

I. Produktbezeichnung, Wertpapierkennnummer (WKN)/ISIN		
<b>Name:</b> Floater Anleihe mit Mindest- und Maximalzinssatz	<b>WKN:</b> DB2KUS	<b>ISIN:</b> DE000DB2KUS8

II. Produktgeber
Deutsche Bank AG, Frankfurt handelnd durch Deutsche Bank AG, London

III. Produktbeschreibung				
Produkteignung in Abhängigkeit vom Anlageziel				
<b>Anlageziele:</b>	<b>Eignung:</b>			
	gut geeignet	nicht geeignet		
	Grün	Gelb	Orange	Rot
<b>Eiserne Reserve</b> Täglich verfügbar				
<b>Zielgerichtete Geldanlage</b> Bis 7 Jahre				
<b>Vermögensaufbau</b> Mehr als 10 Jahre				
<b>Altersvorsorge</b> Mindestens 15 Jahre bis Ruhestand				
<b>Spekulatives Investment</b> Bis 5 Jahre, max. Verlust-, Gewinnchancen				

Berechnungsquelle: Institut für Vermögensaufbau

**Allgemein**  
Dieses Finanzprodukt ist eine Schuldverschreibung mit 5-jähriger Laufzeit und einer Verzinsung, die im Bereich von 2,10 % p.a. und 4,00 % p.a. variieren kann. Die genaue Höhe der Verzinsung hängt von einem gängigen Referenzzinssatz (12Monats-Euribor) ab. Zielsetzung des Zertifikats ist es, die Mindestverzinsung des investierten Betrages und dessen Rückzahlung am Laufzeitende zu garantieren und außerdem die Möglichkeit zu bieten, an einem eventuell steigenden Zinsniveau bis zum Maximalzins zu partizipieren. Quelle: Institut für Vermögensaufbau

**Anlagestrategie des Produktes**  
Die Floater-Anleihe der Deutschen Bank hat eine Laufzeit von 5 Jahren. Während der Laufzeit ist die Höhe des jährlichen Zinssatzes von der Entwicklung des 12Monats-Euribor (der Basiswert) abhängig. Die Mindestverzinsung beträgt 2,10 % p.a., die Maximalverzinsung ist auf 4,00 % p.a. begrenzt. Bei Fälligkeit ist die Anleihe zu 100 % durch die Emittentin bzw. die Garantin des Produktes kapitalgeschützt. Der Zinssatz für die jeweilige Zinsperiode bestimmt sich aus dem zwei Geschäftstage vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode fixierten Stand (Fixing) des Basiswertes.

**Emittenten-Rating**  
Emittent: Deutsche Bank AG, Frankfurt handelnd durch Deutsche Bank AG, London

**S&P - und Scope-Rating**

AAA	AA+	<b>A+</b>	BBB+	BB+	B+	C	D
	AA	<b>A</b>	BBB	BB	B		
	AA-	<b>A-</b>	BBB-	BB-	B-		

**Moody's Rating Überblick**

Aaa	Aa1	A1	Baa1	Ba1	Caa	NR
	Aa2	A2	Baa2	Ba2	Ca	
	<b>Aa3</b>	<b>A3</b>	Baa3	Ba3	C	

**Eckdaten**  
**Produktart:** Floater Anleihe mit Mindest- und Maximalzins  
**Emissionstag:** 08.06.2010  
**Währung:** Euro  
**Rückgabe:** in der Regel börsentäglich  
**Ausschüttungsart:** jährliche Kuponzahlung  
**Wertpapier - Risikoklasse:** Risiko ansteigend

