

**I. Produktbezeichnung, Wertpapierkennnummer (WKN)/ISIN**

Name: Floored Floater VI

WKN: SG15G6

ISIN: DE000SG15G62

**II. Produktgeber**

Emittent: Société Générale Effekten GmbH

Garantin: Société Générale

**III. Produktbeschreibung**

**Produkteignung in Abhängigkeit vom Anlageziel**

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

Berechnungsquelle: Institut für Vermögensaufbau

**Allgemein**

Dieses Finanzprodukt ist eine Schuldverschreibung mit einer Laufzeit bis zum 22.12.2015 und einer variablen Verzinsung, die mindestens 2,0% p.a. betragen wird. Die genaue Höhe der Verzinsung hängt von einem gängigen Referenzzinssatz (3Monats-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 zu partizipieren.

Quelle: Institut für Vermögensaufbau

**Anlagestrategie des Produktes**

Die Anleihe der Société Générale Effekten GmbH hat eine Laufzeit bis zum 22.12.2015. Während der Laufzeit ist die Höhe des jährlichen Zinssatzes von der Entwicklung des 3Monats-Euribor (der Basiswert) abhängig. Die Mindestverzinsung beträgt 2,0% p.a. Die Verbindlichkeiten der Emittentin werden von der Société Générale garantiert. 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: Société Générale Effekten GmbH  
Garantin: Société Générale

**Eckdaten**

Produktart: Floored Floater VI  
Nominalwert pro Anteil: 1.000,- EUR  
Emissionstag: 22.12.2010  
Fälligkeitstag: 22.12.2015  
Basiswert: 3Monats-Euribor  
Währung: Euro  
Rückgabe: in der Regel börsentäglich  
Ausüttungsart: vierteljährliche Kuponzahlung  
Wertpapier - Risikoklasse:  Risiko ansteigend

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

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

**Moody's Rating Überblick**

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

**IV. Wertentwicklung & Rendite** Historische Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.

**Szenarioanalyse – Annahmen für die Szenarioanalyse:**

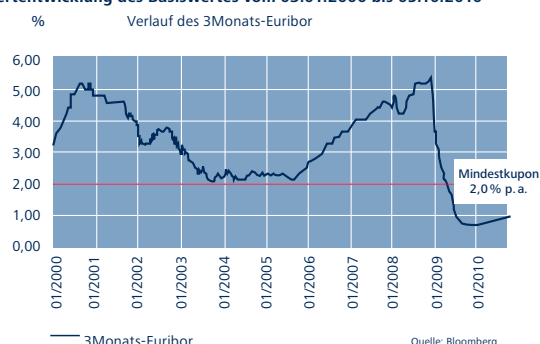
Laufzeit der Anleihe: 22.12.2015  
Basiswert: 3Monats-Euribor  
Aktueller Stand Basiswert: 1,025% p.a.

**Zinszahlungen:**

Die Zinszahlung erfolgt jeweils am 22. März, 22. Juni, 22. September und 22. Dezember der Produktlaufzeit. Die erste Zinszahlung erfolgt am 22. März 2011, die letzte Zinszahlung erfolgt am 22. Dezember 2015. Die Zinssätze werden jeweils 2 Geschäftstage vor dem Zinszahlungstag für die kommende Zinsperiode festgelegt und sind abhängig vom Basiswert, dem 3Monats-Euribor. Die Zinsen betragen mind. 2,0% p.a.

Mindestzins: 2,0% p.a.

**Wertentwicklung des Basiswertes vom 03.01.2000 bis 05.10.2010**



Quelle: Bloomberg.

Informationen zur Höhe des Ausgabeaufschlages und der sonstigen Kosten für dieses Produkt finden Sie auf der Rückseite dieses Dokuments.

**Zinsbestimmung für die erste variable Zinsperiode am Beispiel unterschiedlicher Marktszenarien:**

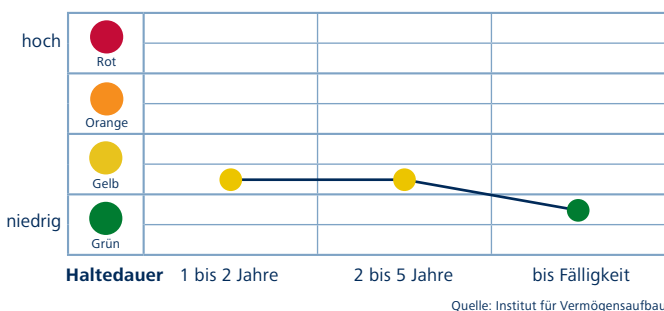
Szenario	3Monats-Euribor zu Beginn der Zinsperiode (=Fixing)	3Monats-Euribor am Ende der Zinsperiode	Zinssatz
Stark steigende Zinsen	3,50 %	5,50 %	3,50 % p. a.
Steigende Zinsen	3,00 %	4,00 %	3,00 % p. a.
Seitwärts Zinsen	2,70 %	2,70 %	2,70 % p. a.
Fallende Zinsen	1,00 %	1,00 %	2,00 % p. a.

**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 (3Monats-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 vierteljährliche Zinszahlung erhalten würde. Verlustrisiken während der Produktlaufzeit bestehen im Falle einer Inflation im Euroraum, die weit über das Zinsniveau des 3-Monats-Euribor hinausgeht. Ein Totalverlust droht im unwahrscheinlichen Fall der Insolvenz der Société Générale Effekten GmbH bzw. der Garantin Société Générale. 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 Garantiegeber abgesichert sein. Investoren unterliegen somit einem Bonitätsrisiko des Emittenten bzw. des Garanten. Bonitätsrisiko meint das Risiko des Geldverlusts wegen Zahlungsverzug oder Zahlungsunfähigkeit des Emittenten. 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.
- Mangels Marktnachfrage kann die generelle Marktgängigkeit der Anleihe während der Laufzeit dahingehend eingeschränkt sein, dass gegebenenfalls ausschließlich die Société Générale als Handelspartner für Verkäufe zur Verfügung steht. Ein Preisvergleich ist in diesem Fall nur eingeschränkt oder überhaupt nicht möglich. Die Société Générale wird für die Anleihe unter normalen Marktumständen fortlaufend indikative An- und Verkaufspreise stellen, ohne dass hierzu eine rechtliche Verpflichtung besteht.
- Die Anleihe ist für Anleger mit dem Insolvenzrisiko der Société Générale behaftet. Sie unterliegt als Inhaberschuldverschreibung weder der gesetzlichen Einlagensicherung noch dem Einlagensicherungsfonds.

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

**VI. Kosten**

**Erwerb**

Ausgabeaufschlag (verbleibt in voller Höhe bei der TARGOBANK): 1,00% pro Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 10,00 EUR pro Anteil.  
 Rabatt bezogen auf den Nominalwert  
 (Erhält die TARGOBANK für den Abschluss von der Emittentin): 0,75% je Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 7,50 EUR pro Anteil.

**Im Bestand**

keine

**Bei Veräußerung vor Fälligkeit**

Kosten gem. dem Preis- und Leistungsverzeichnis

**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.