

## LUMINOR BANK AS LIETUVOS SKYRIUS SKATINIMO PRIEMONIŲ, SUSIJUSIŲ SU INVESTICINIŲ IR PAPILDOMŲ PASLAUGŲ TEIKIMU, POLITIKA

### 1. Bendrosios nuostatos

- 1.1. Ši skatinimo priemonių, susijusių su investicinių ir papildomų paslaugų teikimu, politika (toliau – „Politika“) yra skirta užtikrinti, kad Luminor Bank AS Lietuvos skyrius (toliau – „Bankas“), teikdamas klientams investicines ir (arba) papildomas paslaugas bei vykdydamas investicinę veiklą (toliau – Investicinės paslaugos), veiktų sąžiningai, teisingai ir profesionaliai geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais, išvengdamas interesų konfliktų bei imtųsi visų reikalingų priemonių, skirtų nustatyti interesų konfliktus, kylančius dėl Banko iš trečiųjų asmenų gaunamos ar teikiamos piniginės ar nepiniginės naudos ar paslaugų, susijusių su klientui teikiamomis Investicinėmis paslaugomis.
- 1.2. Šios Politikos savo veikloje taip pat laikosi ir Banko dukterinė bendrovė Luminor investicijų valdymas UAB (toliau – Dukterinė bendrovė) teikiant investicinių priemonių portfelio valdymo paslaugą. Šiuo atveju, kai taikoma, visos Politikoje esančios nuorodos į Banką reiškia nuorodas ir į Dukterinę bendrovę.
- 1.3. Skatinimo priemone, paprastai laikomas mokėjimas ar kita nauda, kurią vienas asmuo duoda/teikia kitam, ryšium su paslaugomis, kurios yra teikiamos klientui. Kaip pavyzdys, tai gali būti investicines paslaugas teikiančios įmonės mokėjimas kitam asmeniui, kuris tai įmonei pristatė klientą. Esant tokiai situacijai, yra rizika, kad tokia skatinimo priemonė gali paveikti jį gaunantį asmenį tokiu būdu, kad jis veiks ne pačiais geriausiai savo kliento interesais.
- 1.4. Šioje Politikoje Skatinimo priemonėmis vadinamos bet kokios Banko tretiesiems asmenims suteiktos ar iš jų gaunamos naudos – užmokestis, komisinis atlyginimas ir kitos piniginės ar nepiniginės naudos, susijusios su investicinių paslaugų teikimu klientui.
- 1.5. Banko Atitikties padalinys atlieka Politikos tinkamo įgyvendinimo kontrolę.

### 2. Skatinimo priemonių gavimo ir teikimo ribojimas

- 2.1. Bankas gali duoti ar gauti Skatinimo priemones, susijusias su savo teikiamomis investicinėmis paslaugomis, tik tais atvejais, kai atitinkamos Skatinimo priemonės atitinka visas šios Politikos 2 dalyje numatytas sąlygas. Tai yra jos: a) yra skirtos klientui teikiamų paslaugų kokybei pagerinti (tai taikoma ir mokėjimams gaunamiems iš pavedimų vykdymo vietų bei investiciniams tyrimams, kuriuos gauna Bankas), ir b) netrukdo Bankui laikytis pareigos sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais.
- 2.2. Kaip nustatyta šios Politikos 2.1.(a) punkte, Skatinimo priemonės gali būti laikomos kaip skirtos pagerinti klientui teikiamų paslaugų kokybę jei, visu atitinkamų Skatinimo priemonių teikimo ir/ar gavimo laikotarpiu, laikomasi visų šių sąlygų:
  - 2.2.1. jos pateisinamos tuo, kad proporcingai gautų Skatinimo priemonių lygiui atitinkamam klientui teikiamos papildomos arba aukštesnio lygio paslaugos, kaip antai: i) teikiamos priklausomos investavimo rekomendacijos dėl plataus tinkamų finansinių priemonių spektro ir galimybė gauti tokias finansines priemones, įskaitant priimtina trečiųjų šalių, neturinčių glaudžių ryšių su investicine įmone, teikiamų priemonių skaičių; ii) priklausomos investavimo rekomendacijos teikiamos kartu su: pasiūlymu klientui bent kartą per metus įvertinti tolesnį finansinių priemonių, į kurias klientas investavo, tinkamumą; arba kartu su kita nuolatinio pobūdžio paslauga, kuri gali būti vertinga klientui, pvz., konsultacijomis dėl siūlomo kliento turto optimalaus paskirstymo; arba iii) už konkurencingą kainą teikiama galimybė gauti įvairių finansinių priemonių, kurios gali atitikti kliento poreikius, įskaitant priimtina trečiųjų šalių, neturinčių glaudžių ryšių su investicine įmone, teikiamų priemonių skaičių, kartu teikiant arba pridėtinės vertės įrankius (priemones), kaip antai objektyvios informacijos pateikimo įrankius (priemones), padedančius klientui priimti sprendimus dėl investicijų arba jam sudaro sąlygas stebėti, modeliuoti ir koreguoti finansinių priemonių, į kurias jis investavo, asortimentą, arba teikiant periodines ataskaitas dėl rezultatų, išlaidų bei mokesčių, susijusių su finansinėmis priemonėmis;
  - 2.2.2. Skatinimo priemonės tiesiogiai nesuteikia naudos Bankui kaip gavėjui, jo akcininkams arba darbuotojams be konkrečios naudos atitinkamam klientui;
  - 2.2.3. Skatinimo priemonės pateisinamos tuo, kad atitinkamas klientas už nuolatinę paskatą gauna nuolatinę naudą.

