Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto	Autocallable Barrier Worst-of Phoenix Note correlato a un paniere di indici
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS2544207512 | Numero di serie: CGMFL56625
Ideatore di PRIIP	Citigroup Global Markets Limited (http://www.citigroup.com/). L'emittente del prodotto è Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. con la garanzia della Citigroup Global Markets Limited. Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +39 0289 064927.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	Citigroup Global Markets Limited è autorizzata dalla *Prudential Regulation Authority* del Regno Unito e regolamentata dalla *Financial Conduct Authority* del Regno Unito e dalla *Prudential Regulation Authority* del Regno Unito. Non è istituita nell'Unione europea (Ue) o controllata da un'autorità competente dell'Ue.
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	02.03.2023 14:09 ora di Roma

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Notes disciplinate dal diritto inglese

Obiettivi

Il prodotto è a scadenza fissa e scadrà il 27 aprile 2027, soggetto a rimborso anticipato.

Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo nella forma di (1) pagamenti condizionati degli interessi e (2) un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. La tempistica e l'importo di tali pagamenti dipenderanno dalla performance dei **sottostanti**. Nel caso in cui, alla data di scadenza, il **livello di riferimento finale** del **sottostante con rendimento peggiore** sia sceso al di sotto del relativo **livello della barriera**, il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'**ammontare nominale del prodotto** potendo il rimborso risultare anche pari a zero.

Estinzione anticipata successiva ad un rimborso anticipato: Il prodotto si estinguerà prima della **data di scadenza**, nel caso in cui a qualsiasi **data di osservazione** per il **rimborso anticipato** il **livello di riferimento** del **sottostante con il rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **livello della barriera** per il **rimborso anticipato**. A qualsiasi tale estinzione anticipata l'investitore riceverà alla **data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato** immediatamente successiva, in aggiunta a qualsiasi pagamento degli interessi finale, un pagamento in denaro di importo pari al pagamento dell'importo di rimborso anticipato di 1.000,00 EUR. Nessun **pagamento degli interessi** sarà effettuato successivamente a tale **data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato**. Per le date di riferimento si prega di consultare la/le tabella/e qui di seguito.

Date di osservazione per il rimborso anticipato	*Date di pagamento dell'importo di rimborso anticipato*
22 gennaio 2024	29 gennaio 2024
22 aprile 2024	29 aprile 2024
22 luglio 2024	29 luglio 2024
21 ottobre 2024	28 ottobre 2024
20 gennaio 2025	27 gennaio 2025
22 aprile 2025	29 aprile 2025
21 luglio 2025	28 luglio 2025
20 ottobre 2025	27 ottobre 2025
20 gennaio 2026	27 gennaio 2026
20 aprile 2026	27 aprile 2026
20 luglio 2026	27 luglio 2026
20 ottobre 2026	27 ottobre 2026
20 gennaio 2027	27 gennaio 2027

Interessi: Nel caso in cui il prodotto non sia già stato estinto anticipatamente, ad ogni **data di pagamento degli interessi** l'investitore riceverà il **pagamento degli interessi** applicabile assieme a qualsiasi pagamento degli interessi precedentemente maturato, ma tuttora non corrisposto nel caso in cui il **livello di riferimento** del **sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al **livello della barriera degli interessi** di riferimento alla **data di osservazione degli interessi** immediatamente precedente. Nel caso in cui tale condizione non sia soddisfatta, l'investitore non riceverà alcun pagamento degli interessi a tale **data di pagamento degli interessi**. È possibile consultare le date di riferimento, i **livelli della barriera della cedola** e **i pagamenti degli interessi** nella tabella di sotto.

Date di osservazione degli interessi	*Livelli della barriera degli interessi*	*Date di pagamento degli interessi*	*Pagamenti degli interessi*
20 aprile 2023	50,00%*	27 aprile 2023	170,00 EUR
20 luglio 2023	60,00%*	27 luglio 2023	10,00 EUR
20 ottobre 2023	60,00%*	27 ottobre 2023	10,00 EUR
22 gennaio 2024	60,00%*	29 gennaio 2024	10,00 EUR
22 aprile 2024	60,00%*	29 aprile 2024	10,00 EUR
22 luglio 2024	60,00%*	29 luglio 2024	10,00 EUR
21 ottobre 2024	60,00%*	28 ottobre 2024	10,00 EUR
20 gennaio 2025	60,00%*	27 gennaio 2025	10,00 EUR
22 aprile 2025	60,00%*	29 aprile 2025	10,00 EUR
21 luglio 2025	60,00%*	28 luglio 2025	10,00 EUR
20 ottobre 2025	60,00%*	27 ottobre 2025	10,00 EUR
20 gennaio 2026	60,00%*	27 gennaio 2026	10,00 EUR
20 aprile 2026	60,00%*	27 aprile 2026	10,00 EUR
20 luglio 2026	60,00%*	27 luglio 2026	10,00 EUR
20 ottobre 2026	60,00%*	27 ottobre 2026	10,00 EUR
20 gennaio 2027	60,00%*	27 gennaio 2027	10,00 EUR
20 aprile 2027	60,00%*	Data di scadenza	10,00 EUR

* del **livello di riferimento iniziale** del **sottostante** di riferimento.

