

## Vilkår for Handelsbankens pensionspuljer

Direktionen for **Handelsbanken, filial af Svenska Handelsbanken AB** har den 21. december 2012 godkendt nedenstående vilkår for Handelsbankens puljeadministration vedrørende placering af midlerne fra Handelsbankens pensionspuljer 1-6, jf. bekendtgørelse om puljepension m.v. nr. 1359 af 22. december 2011. Enhver ændring af vilkårene kræver direktionens godkendelse.

### Generelle vilkår

#### Rente- og afkastberegning

Puljeåret følger kalenderåret.

Kontantindeståender i de 6 pensionspuljer forrentes på samme vilkår, som kontantindeståender på individuelle ordninger. Dog vil rentesatsen altid følge den højeste af de differentierede rentesatser. Til beregningen bruges det faktiske antal dage i året. Afkastet af puljens investeringer beregnes hver måned med udgangspunkt i kurserne den sidste børsdag i måneden. Afkastet tilskrives en gang årligt, medio januar. Afkastet for puljerne bliver ifølge pensionsafkastbeskatningsloven specificeret i henholdsvis afgiftsfrit afkast og fuldt afgiftspligtigt afkast. Pensionsafkastskatten trækkes på kontoen i januar det næstfølgende år.

#### Opbevaring af værdipapirerne

Til opbevaring af værdipapirerne er der oprettet et selvstændigt VP-kontonummer, hvori værdipapirerne placeres efter indkøbet. Der kan således ikke opstå tvivl om værdipapirernes, de udtrukne beløbs eller udbyttebeløbenes ejerforhold.

#### Handelsbemyndigelse

Disponering af pensionspuljernes midler kan kun foretages af kapitalforvaltningschefen eller den puljeansvarlige i Handelsbankens Kapitalforvaltningsafdeling. Det påhviler disse personer at påse, at afgivne ordrer handles i umiddelbar forlængelse af ordreafgivelsen.

### Pensionspulje 1

#### Investeringsstrategi

I denne pulje investeres der hovedsageligt i korte danske obligationer. Herudover kan der i mindre omfang investeres i korte udenlandske obligationer. Den gennemsnitlige optionsjusterede varighed på disse obligationer må maksimalt være 2 år. Ved varighed forstås den gennemsnitligt vejede restløbetid på obligationerne, idet der tages højde for rentebetalinger, afdrag samt deres tidsprofil. Optionsjusteringen tager hensyn til ekstraordinære udtræk på realkreditobligationer, som reducerer den gennemsnitlige løbetid. Investering i disse aktiver opfylder kravene i Lov om finansiel virksomhed §50, stk.1 og 2, som angiver, hvad puljer må investere i. Det må forventes, at afkastet vil være udsat for udsving på kort sigt, mens det på lang sigt vil være stabilt. Puljens afkast er skattepligtigt og beskattes med en pensionsafkastbeskatning svarende til den til enhver tid gældende beskatning, jf. pensionsafkastbeskatningsloven. Der kan være fastsat en garantirente eller garanti mod negativt afkast. Der henvises til særskilt puljebrochure. Ved udtræden i løbet af året - hvor der ikke er tale om pensionsordningens ophør - er banken ikke forpligtet af en eventuel garanti. Udtrædende puljedeltagere kan således ikke gøre krav gældende mod banken, såfremt en eventuel garanti ikke er opfyldt de enkelte måneder.

#### Handelsvilkår

Afregningskursen for puljens investeringer vil være identisk med den kurs, som Handelsbanken handler til i obligationsmarkedet. Der beregnes ingen kurssikring. Såfremt en handelsordre fra puljen ikke nødvendigvis, at Handelsbanken skal handle i markedet, bliver afregningskursen fastsat som markedskursen på det tidspunkt, ordren kommer til obligationshandlerens kendskab. Er der ikke handlet i den pågældende obligationsserie på kursfastsættelsestidspunktet, eller er kursen på anden vis uaktuel, vil prisfastsættelsen ske med udgangspunkt i den effektive rente på en tilsvarende anden obligation. Kurtagen ved køb og salg udgør maksimalt 3/4 promille af kursværdien samt evt. udenlandske omkostninger. Foruden evt. omkostninger i forbindelse med opbevaring af udenlandske værdipapirer beregnes der ikke depotomkostninger eller andre handelsomkostninger.

#### Administrationsomkostninger

For deltagelse i Handelsbankens pensionspulje 1 beregnes der et administrationsgebyr, der er graderet i forhold til den enkelte deltagers gennemsnitlige månedlige saldo i puljen.