2.3. Gaudamas bei teikdamas Skatinimo priemones, Bankas privalo įsitikinti, kad jos gerina atitinkamų Investicinių paslaugų klientui kokybę bei rinkti ir saugoti apie tai įrodymus. Vykdydamas tai, Bankas:

2.3.1. veda visų Skatinimo priemonių, kurias gavo iš trečiųjų šalių už investicinių ar papildomų paslaugų teikimą, sąrašą; ir

2.3.2. registruoja, kaip Banko gautos ar suteiktos ar ketinamos naudoti Skatinimo priemonės, gerina atitinkamiems klientams teikiamų paslaugų kokybę ir kokių veiksmų imtasi, kad nebūtų pakenkta Banko pareigai veikti garbingai, sąžiningai ir profesionaliai, kuo labiau atsižvelgiant į klientų interesus.

2.4. Bankas gali gauti bei teikti Skatinimo priemones tik jei Bankas, kaip nurodyta šioje Politikoje, tinkamai atskleidžia Klientams informaciją apie tokias Skatinimo priemones.

2.5. Gavęs aukščiau nurodytų reikalavimų neatitinkančius mokesčius, komisinius atlyginimus ar bet kokį piniginių atlygį, Bankas, nedelsiant po gavimo, juos perveda atitinkamiems klientams.

2.6. Banko padalinys teikiantis atitinkamas paslaugas klientams, norėdamas pasinaudoti ar gauti bet kokią, ne paties Banko teikiamą Skatinimo priemonę, turi įvertinti ar tokia Skatinimo priemonė atitinka šios Politikos 2 dalyje nurodytus reikalavimus. Tuo tikslu, turi būti kreipiamasi į atsakingą Banko padalinį, kuris įvertinęs turimą informaciją sprendžia ar tokia Skatinimo priemonė atitinka Politikos 2 dalyje nurodytus reikalavimus. Jei reikia, atsakingas Banko padalinys, siekdamas tinkamai atlikti tokį vertinimą, pasitelkia kitus Banko padalinius. Jei po atlikto vertinimo nustatoma, kad nauda neatitinka Politikos 2 dalyje nurodytų reikalavimų, tokios naudos Bankas nepriima ir ja nesinaudoja, o visa gauta nepiniginė nauda grąžinama teikėjui, kuris turi būti informuojamas, kad daugiau jos Bankui neteiktų. Piniginė nauda atžvilgiu papildomai laikomasi Politikos 2.4 punkto reikalavimų.

### 3. Apribojimai, susiję su investiciniais tyrimais

3.1. Jei siekiant suteikti paslaugas Bankui yra reikalingas trečios šalies parengtas investicinis tyrimas, tokį tyrimą Bankas įsigyja jo kainą sumokėdamas iš savo lėšų.

3.2. Bankas gavęs bet kokį nemokamą investicinį tyrimą ar kitą panašią paslaugą, kurią pagal aukščiau aprašytą procedūrą įvertina kaip tinkamą priimti Skatinimo priemonę, įtraukia tokią gautą Skatinimo priemonę į vedamus sąrašus, kaip nurodyta 2.3 punkte ir užtikrina, kad tiek gautas investicinis tyrimas, tiek naudojantis juo paties Banko parengta medžiaga nebus pateikta Banko padaliniui atsakingam už nepriklausomos investavimo rekomendacijos paslaugų klientams teikimą.

3.3. Siekiant išvengti situacijos kai Banko teikiamos paslaugos jas gaunančių investicines paslaugas teikiančių institucijų būtų laikomos Skatinimo priemonėmis, Bankas savo teikiamas paslaugas, įskaitant sandorių vykdymo ir investicinių tyrimų paslaugas įkainoja atskirai ir teikia jas už atskirą, kiekvienai iš tokių paslaugų nustatytą, atlyginimą.

3.4. Siekiant išvengti galimų interesų konfliktų, Bankas savo parengtos investicinių tyrimų medžiagos, kitiems investicines paslaugas teikiantiems subjektams nemokamai neteikia.

### 4. Informacijos apie Skatinimo priemones atskleidimas

4.1. Vykdydamas pareigą atskleisti informaciją apie Skatinimo priemones, Bankas:

4.1.1. prieš suteikdamas investicinę paslaugą klientui, atskleidžia jam informaciją apie gautas ar suteiktas Skatinimo priemones (įskaitant ir apie sumas gautas iš pavedimo vykdymo vietų), o jei dydis negali būti tiksliai nustatytas atskleidžiama informacija apie jų apskaičiavimo metodą. Nedidelės vertės nepiniginės naudos atžvilgiu, informacija atskleidžiama pateikiant bendro pobūdžio aprašymą. Atskirai yra įkainojama ir nurodoma kita nepiniginė nauda, kurią Bankas gauna arba moka ryšium su teikiamomis investicinėmis paslaugomis. Kai tai taikoma, Bankas taip pat informuoja klientus apie investicinių paslaugų teikimo metu banko gauto užmokesčio, komisinio atlyginimo ir kitos piniginės ar nepiniginės naudos perleidimo klientams tvarką.