Estinzione alla data di scadenza: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla **data di scadenza**, l'investitore riceverà:

1. nel caso in cui il **livello di riferimento finale** del **sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **livello della barriera**, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 EUR; o
2. nel caso in cui il **livello di riferimento finale** del **sottostante con rendimento peggiore** sia inferiore al relativo **livello della barriera**, un pagamento in denaro il cui importo sarà direttamente collegato alla performance del **sottostante con rendimento peggiore**. L'importo di tale pagamento in denaro sarà pari a (i) il prodotto dell'**ammontare nominale del prodotto** per (ii) (A) il **livello di riferimento finale** del **sottostante con rendimento peggiore** diviso per (B) il relativo **livello esercizio**.

Ai sensi dei termini e condizioni del prodotto, alcune delle date sotto e sopra specificate saranno modificate nel caso in cui non cadano in un giorno lavorativo o in un giorno di negoziazione (a seconda dei casi). Ogni modifica potrebbe avere un impatto sul rendimento del prodotto, ove esistente.

DocID: fa15370a-8c82-4aa0-833f-2840da0745d5

I termini e le condizioni del prodotto prevedono inoltre che nel caso in cui si verifichino alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente del prodotto potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e nelle condizioni del prodotto e riguardano principalmente i **sottostanti**, il prodotto e l'emittente del prodotto. Nel caso in cui si verifichi tale estinzione anticipata, è probabile che il rendimento (ove esistente), sia diverso da quello indicato negli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito.

All'acquisto di questo prodotto nel corso della sua durata, il prezzo di acquisto non includerà gli interessi maturati su base proporzionale.

Sottostanti	Indice iSTOXX ISP GR Decrement 0.197 Price EUR (IXISP019; Codice ISIN: CH1105672039; Bloomberg: IXISP019 Index; RIC:.IXISP019), Indice iSTOXX Single Stock on Enel GR Decrement 0.38 Price EUR (IXENEL03; Codice ISIN: CH1169653123; Bloomberg: IXENEL03 Index; RIC:.IXENEL03), Indice iSTOXX Single Stock on Eni GR Decrement 0.88 Price EUR (IXENI088; Codice ISIN: CH1123123999; Bloomberg: IXENI088 Index; RIC:.IXENI088), Indice iSTOXX Single Stock on Stellantis GR Decrement 0.9 Price EUR (IXSTL09; Codice ISIN: CH1169653081; Bloomberg: IXSTL09 Index; RIC:.IXSTL09)	**Livello della barriera**	50,00% del **livello di riferimento iniziale**
Mercato sottostante	Mercato azionario	**Livello di riferimento**	Un livello calcolato usando il livello di chiusura del sottostante come previsto dalla **fonte di riferimento** e aggiustato come descritto sopra
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 EUR	**Fonti di riferimento**	• IXISP019: STOXX • IXENEL03: STOXX • IXENI088: STOXX • IXSTL09: STOXX
Prezzo lettera	970,00 EUR	**Livello di riferimento finale**	Il **livello di riferimento** alla **data di valutazione finale**
Prezzo di emissione	1.000,00 EUR	**Data di valutazione iniziale**	7 marzo 2023
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	**Data di valutazione finale**	20 aprile 2027
Valute del sottostante	• IXISP019: EUR • IXENEL03: EUR • IXENI088: EUR • IXSTL09: EUR	**Data di scadenza / termine**	27 aprile 2027
Data di emissione	9 marzo 2023	**Livello della barriera per il rimborso anticipato**	100,00% del **livello di riferimento iniziale**
Livello di riferimento iniziale	Il **livello di riferimento** alla **data di valutazione iniziale**	**Sottostante con rendimento peggiore**	ad una data determinata, il **sottostante** con rendimento peggiore tra il **livello di riferimento iniziale** e il **livello di riferimento** rilevante
Livello di esercizo	100,00% del **livello di riferimento iniziale**		

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

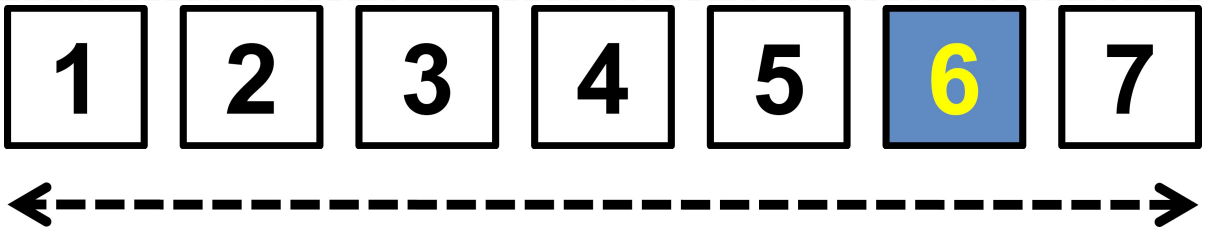
Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

