

Product Governance - Zielmarktgleich Optionen und Futures

(Für Kundinnen und Kunden mit Wohnsitz/Sitz in der EU/EWR, für die die SGKB Finanzdienstleistungen vertreibt)

1. Ausgangslage / Zweck dieses Merkblatts

Mit dem Zielmarkt legt der Konzepteur fest, mit welchen Kundenbedürfnissen und -merkmalen das Produkt vereinbar (positiver Zielmarkt) und mit welchen es unvereinbar ist (negativer Zielmarkt). Der Zielmarkt beschreibt also die Anforderungen, die ein Produkt an den Zielkunden stellt. Entscheidend sind dabei Kundensegment, Kenntnisse und Erfahrungen, finanzielle Situation, Risikotoleranz sowie Ziele und Bedürfnisse.

Die SGKB als Vertreiberin von Produkten ist für die allfällig erforderliche Zielmarktgleichung zuständig. Mit diesem Merkblatt informieren wir Sie als Kundin/als Kunde über unseren Zielmarktgleich für Traded Options und Financial Futures (sog. TOFF), der im Zusammenhang mit der Erbringung von Finanzdienstleistungen durchgeführt werden muss.

2. Zielmarktgleich für Traded Options und Financial Futures

Für TOFF-Geschäfte kann nicht immer ein systemtechnisch unterstützter Zielmarktgleich (z.B. EUREX) vorgenommen werden. Kundinnen und Kunden dürfen TOFF-Geschäfte handeln, sofern sie über **vollständige Kenntnisse und Erfahrungen** verfügen. Dies ist bei Kundinnen und Kunden im Kundensegment «Professioneller Kunde» und «Geeignete Gegenpartei» immer der Fall. Im Kundensegment «Privatkunde» müssen die Kenntnisse und Erfahrungen entsprechend vorhanden bzw. erworben worden sein.

TOFF-Geschäfte dürfen im Paket «CONSULT international» nicht empfohlen werden, weshalb Optionen und Futures **ausschliesslich beratungsfrei** erworben werden dürfen.

3. Änderungen / Publikation

Dieses Merkblatt wird unter www.sgkb.ch/mifid publiziert und kann jederzeit geändert werden. Die Anpassungen werden den Kundinnen und Kunden in geeigneter Art und Weise mitgeteilt bzw. auf der genannten Webseite aufgeschaltet.

Für Fragen zu dieser Information steht Ihnen Ihre Beraterin oder Ihr Berater gerne zur Verfügung.

St.Galler Kantonalbank AG, St. Gallen, Oktober 2021