

## Generelle regler for at deltage i puljerne

### 1. Tilmelding

Du kan aftale med Jyske Bank, at opsparingen helt eller delvist kan indgå i en eller flere af bankens puljer.

Det fremgår af aftalen, hvornår den har virkning fra og hvilke(n) pulje(r), opsparingen indgår i. Indbetalinger, der sker i løbet af en måned, forrentes forholdsmæssigt med puljens gennemsnitlige afkast for den pågældende måned.

Dit valg af pulje(r) bør afhænge af, hvor lang tid der er til udbetalingstidspunktet.

### 2. Generelle regler

#### 2.1. Forrentning

En puljekonto er en indlånskonto med en særlig forrentning. Den samlede opsparing i en pulje placerer Jyske Bank som beskrevet for den enkelte pulje. Jyske Bank investerer efter bedste skøn med henblik på at opnå størst muligt afkast og er uden ansvar for fejlskøn. De købte værdipapirer tilhører Jyske Bank.

Da puljeafkastet baseres på afkastet af de bagvedliggende værdipapirer, kan der forekomme såvel positivt som negativt afkast i alle puljer.

#### 2.2. Beskatning af afkastet

Afkast af pensionsopsparing er omfattet af reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven.

Afkast af børneopsparing er fritaget for beskatning.

#### 2.3. Fritagelse for beskatning af afkastet

For personer, der indleverer en fritagelseserklæring fra SKAT, skal der ske en slutafregning i forbindelse med opnåelse af erklæringen. Herefter afregnes ikke pensionsafkastskat, medmindre Jyske Bank senere får meddelelse om at pensionsafkastskattepligten er genindtrådt. Det er kontohavers eget ansvar at indlevere fritagelseserklæringen og give meddelelse om bortfald.

#### 2.4. Individuelt depot

Hvis der tilknyttes depot til puljekontoen, kan der som hovedregel ikke købes værdipapirer til depotet eller tegnes aktier m.m. ved emissioner. Men det accepteres, at der købes Jyske Bank aktier. Værdien af aktierne købt for puljemidler må - sammen med øvrige udstedelser fra Jyske Bank købt for pensionsmidler - højst svare til det årlige opfyldningsfradrag, ellers gælder de almindelige regler for udtræden af pulje jfr. pkt. 3.

### 3. Vilkår for udtræden

3.1. Overførsel fra pulje til anden placering i Jyske Bank  
Med varsel på min. 5 bankdage til et månedsskifte kan en puljekonto overføres til en anden pulje, til kontant forrentning eller til eget depot.

Der gælder følgende regler:

Fra pulje til pulje: et positivt/negativt afkast følger med. Fra pulje til kontant: et positivt/negativt afkast indsættes/hæves.

Fra pulje til individuelt depot: et positivt/negativt afkast indsættes/hæves.

#### 3.2. Overførsel til andet pengeinstitut

Ønsker du at flytte din puljekonto til et andet pengeinstitut, melder Jyske Bank puljekontoen ud med et varsel på løbende måned plus 30 dage. Vi tilskrives puljeafkastet den 2. bankdag i måneden og overfører herefter hurtigst muligt til det andet pengeinstitut.

#### 3.3. Overførsel til forsikringsselskaber

Ønsker du at flytte din puljekonto til et forsikringsselskab, melder Jyske Bank som udgangspunkt puljekontoen ud ved det førstkommande månedsskifte, efter vi har modtaget din overførselsanmodning. Vi tilskrives puljeafkastet den 2. bankdag i måneden og overfører herefter hurtigst muligt puljekontoen til forsikringsselskabet.

#### 3.4. Udbetaling af pensionsopsparing før pensionsalder

Ønsker du at få udbetalt din pensionsopsparing før din pensionsalder, kan det ske med det varsel på 5 bankdage til et månedsskifte. Vi tilskrives puljeafkastet den 2. bankdag i måneden og ophæver kontoen hurtigst muligt herefter.

#### 3.5. Udbetaling ved udløb

Ved udløb kan du få udbetalt din puljekonto uden for et månedsskifte. I så fald beregner vi kontantkontorente fra seneste månedsskifte til opgørelsesdagen. Hvis du har en ratepension med løbende udbetaling træder du ud af puljen en måned før sidste udbetaling.

#### 3.6. Udbetaling ved død

Ved død melder Jyske Bank som udgangspunkt puljekontoen ud ved det førstkommande månedsskifte efter dødsdagen. Vi tilskrives puljeafkastet den 2. bankdag i måneden efter dødsdagen. Når vi har tilstrækkelige oplysninger til at kunne udbetale til den/de begunstigede, udbetaler vi puljekontoen hurtigst muligt.