- For den del af saldoen som ligger mellem 0 og 249.999 beregnes 0,50% p.a.
- For den del af saldoen som ligger mellem 250.000 og 499.999 beregnes 0,30% p.a.
- For den del af saldoen som ligger over 500.000 beregnes 0,10% p.a.

Gebyret fratrækkes i afkastet, inden pensionsafkastskatten beregnes.

### Pensionspulje 2

#### Investeringsstrategi

I denne pulje investeres der hovedsageligt i danske obligationer med lang løbetid. Herudover kan der i mindre omfang investeres i udenlandske obligationer med lang løbetid. Den gennemsnitlige optionsjusterede varighed skal være minimum 2 år. Ved varighed forstås den gennemsnitligt vejede restløbetid på obligationerne, idet der tages højde for rentebetalinger, afdrag samt deres tidsprofil. Optionsjusteringen tager hensyn til ekstraordinære udtræk på realkreditobligationer, som reducerer den gennemsnitlige løbetid. Investering i disse aktiver opfylder kravene i Lov om finansiel virksomhed §50 stk. 1 og 2, som angiver, hvad puljer må investere i. Som følge af puljens varighedsbegrænsning må det forventes, at afkastet vil være udsat for udsving. Puljens afkast er skattepligtigt og beskattes med en pensionsafkastbeskatning svarende til den til enhver tid gældende beskatning, jf. pensionsafkastbeskatningsloven.

#### Handelsvilkår

Afregningskursen for puljens investeringer vil være identisk med den kurs, som Handelsbanken handler til i obligationsmarkedet. Der beregnes ingen kurssikring. Såfremt en handelsordre fra puljen ikke nødvendigvis, at Handelsbanken skal handle i markedet, bliver afregningskursen fastsat som markedskursen på det tidspunkt, ordren kommer til obligationshandlerens kendskab. Er der ikke handlet i den pågældende obligationsserie på kursfastsættelsestidspunktet, eller er kursen på anden vis uaktuel, vil prisfastsættelsen ske med udgangspunkt i den effektive rente på en tilsvarende anden obligation. Kurtagen ved køb og salg udgør maksimalt 0,75% promille af kursværdien samt evt. udenlandske omkostninger. Foruden evt. omkostninger i forbindelse med opbevaring af udenlandske værdipapirer beregnes der ikke depotomkostninger eller andre handelsomkostninger.

#### Administrationsomkostninger

For deltagelse i Handelsbankens pensionspulje 2 beregnes der et administrationsgebyr, der er graderet i forhold til den enkelte deltagers gennemsnitlige månedlige saldo i puljen.

- For den del af saldoen som ligger mellem 0 og 249.999 beregnes 0,75%
- For den del af saldoen som ligger mellem 250.000 og 499.999 beregnes 0,50% p.a.
- For den del af saldoen, som ligger over 500.000 beregnes 0,25% p.a.

Gebyret fratrækkes i afkastet, inden pensionsafkastskatten beregnes.

### Pensionspulje 3

#### Investeringsstrategi

I denne pulje investeres der i danske indeksobligationer samt ikke-indeksede obligationer med en gennemsnitlig optionsjusteret varighed på minimum 2 år. Ved varighed forstås den gennemsnitligt vejede restløbetid på obligationerne, idet der tages højde for rentebetalinger, afdrag samt deres tidsprofil. Optionsjusteringen tager hensyn til ekstraordinære udtræk på realkreditobligationer, som reducerer den gennemsnitlige løbetid. Investering i disse aktiver opfylder kravene i Lov om finansiel virksomhed §50, stk. 1 og 2, som angiver, hvad puljer må investere i. Det må forventes, at puljens afkast vil være udsat for udsving. Puljens afkast er delvist skattefrit. Den skattepligtige andel af afkastet beskattes med en pensionsafkastbeskatning svarende til den til enhver tid gældende beskatning, jf. pensionsafkastbeskatningsloven.

#### Handelsvilkår

Afregningskursen for puljens investeringer vil være identisk med den kurs, som Handelsbanken handler til i obligationsmarkedet. Der beregnes ingen kurssikring. Såfremt en handelsordre fra puljen ikke nødvendigvis, at Handelsbanken skal handle i markedet, bliver afregningskursen fastsat som markedskursen på det tidspunkt, ordren kommer til obligationshandlerens kendskab. Er der ikke handlet i den pågældende obligationsserie på kursfastsættelsestidspunktet, eller er kursen på anden vis uaktuel, vil prisfastsættelsen ske med udgangspunkt i den effektive rente på en tilsvarende anden obligation. Kurtagen ved køb og salg udgør maksimalt 3/4 promille af kursværdien. Der bliver ikke beregnet depotomkostninger eller andre handelsomkostninger.

