermogen (MVEV). Dankzij de wet transitietermijnen is meer flexibiliteit ten aanzien van de einddatum van de transitie, die zorgvuldig moet worden ingezet.

- Er blijft echter oog voor druk op de sector en de nazorg voor de fondsen die per 1/1/2026 zijn ingevaren en wat dit betekent voor de druk op de andere pensioenfondsen en/of de pensioenuitvoeringsorganisatie (PUO).

Datum
10-12-2025

Onze referentie
2025-

Belangrijke cijfers

- Ruim 10 miljoen deelnemers zijn over naar het nieuwe pensioenstelsel. Dit is meer dan de helft van het totaal aantal deelnemers.
- Op 1 januari 2026 hebben 27 pensioenfondsen de overstap gemaakt, bovenop de 6 pensioenfondsen die dat in 2025 al deden.
- In de loop van 2026 gaan nog 16 pensioenfondsen over, en in 2027 gaan nog eens 40 (eerste halfjaar) + 19 (tweede halfjaar) fondsen over. Op 1 januari 2028 volgen de laatste 25 fondsen.

Opbouw van de rapportage

- Opening en leeswijzer
- H1: Beleidsconclusies (hoofdboodschap van de rapportage)
- H2: Thema-hoofdstuk
Waarin een reflectie van sectorpartijen wordt weergegeven onderverdeeld naar:
 - 2.1 Pensioenfondsen: voornamelijk rondom het betrekken van deelnemers, evenwichtige transitie en samenspel met de uitvoerder
 - 2.2 Verzekerde regelingen: reflectie op kansen om verder te intensiveren en te monitoren of dit heeft geleid tot actie
- H3: Advies van de regeringscommissaris
- H4: Voortgang transitie
 - 4.1 Pensioenfondsen
 - 4.1.1. Invaardata pensioenfondsen
 - 4.1.2. PUO-markt
 - 4.2 Verzekeraars en premiepensioeninstellingen
 - 4.2.1 Contractkeuze verzekeraars/ppi's
 - 4.2.2 Activeren werkgevers
 - 4.3 Kosten
 - 4.4 Transitiecommissie
- H5: Doelstellingen van de Wtp
 - 5.1 Eerder perspectief op een koopkrachtig pensioen
 - 5.2 Een transparanter en meer persoonlijk pensioenstelsel
 - 5.3 Betere aansluiting bij ontwikkelingen in de samenleving en op de arbeidsmarkt
 - 5.4 Randvoorwaarden Wtp
- H6: Ervaringen van de deelnemer
 - 6.1 Publieksmonitor
 - 6.2 Deelnemersmonitor
 - 6.3 Klachten- en geschillencommissies en Raad voor de Rechtspraak
- H7: Stand van zaken (voorgenomen) wet- en regelgeving
- H8: Afsluiting
- Bijlage: Overzicht moties/toezeggingen gerelateerd aan monitoring Wtp

Toelichting

De informatie ten behoeve van de vierde voortgangsrapportage is afkomstig uit:

1. Transitiemonitor (EY)
2. Doelstellingenmonitor (SEO)
3. Deelnemersmonitor I (Netspar)
4. Deelnemersmonitor II (IPSOS)
5. Publieksmonitor Vertrouwen Pensioenstelsel
6. Advies van de regeringscommissaris transitie pensioenen

Daarnaast wordt gebruik gemaakt van de informatie van de toezichthouders DNB en AFM, van overige onderzoeken en de signalen, gesprekken en gevraagde input vanuit de sector ten behoeve van het thema-hoofdstuk (o.a. Verbond van Verzekeraars, Pensioenfederatie, sociale partners, Actuarieel genootschap, Werkgroep APK).

Datum

10-12-2025

Onze referentie

2025-

Ad 1. Transitiemonitor

EY voert voor de vierde keer de transitiemonitor uit. Deze monitor biedt een algemeen beeld van de voortgang van de transitie en bevat onder andere informatie over contractkeuze, informatie over het nabestaandenpensioen en de keuze voor eerbiedigende werking. In de transitiemonitor wordt in de tijd zoveel mogelijk vergelijkbare data gebruikt. Echter, in de komende transitiemonitor is de data omtrent regelingen uitgevoerd door een verzekeraar of PPI via een andere bron verkregen. Er waren geen nieuwe data van DNB beschikbaar over het omzetten van de verzekerde regelingen die zijn ondergebracht bij een verzekeraar of PPI (DNB vraagt deze data maar één keer per jaar uit). Om de continuïteit van de monitoring te borgen, is aan EY gevraagd of zij deze gegevens willen uitvragen.

Ad 2. Doelstellingenmonitor

De voortgangsrapportage bevat dit jaar voor het eerst de resultaten van de doelstellingenmonitor. Deze monitor is uitvoering van de motie Palland/Ceder (36067-148). Deze motie roept op om bij de monitoring van de doelstellingen van de Wtp de randvoorwaarden mee te nemen die zijn opgenomen in het pensioenakkoord. Deze eerste doelstellingenmonitor geeft een verwachtingsbeeld van de mate waarin de doelstellingen van de Wtp worden gerealiseerd. Naarmate meer pensioenuitvoerders een regeling conform de Wtp uitvoeren, zal het beeld in de doelstellingenmonitor steeds meer een afspiegeling zijn van de gehele pensioensector.