#### 3.7. Puljerenten er negativ

Er puljerenten negativ på opgørelsestidspunktet, vil beløbet blive hævet på kontoen før beregning af eventuel afgift til staten.

### 4. Information om den enkelte pulje

Hver måned vises den enkelte puljes afkast på Jyske Banks hjemmeside under "Puljer". Informationen kan også hentes i banken. Hvert år fremsendes en opgørelse af den enkelte puljes afkast.

### 5. Forretningsbetingelser

Jyske Bank har ret til at ændre i "Generelle regler for at deltage i puljerne" i Jyske Bank. Ændringer meddeles kunderne med et varsel på 1 måned.

Ordningen kan opsiges af banken med 1 uges varsel til et månedsskifte. Kontoen ændres i så fald til en kontant konto med mindre andet aftales.

Der henvises til Jyske Banks forretningsbetingelser "Sådan handler Jyske Bank" og den gældende lovgivning.

### 6. Bilag

Resultater i puljerne.

## Retningslinjer for administration af puljer

Disse retningslinjer er godkendt af Jyske Banks direktion, den 19. maj 2016.

### Generelt

Puljernes aktiver kan investeres inden for nedenstående rammer. Der investeres ud fra Jyske Banks holdning og forventninger til de finansielle markeder. Der kan anvendes finansielle instrumenter i henhold til bekendtgørelse om skattebegunstigende opsparingsformer i pengeinstitutter.

### Investeringsstrategi og risikoeksponering

Puljemidlerne kan placeres i danske og udenlandske aktier, andele i investeringsforeninger, traditionelle obligationer, højrenteobligationer\*), indeksobligationer, skattekammerbeviser, warrants, valuta og kontant opsparing.

Som alternativ til direkte investering i værdipapirer og til afdækning af værdipapirer kan anvendes futures, optioner og valutaterminsforretninger.

### Pulje 1, Vækst

Puljen henvender sig primært til kunder med mere end 5 år til forventet udbetalingstidspunkt.

Der vil på kort sigt være betydelige udsving i afkastet, herunder negativt afkast.

Der investeres primært i aktier og sekundært i obligationer. Der placeres mindst 60 % og højst 100 % af puljens midler i aktier. Der kan placeres op til 40 % i obligationer og kontant opsparing - men højst 20 % i højrenteobligationer\*). Den samlede varighed\*\*) er højst 10.

### Pulje 2, Balanceret-Dynamisk

Puljen henvender sig primært til kunder med 3-5 år eller mere til forventet udbetalingstidspunkt.

Der vil være udsving i afkastet på kort sigt, og der kan forekomme negativt afkast.

Der investeres i obligationer og aktier. Der placeres mindst 35 % og højst 65 % af puljens midler i obligationer og kontant opsparing - men højst 20 % i højrenteobligationer\*). Den samlede varighed\*\*) er højst 10. Der investeres mindst 35 % og højst 65 % i aktier.

### Pulje 3, Stabil

Puljen henvender sig primært til kunder med mere end 3 år til forventet udbetalingstidspunkt.

Der kan være udsving i afkastet på kort sigt, og der kan forekomme negativt afkast.

Der investeres primært i obligationer, sekundært i aktier. Der placeres mindst 70 % og højst 90 % af puljens midler i obligationer og kontant opsparing - men højst 25 % i højrenteobligationer\*). Den samlede varighed\*\*) er højst 10. Der investeres mindst 10 % og højst 30 % i aktier.

### Pulje 4, Dæmpet

Puljen henvender sig primært til kunder med mere end 2 år til forventet udbetalingstidspunkt.

Der kan være mindre udsving i afkastet på kort sigt, men afkastet forventes over en årrække altid at være positivt. Men der kan forekomme negativt afkast.

Der investeres udelukkende i obligationer og kontant opsparing. Der placeres højst 30 % i højrenteobligationer\*). Den samlede varighed\*\*) er højst 5.

For alle puljer gælder, at der højst kan placeres 5 % i værdipapirer udstedt af samme selskab og højst 15 % i værdipapirer udstedt af samme udenlandske stat, beregnet på investeringstidspunktet. Der er ingen begrænsninger på danske stats- og realkreditobligationer.

#### \*) Højrenteobligationer

Obligationer, udstedt af virksomheder eller stater med en lavere kreditværdighed, som derfor er højere forrentet end traditionelle obligationer.