## Vilkår for Handelsbankens pensionspuljer

### Administrationsomkostninger

For deltagelse i Handelsbankens pensionspulje 3 beregnes der et administrationsgebyr, der er graderet i forhold til den enkelte deltagers gennemsnitlige månedlige saldo i puljen.

- For den del af saldoen som ligger mellem 0 og 249.999 beregnes 0,75% p.a.
- For den del af saldoen som ligger mellem 250.000 og 499.999 beregnes 0,50% p.a.
- For den del af saldoen som ligger over 500.000 beregnes 0,25% p.a.

Gebyret fratrækkes i afkastet, inden pensionsafkastskatten beregnes.

### **Pensionspulje 4**

#### Investeringsstrategi

I denne pulje må der kun investeres i børsnoterede danske aktier, tegnings- og aktieretter, konvertible obligationer og/eller investeringsforeninger, som investerer i danske aktier, og som er omfattet af lov om investeringsforeninger. Desuden kan puljen indgå terminsforretninger, købe og sælge futures, erhverve optioner og warrants samt udstede optioner, såfremt de nævnte forretninger opfylder bestemmelserne i § 13-22 i Finanstilsynets puljebekendtgørelse nr. 1359 af 22. december 2011. Investering i disse aktiver og finansielle instrumenter opfylder kravene i Lov om finansiell virksomhed §50, stk. 1 og 2, som angiver, hvad puljer må investere i.

Puljens midler vil blive investeret i et stort antal selskaber fordelt på flere brancher. Det tilstræbes, at mindst 70% af midlerne investeres i OMXC20-aktier, og at vægningen i det enkelte selskab i vidt omfang følger vægningen i C20-indekset. Der er dog mulighed for at overvægte i enkeltaktier, såfremt det anses for hensigtsmæssigt. På trods af ovennævnte risikospredning kan puljens afkast være udsat for store periodiske udsving. Puljens afkast er skattepligtigt og beskattes med en pensionsafkastbeskatning svarende til den til enhver tid gældende beskatning, jf. pensionsafkastbeskatningsloven.

#### Handelsvilkår

Afregningskursen for puljens investeringer vil være identisk med den kurs, som Handelsbanken handler til i aktiemarkedet. Der beregnes ingen kurssikring. Såfremt en handelsordre fra puljen ikke nødvendigvis, at Handelsbanken skal handle i markedet, bliver afregningskursen fastsat som markedskursen på det tidspunkt, ordren kommer til aktiehandlerens kendskab. Kurtagen ved køb og salg udgør maksimalt ½% af kursværdien. Der bliver ikke beregnet depotomkostninger eller andre handelsomkostninger.

#### Administrationsomkostninger

For deltagelse i Handelsbankens pensionspulje 4 beregnes der et administrationsgebyr, der er graderet i forhold til den enkelte deltagers gennemsnitlige månedlige saldo i puljen.

- For den del af saldoen som ligger mellem 0 og 249.999 beregnes 1,00% p.a.
- For den del af saldoen som ligger mellem 250.000 og 499.999 beregnes 0,75% p.a.
- For den del af saldoen som ligger over 500.000 beregnes 0,50% p.a.

Gebyret fratrækkes i afkastet, inden pensionsafkastskatten beregnes.

### **Pensionspulje 5**

#### Investeringsstrategi

I denne pulje må der kun investeres i aktier, tegnings- og aktieretter og konvertible obligationer, som er noteret på en dansk eller udenlandsk børs, og/eller investeringsforeninger, som investerer i danske eller udenlandske aktier, og som er omfattet af lov om investeringsforeninger. Desuden kan puljen indgå terminsforretninger, købe og sælge futures, erhverve optioner og warrants samt udstede optioner, såfremt de nævnte forretninger opfylder bestemmelserne i § 13-22 i Finanstilsynets puljebekendtgørelse nr. 1359 af 22. december 2011. Investering i disse aktiver og finansielle instrumenter opfylder kravene i Lov om finansiell virksomhed §50 stk. 1 og 2, som angiver, hvad puljer må investere i. Puljens midler vil blive investeret i et stort antal selskaber fordelt på flere lande og brancher og maksimalt 10% i et enkelt selskab. På trods af ovennævnte risikospredning kan puljens afkast være udsat for store periodiske udsving. Puljens afkast er skattepligtigt og beskattes med en pensionsafkastbeskatning svarende til den til enhver tid gældende beskatning, jf. pensionsafkastbeskatningsloven.