Ad 3 en 4. Deelnemersmonitor

Netspar voert periodiek onderzoek uit naar de ervaringen van (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden met het nieuwe pensioenstelsel en de transitie hiernaartoe. Tot op heden leidt dit onderzoek, gezien het beperkte aantal pensioenfondsen dat eraan deelneemt, slechts tot een beperkt beeld. Het ministerie van SZW heeft daarom aanvullend kwantitatief onderzoek uitgezet via IPSOS om hier meer inzicht in te krijgen. Deze onderzoeken zijn een aanvulling op het totaalbeeld van deelnemersvertrouwen in pensioen dat ook wordt geschetst in de Publieksmonitor Vertrouwen Pensioenstelsel. De publieksmonitor is daarbij meer gefocust op een algemeen beeld omtrent het vertrouwen in het pensioenstelsel. De deelnemersmonitor is meer gefocust op de daadwerkelijke ervaringen van (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden met de transitie.



TER BESLISSING

Directie

Datum
10-12-2025

Onze referentie
2025-

Opgesteld door

Aan

Minister van SZW

nota

Opzet en planning Voortgangsrapportage monitoring Wtp
- winter 2026

Aanleiding

Aan de Tweede Kamer is toegezegd deze ieder half jaar aan de hand van de voortgangsrapportage monitoring Wtp te informeren over de voortgang van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel. Momenteel wordt de vierde voortgangsrapportage voorbereid. In deze nota nemen wij u mee door de kernpunten van deze rapportage. Het concept wordt verder uitgewerkt op het moment dat de onderliggende rapporten zijn vastgesteld. Indien u wenst, kunnen wij u de conceptversie doen toekomen.

De definitieve versie ontvangt u voor de weekendtas van 16 januari 2026 zodat deze voortgangsrapportage op 22 januari aan de Tweede en Eerste Kamer kan worden verzonden. Hierin is dan ook het advies van de regeringscommissaris verwerkt. Dit is een week voor het Commissiedebat Pensioenonderwerpen dat gepland staat op 29 januari.

Geadviseerd besluit

Wij adviseren u kennis te nemen van de kernboodschappen van de vierde voortgangsrapportage monitoring Wtp en de opzet van de voortgangsrapportage. En uw indrukken te delen, zodat wij deze kunnen verwerken.

Kernpunten

De belangrijkste boodschappen uit de rapportage zijn:

- Voor meer dan de helft van de Nederlanders is het nieuwe pensioenstelsel vanaf Nieuwjaarsdag 2026 realiteit.
- De transitie is halverwege, de grootste groep fondsen komt er nog aan. De meeste van deze fondsen kiezen daarbij voor een overgangsdatum op 1/1/27. Er is veel aandacht geweest voor het komen tot een evenwichtig implementatieplan waarbij de belangen van alle deelnemers zijn meegewogen bij het verdelen van het pensioenvermogen.
- We zetten extra in op kleine MKB-ers met een verzekerde regeling, zodat zij worden geholpen bij de transitie. We beschrijven de acties die we hebben ingezet om werkgevers te activeren en te informeren.
- De uiterste invaardatum 1/1/28 blijft staan. Op dit moment is er geen aanleiding om de uiterste transitiedatum van 1 januari 2028 aan te passen. Dit vergt wel blijvende inspanningen en met name rond de verzekerde regelingen ook versnelling van de betrokken partijen in de pensioensector. Daarbij heeft het verzamelbesluit de laatste drempels weggenomen in de

u krijgt de definitieve
2025 concept
gaat anders
ontvangen.

Veel dank!

opzet + in-
houd wmb
afhand.

uitvoering, zoals bijvoorbeeld het beleggingsbeleid na invaren en het aanvullen van het Minimaal Vereist Eigen Vermogen (MVEV). Dankzij de wet transitietermijnen is meer flexibiliteit ten aanzien van de einddatum van de transitie, die zorgvuldig moet worden ingezet.

- Er blijft echter oog voor druk op de sector en de nazorg voor de fondsen die per 1/1/2026 zijn ingevaren en wat dit betekent voor de druk op de andere pensioenfondsen en/of de pensioenuitvoeringsorganisatie (PUO).

Datum
10-12-2025

Onze referentie
2025-

Belangrijke cijfers

- Ruim 10 miljoen deelnemers zijn over naar het nieuwe pensioenstelsel. Dit is meer dan de helft van het totaal aantal deelnemers.
- Op 1 januari 2026 hebben 27 pensioenfondsen de overstap gemaakt, bovenop de 6 pensioenfondsen die dat in 2025 al deden.
- In de loop van 2026 gaan nog 16 pensioenfondsen over, en in 2027 gaan nog eens 40 (eerste halfjaar) + 19 (tweede halfjaar) fondsen over. Op 1 januari 2028 volgen de laatste 25 fondsen.