4.1.2. jei Bankas negalėjo tikslios informacijos atskleisti iš anksto, tuomet tikslią informaciją apie gautas ar suteiktas Skatinimo priemones, Bankas klientams atskleidžia po to, kai jos buvo gautos ar suteiktos;

4.1.3. kol Bankas teikiamų investicinių paslaugų atžvilgiu Skatinimo priemones gauna nuolatos, tai tikslią gautas ar suteiktas naudas sumą, Bankas nurodo kiekvienam klientui periodiškai – bent kartą per metus. Nedidelės vertės nepiniginės naudos atžvilgiu, informacija atskleidžiama pateikiant bendro pobūdžio aprašymą.

4.2. Vykdydamas aukščiau nurodytą reikalavimą iki paslaugų suteikimo atskleisti klientams su paslaugomis susijusius ir Banko gaunamas ir/ar suteiktas Skatinimo priemones, Bankas yra parengęs gaunamų ir teikiamų Skatinimo priemonių aprašą, kuris yra šios Politikos priedas.

## 5. Nedidelės vertės nepiniginės naudos

5.1. Nedidelės vertės nepiniginės naudos turi būti protingos, proporcingos bei tokio masto, kad neįtakotų Banko elgesio tokiu būdu, kuris galėtų turėti neigiamos įtakos atitinkamo kliento interesams.

5.2. Nedidelės vertės nepiniginės naudos gali būti:

- 5.2.1. Informacija ar dokumentai, susiję su finansine priemone ar investicine paslauga. Tokia informacija ar dokumentai gali būti bendro pobūdžio, ar individualizuoti, skirti atsižvelgti į konkretaus kliento aplinkybes.
- 5.2.2. Iš trečiosios šalies gauta rašytinė medžiaga, jei ji buvo užsakyta ir apmokėta juridinio asmens (emitento ar potencialaus emitento), skirta jo naujos emisijos reklamai, arba rašytinė medžiaga parengta trečiosios šalies, kurią jos nuolatiniam rengimui pasitelkia bei už tai atlygina emitentas, su sąlyga, kad toje medžiagoje aiškiai atskleidžiama informacija apie šiuos santykius ir, kad ta medžiaga vienu metu yra prieinama visoms investicinėms įmonėms, norinčioms ją gauti, arba plačiai visuomenei;
- 5.2.3. Dalyvavimas konferencijose, seminaruose ar kitose mokymuose, susijusiuose su konkrečios finansinės priemonės ar investicinės paslaugos privalumų ar savybių analize;
- 5.2.4. Nereikšmingos vertės (*de minimis*) vaisės verslo susitikimų, konferencijų, seminarų ar kitų mokymų metu;
- 5.2.5. Kitos nedidelės vertės nepiniginės naudos.

## 6. Skatinimo priemonės susijusios su nepriklausomos investavimo rekomendacijos ir (arba) portfelio valdymo paslaugomis

6.1. Teikiant nepriklausomos investavimo rekomendacijos paslaugą ir (arba) portfelio valdymo paslaugą, Bankas laikosi specialios tvarkos susijusios su Skatinimo priemonėmis:

- 6.1.1. Nedelsiant po gavimo, pilnai perveda klientui visus ir bet kokius mokesčius, komisinius atlyginimus ar bet kokį piniginių atlygį, kuriuos už tam klientui teikiamas atitinkamas paslaugas sumoka arba teikia Bankui trečioji šalis arba trečiosios šalies vardu veikiantis asmuo. Tuo tikslu Bankas įdiegia ir laikosi procedūros pagal kurią yra nustatoma konkrečiam klientui grąžintina suma, tais atvejais, kai gautos sumos negalima priskirti kaip grąžintinos konkrečiam klientui;
- 6.1.2. Apie jiems pervestus mokesčius, komisinius atlyginimus ar bet kokį piniginių atlygį, Bankas klientus periodiškai informuoja informaciją nurodydamas pateikiamose ataskaitose;
- 6.1.3. Gali gauti ir priimti tik nedidelės vertės nepiniginę naudą, kuri skirta pagerinti klientui teikiamų paslaugų kokybę, kaip tai numatyta šioje Politikoje.
- 6.1.4. Banko padalinys teikiantis nepriklausomos investavimo rekomendacijos ir (arba) portfelio valdymo paslaugą, norėdamas pasinaudoti ar gauti bet kokią, ne paties Banko teikiamą nepiniginę naudą, turi įvertinti ar tokia nepiniginė nauda atitinka a) šios Politikos 2 dalyje nurodytus reikalavimus bei ir b) nedidelės vertės nepiniginės naudos reikalavimus. Tuo tikslu, turi būti kreipiamasi į atsakingą Banko padalinį, kuris įvertinęs turimą informaciją sprendžia ar tokia nauda atitinka tokius reikalavimus. Jei reikia, atsakingas Banko padalinys siekdamas tinkamai atlikti tokį vertinimą, pasitelkia kitus Banko padalinius. Jei po atlikto vertinimo nustatoma, kad nauda neatitinka kurio nors iš pirmiau nurodytų reikalavimų, tokios naudos Bankas nepriima ir ja nesinaudoja, o visa gauta nauda grąžinama teikėjui, kuris turi būti informuojamas, kad daugiau jos Bankui neteiktų.

## Politikos priedas Nr. 1

### IŠANKSTINIS INFORMAVIMAS APIE SKATINIMO PRIEMONES

Luminor Bank AS Lietuvos skyrius šiuo pranešimu informuoja apie Banko gaunamas ir mokamas Skatinimo priemones, kurias bankas yra įvertinęs kaip a) skirtas klientams teikiamų paslaugų kokybei pagerinti, ir kaip b) netrukdo Bankui laikytis pareigos sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais.