IV. Wertentwicklung & Rendite			
Historische Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.			
<p><b>Szenarioanalyse – Annahmen für die Szenarioanalyse:</b></p> <p><b>Laufzeit der Floater-Anleihe:</b> 5 Jahre  <b>Basiswert:</b> 12Monats-Euribor  <b>Aktueller Stand Basiswert:</b> 1,2570 %  <b>Zinssätze:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Vom 10. Juni 2010 bis 09. Juni 2011: 12Monats-Euribor (Fixing 08. Juni 2010) min 2,10 % p.a., max 4,00 % p.a.</li> <li>Vom 10. Juni 2011 bis 09. Juni 2012: 12Monats-Euribor (Fixing 08. Juni 2011) min 2,10 % p.a., max 4,00 % p.a.</li> <li>Vom 10. Juni 2012 bis 09. Juni 2013: 12Monats-Euribor (Fixing 07. Juni 2012) min 2,10 % p.a., max 4,00 % p.a.</li> <li>Vom 10. Juni 2013 bis 09. Juni 2014: 12Monats-Euribor (Fixing 06. Juni 2013) min 2,10 % p.a., max 4,00 % p.a.</li> <li>Vom 10. Juni 2014 bis 09. Juni 2015: 12Monats-Euribor (Fixing 06. Juni 2014) min 2,10 % p.a., max 4,00 % p.a.</li> </ul> <p><b>Mindestzins:</b> 2,10 % p.a.  <b>Maximalzins:</b> 4,00 % p.a.</p>	<p><b>Wertentwicklung des Basiswertes vom 03.01.2000 bis 10.05.2010</b></p> <p>Quelle: Bloomberg</p>		
Informationen zur Höhe des Ausgabeaufschlages und der sonstigen Kosten für dieses Produkt finden Sie auf der Rückseite dieses Dokuments.			
<b>Zinsbestimmung für die erste variable Zinsperiode am Beispiel unterschiedlicher Marktszenarien:</b>			
Szenario	12Monats Euribor zu Beginn der Zinsperiode (=Fixing)	12Monats Euribor am Ende der Zinsperiode	Zinssatz
Stark steigende Zinsen	3,50 %	5,50 %	3,50 % p.a.
Steigende Zinsen	3,00 %	4,00 %	3,00 % p.a.
Seitwärts Zinsen	2,70 %	2,70 %	2,70 % p.a.
Fallende Zinsen	1,50 %	1,00 %	2,10 % p.a. (Mindestverzinsung)

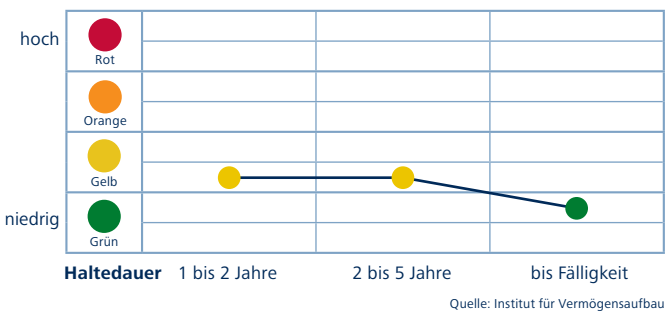
\* Bezogen auf den aktuellen Stand des Basiswertes für die einzelnen Fixings.

**V. Risiko** (Für eine vollständige Auflistung aller Risiken beachten Sie bitte den Verkaufsprospekt sowie den Produktflyer.)

**Wertentwicklungsanalyse**

Die Wertentwicklung dieses Zertifikats während seiner Laufzeit ist neben anderen Einflussfaktoren hauptsächlich von der Zinsentwicklung im Euroraum, also vom zugrunde liegenden Referenzzinssatz (12Monats-Euribor) abhängig. Von einem Fortbestehen des sehr niedrigen Zinsniveaus im Euroraum würde der Kurs des Zertifikats eher profitieren. Dagegen würde der Kurs des Zertifikats unter einem Zinsanstieg während der Produktlaufzeit über das Niveau der Mindestverzinsung eher leiden, wobei der Anleger in diesem Fall eine höhere jährliche Zinszahlung erhalten würde. Verlustrisiken während der Produktlaufzeit bestehen im Falle eines durch z. B. starke Inflation bedingten Anstiegs des Zinsniveaus im Euroraum über den Maximalzinssatz des Zertifikats. Ein Totalverlust droht im unwahrscheinlichen Fall der Insolvenz der Deutschen Bank. Insgesamt besteht somit bei vorzeitigem Verkauf des Zertifikats ein eher geringes Verlustrisiko, das beim Halten bis zum Rückzahlungstag leicht absinkt.

**Risiko für den Wertverlust von eingesetztem Kapital**



Die Ampel-Graphik stellt in Abhängigkeit von der Anlagedauer dar, inwieweit eine Investition in das jeweilige Zertifikat einen realen Kapitalerhalt gewährleistet, d. h. unter Berücksichtigung der Inflation. Im grünen Bereich ist das Risiko gering, im roten Bereich ist das Risiko für den Verlust des eingesetzten Kapitals hoch.