#### Handelsvilkår

Afregningskursen for puljens investeringer vil være identisk med den kurs, som Handelsbanken handler til i aktiemarkedet. Der beregnes ingen kurssikring. Såfremt en handelsordre fra puljen ikke nødvendigvis, at Handelsbanken skal handle i markedet, bliver afregningskursen fastsat som markedskursen på det tidspunkt, ordren kommer til aktiehandlerens kendskab. Kurtagen ved køb og salg af danske og udenlandske aktier samt af danske og udenlandske investeringsforeninger, der investerer i udenlandske aktier, udgør maksimalt ½% af kursværdien samt evt. udenlandske omkostninger. Hertil kommer evt. omkostninger i forbindelse med opbevaring af udenlandske værdipapirer. Der bliver ikke beregnet yderligere depotomkostninger eller andre handelsomkostninger.

#### Administrationsomkostninger

For deltagelse i Handelsbankens pensionspulje 5 beregnes der et administrationsgebyr, der er graderet i forhold til den enkelte deltagers gennemsnitlige månedlige saldo i puljen.

- For den del af saldoen som ligger mellem 0 og 249.999 beregnes 1,25% p.a.
- For den del af saldoen som ligger mellem 250.000 og 499.999 beregnes 1,00% p.a.
- For den del af saldoen som ligger over 500.000 beregnes 0,75% p.a. Gebyret

fratrækkes i afkastet, inden pensionsafkastskatten beregnes.

### **Pensionspulje 6**

#### Investeringsstrategi

I denne pulje må der kun investeres i aktier, tegnings- og aktieretter og konvertible obligationer, som er børsnoteret, og/eller investeringsforeninger, som investerer i udenlandske aktier, og som er omfattet af lov om investeringsforeninger. De underliggende papirer skal være udstedt af virksomheder hjemmehørende i lande tilsluttet euroen. Puljen kan desuden indgå terminsforretninger, købe og sælge futures, erhverve optioner og warrants samt udstede optioner, såfremt de nævnte forretninger opfylder bestemmelserne i § 13-22 i Finanstilsynets puljebekendtgørelse nr. 1359 af 22. december 2011. Investering i disse aktiver og finansielle instrumenter opfylder kravene i Lov om finansiell virksomhed §50 stk. 1 og 2, som angiver, hvad puljer må investere i. Puljens midler vil blive investeret i et stort antal selskaber fordelt på flere lande og brancher og maksimalt 10% i et enkelt selskab. På trods af ovennævnte risikospredning kan puljens afkast være udsat for store periodiske udsving. Puljens afkast er skattepligtigt og beskattes med en pensionsafkastbeskatning svarende til den til enhver tid gældende beskatning, jf. pensionsafkastbeskatningsloven.

#### Handelsvilkår

Afregningskursen for puljens investeringer vil være identisk med den kurs, som Handelsbanken handler til i aktiemarkedet. Der beregnes ingen kurssikring. Såfremt en handelsordre fra puljen ikke nødvendigvis, at Handelsbanken skal handle i markedet, bliver afregningskursen fastsat som markedskursen på det tidspunkt, ordren kommer til aktiehandlerens kendskab. Kurtagen ved køb og salg af udenlandske aktier samt af danske og udenlandske investeringsforeninger, der investerer i udenlandske aktier, udgør maksimalt 0,5% af kursværdien samt evt. udenlandske omkostninger. Foruden evt. omkostninger i forbindelse med opbevaring af udenlandske værdipapirer beregnes der ikke depotomkostninger eller andre handelsomkostninger.

#### Administrationsomkostninger

For deltagelse i Handelsbankens pensionspulje 6 beregnes der et administrationsgebyr, der er graderet i forhold til den enkelte deltagers gennemsnitlige månedlige saldo i puljen.

- For den del af saldoen som ligger mellem 0 og 249.999 beregnes 1,25% p.a.
- For den del af saldoen som ligger mellem 250.000 og 499.999 beregnes 1,00% p.a.
- For den del af saldoen som ligger over 500.000 beregnes 0,75% p.a.

Gebyret fratrækkes i afkastet, inden pensionsafkastskatten beregnes.