#### GAUNAMOS SKATINIMO PRIEMONĖS

Bankas iš Saxo Bank A/S gauna komisinį atlyginimą už Banko atliekamą tarpininkavimą klientams, kurie naudojami Saxo Bank A/S prekybos platforma. Bankas pagal su Saxo Bank A/S sudarytą sutartį ieško klientų, norinčių naudotis platforma, sudaro su jais sutartis, suteikia jiems praktinę ir metodinę pagalbą, teikia rinkos informaciją bei perduoda klientų pavedimui vykdymui Saxo Bank A/S. Saxo Bank A/S Bankui mokamas komisinis atlygis yra:

Objektas	Komisinio tipas	Komisinio dalis, gaunama skatinamojo mokėjimo būdu
Pratęsimi neatidėliotini valiutos pirkimo ir pardavimo sandoriai ir ateities sandoriai (angl. Rolling Forex spot and forwards)	Kainų skirtumas	20 - 56%
	Pozicijų pratęsimas: antkainis ant tarpbankinės palūkanų normos	10 - 40% nuo antkainio
Forex opcionai	Komisinis	1 - 5%
	Kainų skirtumas	2 - 60%
Indeksų finansiniai susitarimai dėl skirtumų (angl. CFD Indices)	Kainų skirtumas	7 - 60%
Akcijų finansiniai susitarimai dėl skirtumų (angl. Stock CFDs)	Komisinis	7 - 50%
Terminuoti finansiniai susitarimai dėl skirtumų (angl. Expiring CFDs)	Kainų skirtumas	10 - 40%
Ateities sandoriai (angl. Futures)	Komisinis	50 - 73%
	Laikymo mokestis: antkainis ant tarpbankinės palūkanų normos	17% nuo antkainio
Akcijos	Komisinis	7 - 50%
Sąskaitos likutis	Palūkanos	iki 50%

Bankas, iš investicinių fondų valdymo įmonių gauna periodinius mokėjimus tais atvejais kai Banko klientai, naudojantis Banko jiems teikiamomis paslaugomis įsigyja žemiau nurodytų investicinių fondų vienetus/akcijas. Šie Banko gaunami periodiniai mokėjimai priklauso nuo investicinių fondų valdymo mokesčių, o gaunamo mokėjimo dydis įprastai sudaro tam tikrą procentą nuo konkretaus investicinio fondo metinio valdymo mokesčio.

Detalesnė informacija apie Banko gaunamus mokėjimus, susijusius su investicinių fondų vienetų platinimu, pateikiama prie šio priedo pridedamame sąrašė.

Kai Banko klientai įsigyja šių investicinių fondų vienetus/akcijas gaudami nepriklausomos investavimo rekomendacijos ir/arba finansinių priemonių portfelio valdymo paslaugas, Bankas visus nurodytus mokesčius, paskirsto ir perveda savo klientams nedelsiant po jų gavimo.

#### MOKAMOS SKATINIMO PRIEMONĖS

Pagal bendradarbiavimo sutartis Bankas paskyrė Luminor Bank AS Estijoje (Luminor Estija) ir Luminor Bank AS Latvijos skyrius (Luminor Latvija) savo pristatančiais tarpininkais (angl. *introducing brokers*), atsakingais už Banko paslaugų pristatymą savo klientams atitinkamose jurisdikcijose. Pristatantieji tarpininkai už paslaugas yra atlyginama.

Pagal su Banku sudarytą bendradarbiavimo sutartį, Luminor Estijos atlygis yra apskaičiuojamas pagal pelno / nuostolio, kurį Bankas uždirbo iš sandorių, sudarytų tarp Banko ir pristatančiojo agento pritrauktų klientų, pasidalinimo principą. Pristatančiojo agento atlygis (pelno / nuostolio proporcija) yra apskaičiuojamas atsižvelgiant į atliktas funkcijas, prisiimtą riziką ir priemones, kurias naudojo šalys, kaip tai nustato sandorių kainodaros gairės ir kiti galiojantys teisės aktai.

Pagal su Banku sudarytą bendradarbiavimo sutartį, Luminor Latvijos atlygis sudaro 80% nuo Latvijos jurisdikcijos klientų Bankui sumokėtų komisinių mokesčių sumos.