**Auswirkung der Insolvenz des Produktgebers/Emittenten**

Bitte beachten Sie, dass das Insolvenzrisiko nicht das einzige Risiko einer Wertpapier-Anlage ist. Die folgende Ampeldarstellung stellt keine Aussage über die Bonität des Produktgebers dar, sondern informiert Sie lediglich über die Auswirkung einer möglichen Insolvenz des Produktgebers auf Ihre Kapitalanlage.



**Insolvenz bei Emittenten (Zertifikate)**

Bei Zertifikaten handelt es sich um Schuldverschreibungen des Emittenten. Eventuell können Zahlungsverpflichtungen der Produkte durch Garanten abgesichert sein. Investoren unterliegen somit einem Bonitätsrisiko des Emittenten bzw. des Garanten. Eine Insolvenz der o.g. Parteien würde sich direkt in der Werthaltigkeit des Produktes niederschlagen und zu einem Verlust des Nominalwertes (bis hin zum Totalverlust) und eventueller Zins- oder Performancezahlungen führen. Sonstige, über die Bonität hinausgehende Sicherungseinrichtungen, wie z. B. eine Einlagensicherung, greifen nicht.

**Weitere exemplarisch aufgeführte Risiken\*:**

- Der Wert der Anleihe kann während der Laufzeit auch unter dem Emissionspreis liegen.
- Der Anleger trägt das Risiko, nur den Mindestzins zu erhalten.
- Der Anleger trägt das Risiko, bei stark steigendem Basiswert nur den Maximalzins in Höhe von 4,00% p. a. zu erhalten.
- Mangels Marktnachfrage kann die generelle Marktgängigkeit der Anleihe während der Laufzeit dahingehend eingeschränkt sein, dass gegebenenfalls ausschließlich die Deutsche Bank als Handelspartner für Verkäufe zur Verfügung steht. Ein Preisvergleich ist in diesem Fall nur eingeschränkt oder überhaupt nicht möglich. Die Deutsche Bank wird für die Anleihe unter normalen Marktumständen fortlaufend indikative An- und Verkaufspreise stellen, ohne dass hierzu eine rechtliche Verpflichtung besteht.
- Die Floater-Anleihe ist für Anleger mit dem Insolvenzrisiko der Deutschen Bank AG behaftet. Sie unterliegt als Inhaberschuldverschreibung weder der gesetzlichen noch der freiwilligen Einlagensicherung.

\* Eine Übersicht der gesamten Risiken ist im Verkaufsprospekt dargestellt.

**VI. Kosten**

**Erwerb**

Ausgabeaufschlag (verbleibt in voller Höhe bei der Targobank): 0% pro Anteil bezogen auf den Nominalwert  
 Rabatt bezogen auf den Nominalwert  
 (Erhält die Targobank für den Abschluss von der Emittentin): 0,5% je Anteil bezogen auf den Nominalwert, d.h. 0,50 EUR pro Anteil.

**Im Bestand**

keine

**Bei Veräußerung**

keine

**VII. Weiterführende Hinweise**

**Besteuerung**

Produkterträge (Ausschüttungen/Thesaurierungen) und Erträge aus Kursgewinnen unterliegen der Kapitalertragssteuer (Abgeltungsteuer) sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann zukünftigen Änderungen unterworfen sein. Informationen zu der allgemeinen steuerlichen Behandlung bei einem in Deutschland steuerpflichtigen Anleger finden sich im Verkaufsprospekt. Anlegern wird empfohlen, sich zusätzlich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens und der Veräußerung oder Ausübung bzw. Rückzahlung der Wertpapiere unter besonderer Beachtung der persönlichen Verhältnisse des Anlegers individuell beraten zu lassen.

**Weitere Wichtige Hinweise der TARGOBANK**

Den Verkaufsprospekt als alleinige Grundlage für den Kauf von Zertifikaten erhalten Sie in Ihrer TARGOBANK Zweigstelle sowie direkt bei der TARGOBANK AG & Co. KGaA, Kasernenstr. 10, 40213 Düsseldorf. Anlagen in dieses Wertpapier sind keine Bankeinlagen und sind nicht durch die TARGOBANK, die Crédit Mutuel Gruppe oder die Einlagensicherung garantiert. Die hier enthaltenen Informationen stellen keine Anlageempfehlung und kein Kaufangebot dar. Vor dem Erwerb einer Kapitalanlage sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete Beratung erfolgen. Die Performance dieses oder vergleichbarer Produkte oder des, dem Produkt zugrunde liegenden Basiswertes, lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Entwicklungen zu. Dieses Produkt kann weder von US-Bürgern noch von in den USA ansässigen Personen erworben werden.