

Die Appenzeller Kantonalbank bietet ihren Kunden eine Vielzahl von Anlagefonds und Strukturierten Produkten an. Für diese Vertriebstätigkeit und die damit verbundenen Leistungen kann die Appenzeller Kantonalbank von manchen Produktanbietern Vertriebsentschädigungen erhalten.

Die Vertriebsentschädigungen werden mit den Produktanbietern in speziellen Verträgen – unabhängig von der jeweiligen Geschäftsbeziehung mit dem Bankkunden – geregelt und stehen, als Abgeltung der im Zusammenhang mit dem Vertrieb übernommenen Aufgaben, ausschliesslich der Appenzeller Kantonalbank zu.

Die Vertriebsentschädigungen erhält die Appenzeller Kantonalbank insbesondere für:

- Aufklärung des Kunden über die verschiedenen Anlageprodukte;
- Unterhalt der Infrastruktur für die Zeichnung, das Halten, die Beratung und den Verkauf der Anlagefonds;
- Produktbezogene Werbe- und Marketingmassnahmen;
- Information an Kunden bei allfälligen Ereignissen (z. B. Barriere-Berührung bei Strukturierten Produkten, Fusion von Fonds usw.);
- Information über Produktanpassungen und –veränderungen;
- Erstellung von regelmässigen Pflichtpublikationsunterlagen wie beispielsweise Fact Sheets und Newsletter;
- Zur Verfügung Stellung von Fonds-Prospekten und -Reglementen, vereinfachte Prospekte, Jahres- und Halbjahresberichte;
- Einhaltung der regulatorischen Vorgaben und Auflagen im Zusammenhang mit den Vorschriften des Schweizerischen Anlagefondsverbandes (insbesondere Revision und Ausbildung der Mitarbeiter);
- Durchsetzung von Verkaufsrestriktionen.

Interessenkonflikte

Sollten als Folge der genannten Leistungen Interessenkonflikte auftreten, stellt die Appenzeller Kantonalbank sicher, dass die Interessen des Kunden jederzeit gewahrt bleiben.

Anlagefonds

Bei Anlagefonds stellen diese Vertriebsentschädigungen einen Teil der im Fondsreglement ausgewiesenen Verwaltungskommission dar. Diese bewegen sich normalerweise innerhalb der folgenden Bandbreiten:

Produktkategorie	Bandbreite der Entschädigungen*
Geldmarktfonds	0 bis 0.4 %
Obligationenfonds	0 bis 0.8 %
Aktienfonds	0 bis 1.4 %
Immobilienfonds	0 bis 0.4 %
übrige Anlagefonds**	0 bis 1.4 %

* in Prozent des Anlagevolumens auf Jahresbasis

** z. B. Anlagezielfonds, alternative Anlagefonds, Hedge Funds, Private Equity Funds, Fund of Funds

Strukturierte Produkte

Bei Strukturierten Produkten sind Vertriebsentschädigungen in Form eines Rabattes auf dem Ausgabepreis, als Vergütung eines Teils des Ausgabepreises oder in Form anderer Strukturierungsgebühren gebräuchlich und bewegen sich normalerweise in folgenden Bandbreiten:

Produktkategorie	Bandbreite der Entschädigungen*
Geldanlagen	0 bis 0.5 %
Obligationenanlagen	0 bis 0.8 %
Gemischte Anlagen	0 bis 1.0 %
Alternative Anlagen	0 bis 1.0 %

* in Prozent des Anlagevolumens auf Jahresbasis