# Luminor

## Banko gaunamų mokėjimų, susijusių su investicinių fondų vienetų platinimu sąrašas

Investicinio fondo pavadinimas	ISIN	Metinis investicinio fondo valdymo mokestis	Skatinamojo mokėjimo dydis (Banko gaunama metinio investicinio fondo valdymo mokesčio dalis)
LU0274209237	LU0229945570	1,60%	40,0%
Aberdeen Global - Russian Equity Fund	LU0505785260	1,92%	40,0%
Fidelity China Consumer Fund	LU0594300096	1,50%	40,0%
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	LU0441852612	1,50%	40,0%
Templeton Asian Growth Fund (ex-Japan)	LU0229940001	1,60%	40,0%
AVIVA INVESTORS EUROPEAN REAL ESTATE	LU0274935567	1,80%	40,0%
BARING GLOBAL EMG MKTS FR-\$	IE0000838304	1,50%	40,0%
BGF European Special Situations A2 EUR	LU0154234636	1,50%	40,0%
BGF European Value A2 EUR	LU0072462186	1,50%	40,0%
BGF Global Corporate Bond Fund	LU0825403933	0,90%	40,0%
BlackRock Global Corporate Bond Fund	LU0297942434	0,90%	40,0%
BlackRock World Financials Fund	LU0171304719	1,50%	40,0%
Amundi Funds Bond Global Aggregate	LU0319687637	0,05%	40,0%
Amundi Funds Bond Global Aggregate IHE (C)	LU0839535357	0,05%	40,0%
AXA IM FIIS US Corporate Bonds Fund	LU0231443523	0,35%	40,0%
Axa IM FIIS-US Corp BD-I HDG	LU0231443010	0,35%	40,0%
AXA IM FIIS-US CORP BD-IUSD	LU0231442988	0,35%	40,0%
BlackRock Asian Tiger Fund	LU0841166456	1,00%	40,0%
BlackRock Global Corporate	LU0297942194	0,90%	40,0%
Blackrock Global Corporate Bond Fund A4 Hedged EUR	LU0303846876	0,90%	40,0%
Deutsche Invest I China Bonds	LU0632805262	1,10%	40,0%
Emerging Local Currency Debt-HP EUR - Pictet	LU0340553949	1,20%	40,0%
Emerging Local Currency Debt-P EUR - Pictet	LU0280437673	1,20%	40,0%
Fidelity European High Yield Fund	LU0251130802	1,00%	40,0%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	LU0512127548	1,00%	40,0%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	LU0512127621	1,00%	40,0%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	LU0714440665	1,00%	40,0%
MGOIEAH LN Equity	GB00B933FW56	1,00%	40,0%
Morgan Stanley Eur Corp. Bond Fund - Class A EUR	LU0132601682	0,96%	40,0%
PIMCO Diversified Income Duration Hedged Fund	IE00B7JKSP07	1,43%	40,0%
PIMCO Diversified Income Duration Hedged Fund EUR (Hedged)	IE00B4TJVF73	1,43%	40,0%
PIMCO Emerging Markets 2018 Fund	IE00BQPWD032	1,17%	40,0%
BRIC - Franklin Temp	LU0229946628	1,60%	40,0%
CEE: East Europe - Franklin Tem	LU0078277505	1,60%	40,0%
De.Inv.I-Em.Mkts Top Dividend Inhaber - Anteile LC o.N.	LU0329760002	1,50%	40,0%
DEUTCH MITTELSTANLEIHEN	LU0974225590	0,60%	40,0%
Deutsche Invest I China Bonds	LU0740830996	1,10%	40,0%
Deutsche Invest I China Bonds	LU0616856422	1,10%	40,0%

DJE - Zins & Dividende PA	LU0553164731	1,26%	40,0%
DNB fund - Asian Small Cap	LU0067059799	1,75%	40,0%
DNB fund - Global Emerging ESG	LU0090738252	1,75%	40,0%
DNB fund - Global SRI ESG	LU0029375739	1,25%	40,0%
DNB fund - India	LU0302237721	1,50%	40,0%
DNB fund - Nordic Equities	LU0083425479	1,25%	40,0%
DNB fund - Private Equity - B	LU0302296065	1,75%	40,0%
DNB fund - Technology	LU0302296495	1,50%	40,0%
DNB fund - Technology (USD)	LU1047850349	1,50%	40,0%
DWS Global Natural Resources Equity Typ O	DE0008474123	1,80%	40,0%
DWS Invest - GL Emerg - Anteile LC	LU0210301635	1,50%	40,0%
DWS Invest Chinese Equities Fund	LU0273157635	1,50%	40,0%
DWS MOPs LD	LU0989117667	1,40%	40,0%
Emerging: Emerging Markets Smaller Comp - Franklin Tem	LU0300743431	1,60%	40,0%
Europe: Euro-Markets - BlackRock	LU0162689763	1,50%	40,0%
Europe: Euro-Markets - BlackRock(A2)	LU0093502762	1,50%	40,0%
Europe: Europe Potential - Pioneer	LU0271656307	1,50%	40,0%
Europe: European Growth - Fidelity	LU0048578792	1,50%	40,0%
Europe: European Value Equ - MSI	LU0073234501	1,44%	40,0%
European High Yield Fund- Fidelity	LU0110060430	1,00%	40,0%
FIDELITY FUNDS-EMERGING Markets - SS (Sicav)	LU0048575426	1,50%	40,0%
FRANK TEMP INV LAT AMER-A- (Equity )	LU0128526570	1,60%	40,0%
FRANK TP LAT AMR-A	LU0260865158	1,60%	40,0%
Franklin Euro High Yield A Acc EUR	LU0131126574	1,20%	40,0%
Franklin European Small Cap Growth Fund	LU0260871552	1,60%	40,0%
Franklin Templeton Biotech Discovery fund A Acc	LU0109394709	1,60%	40,0%
Franklin Templeton European Growth Fund	LU0122612848	1,60%	40,0%
FRANKLIN TEMPLETON FUNDS - MENA Fund	LU0352132285	1,60%	40,0%
Franklin Templeton Inv.Fund - European Small-Mid Cap Growth Fund	LU0138075311	1,60%	40,0%
FTIF-F Japan Fund Namens-Ant (acc) EUR o.N.	LU0231790675	1,60%	40,0%
FTIF-F Japan Fund Names-Ant A (acc) USD o.N.	LU0231790832	1,60%	40,0%
GAM Multistock - Emerging Markets Equity EUR	LU1112791014	1,50%	40,0%
Invesco Pan European Equity A Acc	LU0028118809	1,50%	40,0%
Invesco Pan European High Income Fund	LU0243957312	1,25%	40,0%
Japonija: Japonijos akciju fondas, Metzler	IE0003722711	1,00%	40,0%
JPM Eastern Europe Equity	LU0210529144	1,50%	40,0%
JPM Europe Equity Plus A (perf) Acc EUR	LU0289089384	1,50%	40,0%
JPM-EUROPE ST.VAL.A D.EO	LU0107398884	1,50%	40,0%
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	LU0210531637	1,50%	40,0%
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	LU0210534227	1,50%	40,0%
JPMorgan IF - Global Balanced Fund A (acc) - EUR	LU0070212591	1,45%	40,0%
JPMorgan JPN RUSSIA- A-DIS ( SICAV)	LU0215049551	1,50%	40,0%