Opbouw van de rapportage

- Opening en leeswijzer
- H1: Beleidsconclusies (hoofdboodschap van de rapportage)
- H2: Thema-hoofdstuk
Waarin een reflectie van sectorpartijen wordt weergegeven onderverdeeld naar:
 - 2.1 Pensioenfondsen: voornamelijk rondom het betrekken van deelnemers, evenwichtige transitie en samenspel met de uitvoerder
 - 2.2 Verzekerde regelingen: reflectie op kansen om verder te intensiveren en te monitoren of dit heeft geleid tot actie
- H3: Advies van de regeringscommissaris
- H4: Voortgang transitie
 - 4.1 Pensioenfondsen
 - 4.1.1. Invaardata pensioenfondsen
 - 4.1.2. PUO-markt
 - 4.2 Verzekeraars en premiepensioeninstellingen
 - 4.2.1 Contractkeuze verzekeraars/ppi's
 - 4.2.2 Activeren werkgevers
 - 4.3 Kosten
 - 4.4 Transitiecommissie
- H5: Doelstellingen van de Wtp
 - 5.1 Eerder perspectief op een koopkrachtig pensioen
 - 5.2 Een transparanter en meer persoonlijk pensioenstelsel
 - 5.3 Betere aansluiting bij ontwikkelingen in de samenleving en op de arbeidsmarkt
 - 5.4 Randvoorwaarden Wtp
- H6: Ervaringen van de deelnemer
 - 6.1 Publieksmonitor
 - 6.2 Deelnemersmonitor
 - 6.3 Klachten- en geschillencommissies en Raad voor de Rechtspraak
- H7: Stand van zaken (voorgenomen) wet- en regelgeving
- H8: Afsluiting
- Bijlage: Overzicht moties/toezeggingen gerelateerd aan monitoring Wtp

Toelichting

De informatie ten behoeve van de vierde voortgangsrapportage is afkomstig uit:

1. Transitiemonitor (EY)
2. Doelstellingenmonitor (SEO)
3. Deelnemersmonitor I (Netspar)
4. Deelnemersmonitor II (IPSOS)
5. Publieksmonitor Vertrouwen Pensioenstelsel
6. Advies van de regeringscommissaris transitie pensioenen

Daarnaast wordt gebruik gemaakt van de informatie van de toezichthouders DNB en AFM, van overige onderzoeken en de signalen, gesprekken en gevraagde input vanuit de sector ten behoeve van het thema-hoofdstuk (o.a. Verbond van Verzekeraars, Pensioenfederatie, sociale partners, Actuarieel genootschap, Werkgroep APK).

Datum

10-12-2025

Onze referentie

2025-

Ad 1. Transitiemonitor

EY voert voor de vierde keer de transitiemonitor uit. Deze monitor biedt een algemeen beeld van de voortgang van de transitie en bevat onder andere informatie over contractkeuze, informatie over het nabestaandenpensioen en de keuze voor eerbiedigende werking. In de transitiemonitor wordt in de tijd zoveel mogelijk vergelijkbare data gebruikt. Echter, in de komende transitiemonitor is de data omtrent regelingen uitgevoerd door een verzekeraar of PPI via een andere bron verkregen. Er waren geen nieuwe data van DNB beschikbaar over het omzetten van de verzekerde regelingen die zijn ondergebracht bij een verzekeraar of PPI (DNB vraagt deze data maar één keer per jaar uit). Om de continuïteit van de monitoring te borgen, is aan EY gevraagd of zij deze gegevens willen uitvragen.

Ad 2. Doelstellingenmonitor

De voortgangsrapportage bevat dit jaar voor het eerst de resultaten van de doelstellingenmonitor. Deze monitor is uitvoering van de motie Palland/Ceder (36067-148). Deze motie roept op om bij de monitoring van de doelstellingen van de Wtp de randvoorwaarden mee te nemen die zijn opgenomen in het pensioenakkoord. Deze eerste doelstellingenmonitor geeft een verwachtingsbeeld van de mate waarin de doelstellingen van de Wtp worden gerealiseerd. Naarmate meer pensioenuitvoerders een regeling conform de Wtp uitvoeren, zal het beeld in de doelstellingenmonitor steeds meer een afspiegeling zijn van de gehele pensioensector.

Ad 3 en 4. Deelnemersmonitor

Netspar voert periodiek onderzoek uit naar de ervaringen van (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden met het nieuwe pensioenstelsel en de transitie hiernaartoe. Tot op heden leidt dit onderzoek, gezien het beperkte aantal pensioenfondsen dat eraan deelneemt, slechts tot een beperkt beeld. Het ministerie van SZW heeft daarom aanvullend kwantitatief onderzoek uitgezet via IPSOS om hier meer inzicht in te krijgen. Deze onderzoeken zijn een aanvulling op het totaalbeeld van deelnemersvertrouwen in pensioen dat ook wordt geschetst in de Publieksmonitor Vertrouwen Pensioenstelsel. De publieksmonitor is daarbij meer gefocust op een algemeen beeld omtrent het vertrouwen in het pensioenstelsel. De deelnemersmonitor is meer gefocust op de daadwerkelijke ervaringen van (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden met de transitie.