#### \*\*\*) Varighed

Varighed er udtryk for den procentvise ændring i beholdningens værdi ved en ændring i renten på 1 procentpoint. En varighed på fx 5 betyder, at beholdningens værdi vil ændres med 5 % ved en renteændring på 1 procentpoint.

Ved beregning af varigheden på konverterbare realkreditobligationer, korrigerer vi varigheden for risikoen for ekstraordinære udtrækninger.

### Omkostninger og handelsvilkår

For deltagelse i en puljeordning beregner banken sig et administrationsgebyr.

|                              | Af beløbet på kontoen |
|------------------------------|-----------------------|
| Pulje 1, Vækst               | 1,1 % p.a.            |
| Pulje 2, Balanceret-Dynamisk | 1,0 % p.a.            |
| Pulje 3, Stabil              | 0,9 % p.a.            |
| Pulje 4, Dæmpet              | 0,8 % p.a.            |

Gebyret bliver beregnet månedligt af hver enkelt kontos gennemsnitlige indestående og hæves årligt pr. ultimo. Ikke tilskrevet puljeafkast indgår ikke i beregningen af gebyret - uanset om der er tale om positivt eller negativt afkast.

I forbindelse med værdipapirhandel betaler puljen desuden depot- og handelsomkostninger jf. afsnit om kurtage og depotomkostninger. Disse omkostninger fratrækkes inden beregning af afkastet.

Vi opkræver et gebyr på 600 kr., hvis:

- du vil have overført eller udbetalt din pensionsopsparing før din pensionsalder
- du vil have pensionsopsparingen deludbetalt (uanset om det er før eller efter pensionsalderen)

Puljeskift til en anden værdipapirpulje er gebyrfrit.

### Afregningskurser

Puljens handel med værdipapirer sker til de aktuelle markedskurser eller til de kurser, som Jyske Bank har opnået ved handel gennem andre børshandlere.

Puljers handel med hovedvalutaer (EUR, USD, GBP, CHF og JPY) og skandinaviske valutaer sker med et tillæg/fradrag på højst 0,1% i forhold til spotkursen. Handel med øvrige valutaer sker med et tillæg/fradrag på højst 0,35% i forhold til spotkursen.

### Kurtage

|                                                                                                                        |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Danske obligationer samt futures og optioner på danske obligationer                                                    | Højst 0,10 % |
| Udenlandske obligationer samt futures og optioner på udenlandske obligationer                                          | Højst 0,15 % |
| Danske aktier samt futures og optioner på danske aktier og aktieindeks                                                 | Højst 0,50 % |
| Udenlandske aktier samt futures og optioner på udenlandske aktier og aktieindeks (inklusive udenlandske omkostninger). | Højst 0,75 % |

Kurtage for obligationer og aktier beregnes af kursværdien. Kurtage for futures og optioner beregnes af kontraktsbeløbet.

Ved handel med udenlandske værdipapirer betaler puljerne børsafgifter udover de nævnte omkostninger. Disse varierer fra marked til marked.

### Depotomkostninger

Der beregnes ikke depotgebyr for danske værdipapirer.

|                                 |                                                |
|---------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Udenlandske værdipapirer</b> |                                                |
| Depotværdi under 500.000 kr.    | 3 o/oo af depotværdien + moms                  |
| Depotværdi over 500.000 kr.     | 2 o/oo af depotværdien over 500.000 kr. + moms |

Ved obligationer beregnes depotgebyret af højeste værdi, nominelt eller kursværdi.

### Tilbagesøgning af kupon- og udbytteskat

400 kr. + moms pr. tilbagesøgning + udenlandske omkostninger.

### Forrentning af kontantindestående

Puljens kontante midler forrentes med en rente, der svarer til Nationalbankens indskudsbevisrente minus 1 %-point. Men renten kan ikke være negativ.

### Puljeresultat og afkast

Afkastet på den enkelte pulje opgøres ultimo hver måned. Puljens værdipapirer opgøres til de seneste registrerede kurser umiddelbart før månedens udgang. Månedens afkast er således udtryk for værdiforøgelsen siden foregående måneds opgørelse.

Afkastet fordeles som rente til de tilsluttede konti. Renten tilskrives den enkelte konto årligt pr. ultimo.

Fordelelsen sker i forhold til kontienes gennemsnitlige opsparing inklusive tilgodehavende/skyldig rente opsparet siden sidste rentetilskrivning. Handelsomkostninger er trukket fra, før fordelingen sker.

### Ændringer

Jyske Bank har ret til at ændre "Retningslinjer for administration af pensionspuljer" i Jyske Bank. Ændringer, der skal være godkendt af bankens direktion, meddeles kunderne med et varsel på en måned.