JPMorganF-JF CHINA - A-ACC( SICAV)	LU0210526637	1,50%	40,0%
JPMorganJPM Russia -ACC (Sicav)	LU0215050484	2,50%	40,0%
KAPITAL PLUS OPEN END FUND	DE0008476250	0,72%	40,0%
Latin: Latin America - Gartmore	LU0200080918	1,50%	40,0%
Liuksemburgo banko inv. fondas BL-BOND DOLLAR- B- CAP-	LU0093570926	0,60%	40,0%
Liuksemburgo banko inv. fondas SOU/BL-BOND EURO- B- CAP	LU0093570769	0,60%	40,0%
Liuksemburgo banko inv. fondas SOU/BL-EQUITIES AMERICA	LU0093570256	1,25%	40,0%
MFS Global Equity Fund	LU0094560744	1,50%	40,0%
MFS MERIDIAN European Value Fund	LU0125951151	1,50%	40,0%
Mirova Global Sustainable Equity Fund	LU0914729453	0,22%	40,0%
Natixis Har Assc Useqf-iausd	LU0130102931	0,38%	40,0%
Nordea I SIC - Global P BP-EUR	LU0476541221	0,75%	40,0%
Nordlux Pro-Aktiv-A	LU1046626096	1,00%	40,0%
Pictet Emerging Local Currency Debt Fund	LU0255798109	1,20%	40,0%
PIONEER FUNDS- EAST EU EQ - A	LU0119336021	1,50%	40,0%
Russia: Russia - DWS	LU0146864797	1,23%	40,0%
Schroder ISF European Smaller Companies A Acc Open.	LU0106237406	1,50%	40,0%
Sector: DNB Renewabl. Energy- DNB	LU0302296149	1,50%	40,0%
Sector: Global Health Care - Fidelity	LU0114720955	1,50%	40,0%
Sector: Global Technology - Fidelity	LU0099574567	1,50%	40,0%
Sector: World Commodities CHE Parvest	LU0823449425	1,50%	40,0%
Sector: World Gold - BlackRock (Hedged A2)	LU0326422689	1,75%	40,0%
SHRODER INT EURO CORP A1 D	LU0406854488	0,45%	40,0%
Templeton Asia Growth fund USD	LU0128522157	1,60%	40,0%
Templeton Asian Bond Fund A USD	LU0229949994	1,00%	40,0%
Templeton Emerging Markets bond fund A USD	LU0029876355	1,60%	40,0%
Templeton Euroland A (acc) EUR	LU0093666013	1,60%	40,0%
Templeton US Equity fund USD	LU0098860363	1,60%	40,0%
UBS (Lux) Equity SICAV-Emerging Markets High Dividend	LU1081987536	1,76%	40,0%
UBS (Lux)Equity - USA Multi St.DL Inhaber	LU0098995292	1,44%	40,0%
US: US Equity- Franklin Temp.	LU0139291818	1,60%	40,0%
US: US Growth - Morgan ST	LU0073232471	1,68%	40,0%
World: DWS Invest Top Dividend Fund	LU0507265923	1,50%	40,0%
World: World FD - Fidelity	LU0069449576	1,50%	40,0%
African Equity fund	LU0390857042	1,95%	40,00%
African Equity fund	LU0390856747	1,95%	40,00%
African Equity Fund	LU0390856663	1,95%	40,00%
Alpha 15	LU0607983896	2,00%	60,00%
Asian Focus Equity Fund	LU0533596630	1,50%	60,00%
Asian Focus Equity Fund	LU0173782102	1,50%	60,00%
Asian Focus Equity Fund	LU0174358928	1,50%	60,00%
Asian Focus Equity Fund	LU0174359496	1,50%	60,00%
Asian Focus Equity Fund	LU0064675985	1,50%	60,00%



Chinese Equity Fund	LU0975278499	1,80%	60,00%
Chinese Equity Fund	LU0975278572	1,80%	60,00%
Danish Bond Fund	LU0064319766	0,60%	60,00%
Danish Bond Fund	LU0173778845	0,60%	60,00%
Danish Kroner Reserve	LU0173919332	0,13%	60,00%
Danish Kroner Reserve	LU0064321317	0,13%	60,00%
Danish Kroner Reserve	LU0173785030	0,13%	60,00%
Danish Mortgage Bond Fund	LU0173919688	0,60%	60,00%
Danish Mortgage Bond Fund	LU0076315968	0,60%	60,00%
Danish Mortgage Bond Fund	LU0173779223	0,60%	60,00%
Emerging Consumer Fund	LU0390857638	1,50%	60,00%
Emerging Consumer Fund	LU0390857554	1,50%	60,00%
Emerging Consumer Fund	LU0533589775	1,50%	60,00%
Emerging Consumer Fund	LU0390857471	1,50%	60,00%
Emerging Consumer Fund	LU0533589858	1,50%	60,00%
Emerging Market Bond Fund	LU0772926084	1,00%	40,00%
Emerging Market Bond Fund	LU0772926670	1,00%	40,00%
Emerging Market Bond Fund	LU0772927215	1,00%	40,00%
Emerging Market Bond Opportunitites Fund	LU0772919543	1,20%	40,00%
Emerging Market Bond Opportunitites Fund	LU0772920129	1,20%	40,00%
Emerging Market Corporate Bond Fund	LU0637302547	1,20%	40,00%
Emerging Market Corporate Bond Fund	LU0634509870	1,20%	40,00%
Emerging Market Corporate Bond Fund	LU0637304675	1,20%	40,00%
Emerging Market Local Debt Fund	LU0772932488	1,00%	60,00%
Emerging Market Local Debt Fund	LU0772933023	1,00%	60,00%
Emerging Markets Focus Equity Fund	LU0772938840	1,50%	60,00%
Emerging Markets Focus Equity Fund	LU0772938410	1,50%	60,00%
Emerging Markets Focus Equity Fund	LU0772938923	1,50%	60,00%
Emerging Markets Small Cap Fund	LU0975279117	1,60%	40,00%
Emerging Stars Equity Fund	LU0602539867	1,50%	60,00%
Emerging Stars Equity Fund	LU0602539602	1,50%	60,00%
European Corporate Bond Fund	LU0173921312	0,60%	60,00%
European Corporate Bond Fund	LU0173921403	0,60%	60,00%
European Corporate Bond Fund	LU0173783928	0,60%	60,00%
European Covered Bond Fund	LU0076315455	0,60%	60,00%
European Covered Bond Fund	LU0173920348	0,60%	60,00%
European Cross Credit Fund	LU0733673288	1,00%	60,00%
European Diversified Corporate Bond Fund	LU0533591169	0,50%	60,00%
European Financial Debt Fund	LU0772944145	1,00%	60,00%
European Focus Equity Fund	LU0982408295	1,50%	60,00%
European High Yield Bond Fund	LU0236489380	1,00%	40,00%
European High Yield Bond Fund	LU0236489893	1,00%	40,00%
European High Yield Bond Fund	LU0141799501	1,00%	40,00%
European High Yield Bond Fund (HB)	LU0637316331	1,00%	60,00%

European High Yield Bond Fund II	LU0602544602	1,00%	60,00%
European Small and Mid Cap Equity Fund	LU0087942271	1,30%	60,00%
European Small and Mid Cap Equity Fund	LU0417818589	1,30%	60,00%
European Small and Mid Cap Equity Fund	LU0417818407	1,30%	60,00%
European Value Fund	LU0064319337	1,50%	40,00%
European Value Fund	LU0173921072	1,50%	40,00%
European Value Fund	LU0173920934	1,50%	40,00%
European Value Fund	LU0968814441	1,50%	40,00%
Flexible Fixed Income Fund	LU0915365364	0,80%	60,00%
Flexible Fixed Income Plus Fund	LU0634509953	1,20%	60,00%
Global Bond Fund	LU0064321150	0,60%	60,00%
Global Bond Fund	LU0173921668	0,60%	60,00%
Global Bond Fund	LU0173921585	0,60%	60,00%
Global Climate and Environment	LU0348926527	1,50%	60,00%
Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	1,50%	60,00%
Global Climate and Environment Fund	LU0348926360	1,50%	60,00%
Global Dividend Fund	LU0772951512	1,50%	60,00%
Global Dividend Fund	LU0772951785	1,50%	60,00%
Global Dividend Fund	LU0772951355	1,50%	60,00%
Global Dividend Fund	LU0772951868	1,50%	60,00%
Global High Yield Bond Fund	LU0476539324	1,00%	40,00%
Global Ideas Equity Fund	LU1002951728	1,50%	60,00%
Global Ideas Equity Fund	LU1002951645	1,50%	60,00%
Global Opportunity Fund	LU0975280552	1,50%	40,00%
Global Portfolio Fund	LU0476541221	0,75%	60,00%
Global Real Estate Fund	LU0705260007	1,50%	60,00%
Global Real Estate Fund	LU0705259843	1,50%	60,00%
Global Real Estate Fund	LU0705259686	1,50%	60,00%
Global Real Estate Fund	LU0705259769	1,50%	60,00%
Global Real Estate Fund	LU0705260189	1,50%	40,00%
Global Small Cap Fund	LU1029333462	1,50%	40,00%
Global Small Cap Fund	LU1029332142	1,50%	40,00%
Global Stable Equity Fund	LU0236490636	1,50%	60,00%
Global Stable Equity Fund	LU0112467450	1,50%	60,00%
Global Stable Equity Fund	LU0236490123	1,50%	60,00%
Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	LU0278529986	1,50%	60,00%
Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	LU0278530562	1,50%	60,00%
Heracles Long/Short MI Fund	LU0343921457	2,00%	40,00%
Heracles Long/Short MI Fund	LU0375726329	2,00%	40,00%
Indian Equity Fund	LU0637335638	1,80%	40,00%
Indian Equity Fund	LU0634510613	1,80%	40,00%
International High Yield Bond Fund - USD Hedged	LU0826393653	1,00%	40,00%
International High Yield Bond Fund - USD Hedged	LU0826393067	1,00%	40,00%
Latin American Equity Fund	LU0309470531	1,60%	40,00%

Latin American Equity Fund	LU0309470028	1,60%	40,00%
Latin American Equity Fund	LU1005863557	1,60%	40,00%
Latin American Equity Fund	LU0309468808	1,60%	40,00%
Latin American Equity Fund	LU0607982732	1,60%	40,00%
Low Duration US High Yield Bond Fund	LU0602537226	1,00%	40,00%
Low Duration US High Yield Bond Fund	LU0602537069	1,00%	40,00%
Multi Asset Fund	LU0445386369	1,70%	60,00%
Multi Manager Fund Aggressive	LU0946759445	1,50%	60,00%
Multi Manager Fund Aggressive	LU0946760021	1,50%	60,00%
Multi Manager Fund Balanced	LU0946760294	1,25%	60,00%
Multi Manager Fund Balanced	LU0946760708	1,25%	60,00%
Multi Manager Fund Conservative	LU0946760880	1,00%	60,00%
Multi Manager Fund Conservative	LU0946761342	1,00%	60,00%
Multi Manager Fund Equity FoF	LU1138504185	1,50%	60,00%
Nordic Equity Fund	LU0173922476	1,50%	60,00%
Nordic Equity Fund	LU0064675639	1,50%	60,00%
Nordic Equity Fund	LU0173922559	1,50%	60,00%
Nordic Equity Fund	LU0607985677	1,50%	60,00%
Nordic Equity Small Cap Fund	LU0278528665	1,50%	60,00%
Nordic Equity Small Cap Fund	LU0278527428	1,50%	60,00%
Nordic Equity Small Cap Fund	LU0278528152	1,50%	60,00%
Nordic Ideas Equity Fund	LU0915372659	1,50%	60,00%
Nordic Ideas Equity Fund	LU0915373897	1,50%	60,00%
Nordic Stars Equity Fund	LU1079987720	1,50%	60,00%
North American All Cap Fund	LU0772958442	1,50%	40,00%
North American All Cap Fund	LU0772958103	1,50%	40,00%
North American All Cap Fund	LU0772958012	1,50%	40,00%
North American All Cap Fund	LU0772958285	1,50%	40,00%
North American All Cap Fund	LU0772958525	1,50%	40,00%
North American All Cap Fund	LU0772959259	1,50%	40,00%
North American High Yield Bond Fund	LU0826399429	1,00%	40,00%
North American High Yield Bond Fund	LU0826398702	1,00%	40,00%
North American Small Cap Fund	LU0826405176	1,50%	40,00%
North American Value Fund	LU0533600259	1,50%	40,00%
North American Value Fund	LU0173783092	1,50%	40,00%
North American Value Fund	LU0173922989	1,50%	40,00%
North American Value Fund	LU0173922807	1,50%	40,00%
North American Value Fund	LU0076314649	1,50%	40,00%
Norwegian Bond Fund	LU0173781559	0,60%	60,00%
Norwegian Bond Fund	LU0087209911	0,60%	60,00%
Norwegian Equity Fund	LU0173923102	1,50%	60,00%
Norwegian Equity Fund	LU0173784223	1,50%	60,00%
Norwegian Equity Fund	LU0081952003	1,50%	60,00%
Norwegian Kroner Reserve	LU0173923284	0,13%	60,00%
Norwegian Kroner Reserve	LU0173786863	0,13%	60,00%

Norwegian Kroner Reserve	LU0078812822	0,13%	60,00%
Renminbi High Yield Bond Fund	LU1221952101	1,50%	40,00%
Stable Emerging Markets Equity Fund	LU0637346080	1,80%	60,00%
Stable Emerging Markets Equity Fund	LU0637345868	1,80%	60,00%
Stable Emerging Markets Equity Fund	LU0637345785	1,80%	60,00%
Stable Emerging Markets Equity Fund	LU0637345942	1,80%	60,00%
Stable Emerging Markets Equity Fund	LU0634510886	1,80%	60,00%
Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	LU0826409327	1,70%	60,00%
Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged	LU0826410093	1,70%	60,00%
Stable Return Fund	LU0227384020	1,50%	60,00%
Stable Return Fund	LU0227384459	1,50%	60,00%
Stable Return Fund	LU0227384707	1,50%	60,00%
Stable Return Fund	LU1032955483	1,50%	60,00%
Swedish Bond Fund	LU0173781047	0,60%	60,00%
Swedish Bond Fund	LU0064320186	0,60%	60,00%
Swedish Kroner Reserve	LU0173923524	0,13%	60,00%
Swedish Kroner Reserve	LU0173785626	0,13%	60,00%
Swedish Kroner Reserve	LU0064321663	0,13%	60,00%
Tactical Allocation Balanced	LU0091716570	1,25%	60,00%
Tactical Allocation Conservative	LU0091716737	1,00%	60,00%
US Corporate Bond Fund	LU0458979076	0,70%	40,00%
US Corporate Bond Fund	LU0458979746	0,70%	40,00%
US Corporate Bond Fund	LU0458980595	0,70%	40,00%
US High Yield Bond Fund	LU0278531701	1,00%	40,00%
US High Yield Bond Fund	LU0278531610	1,00%	40,00%
US High Yield Bond Fund	LU0410959117	1,00%	40,00%
US Total Return Bond Fund	LU0826414087	1,10%	40,00%
US Total Return Bond Fund	LU0826414673	1,10%	40,00%
US Total Return Bond Fund	LU0826415480	1,10%	40,00%