1. abbiano la capacità di prendere decisioni d'investimento consapevoli attraverso la conoscenza sufficiente e la comprensione del prodotto e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato;
2. mirino ad un profitto, si aspettino un andamento dei sottostanti tale da generare un rendimento favorevole, abbiano un orizzonte temporale di investimento pari al periodo di detenzione raccomandato sotto indicato e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
3. accettino il rischio che l'emittente o il garante possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto e siano comunque in grado di sostenere un'eventuale perdita totale del proprio investimento; e
4. al fine di ottenere un rendimento potenziale, siano disposti ad accettare un livello di rischio coerente con quello indicato dall'indicatore sintetico di rischio sotto riportato.

Il prodotto non è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che non soddisfino tali requisiti.

2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso **Rischio più alto**



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 27 aprile 2027. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Nel caso in cui la valuta del paese in cui acquistate il prodotto differisca dalla valuta del prodotto, si prega di tenere in considerazione il rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sintetico di rischio sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

L'inflazione erode il valore di acquisto del denaro nel corso del tempo. Ciò può comportare un calo in termini reali di qualsiasi capitale rimborsato o di qualsiasi interesse che può essere pagato all'investitore nell'ambito dell'investimento.

Per informazioni più dettagliate su tutti i rischi relativi al prodotto, si rinvia alle sezioni rischio del prospetto e agli eventuali supplementi al medesimo, come precisato di seguito nella sezione "7. Altre informazioni rilevanti".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		**Fino al richiamo o alla scadenza del prodotto** Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella	
Esempio di investimento:		10.000 EUR	
Scenari		***In caso di uscita dopo 1 anno***	***In caso di uscita per richiamo o alla scadenza***
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress (fine del prodotto dopo 4 anni e 1 mese)	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	2.032 EUR -79,68%	1.753 EUR -34,38%
Sfavorevole (fine del prodotto dopo 4 anni e 1 mese)	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	4.069 EUR -59,31%	2.165 EUR -30,94%

DocID: fa15370a-8c82-4aa0-833f-2840da0745d5

Moderato (fine del prodotto dopo 4 anni e 1 mese)	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	7.116 EUR -28,84%	6.555 EUR -9,71%
Favorevole (fine del prodotto dopo 4 anni e 1 mese)	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	11.486 EUR 14,86%	13.402 EUR 7,34%

Lo scenario favorevole, lo scenario moderato e lo scenario sfavorevole rappresentano i risultati possibili che sono stati calcolati sulla base di simulazioni che utilizzano la performance degli asset di riferimento per un periodo che comprende fino a 5 anni passati. Nel caso di rimborso anticipato, è stato ipotizzato che non si sia verificato alcun reinvestimento. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

3. Cosa accade nel caso in cui l'ideatore non sia in grado di corrispondere quanto dovuto?

State assumendo il rischio che l'emittente o il garante possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni assunte in relazione al prodotto, ad esempio a causa di fallimento o nel caso di una decisione ufficiale per l'avvio di un'azione di risoluzione. Ciò potrebbe avere un impatto negativo significativo sul valore del prodotto e potrebbe comportare la perdita di una parte o dell'intero capitale investito. Il prodotto non è un deposito e pertanto non è coperto da nessun sistema di protezione dei depositi.

4. Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi periodi di investimento.

La durata di questo prodotto è incerta in quanto può estinguersi in momenti diversi a seconda dell'evoluzione del mercato. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due diversi scenari (richiamo e scadenza anticipata). In caso di uscita prima della conclusione del prodotto, in aggiunta agli importi qui indicati possono essere addebitati costi di uscita.

Si è ipotizzato quanto segue:

- 10.000 EUR di investimento
- performance del prodotto coerenti con ciascun periodo di detenzione indicato.

	Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile, il 29 gennaio 2024	***Se il prodotto raggiunge la scadenza***
Costi totali	592 EUR	592 EUR
Incidenza annuale dei costi*	7,78%	1,34% ogni anno

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -8,36% prima dei costi e al -9,71% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

	Costi una tantum di ingresso o di uscita	**In caso di uscita dopo 1 anno**
Costi di ingresso	5,92% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	592 EUR
Costi di uscita	1,03% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che ricevete e sono sostenuti soltanto in caso di uscita prima della scadenza. Nel caso in cui avvenga un'estinzione anticipata o deteniate il prodotto fino alla scadenza, non incorrerete in alcun costo di uscita.	103 EUR

5. Per quanto tempo dovrei detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni e 1 mese

Il prodotto è finalizzato a rimborsare l'importo descritto nella sezione "1. Cos'è questo prodotto?". Tuttavia, ciò vale solamente nel caso in cui il prodotto venga detenuto fino alla data di scadenza. Pertanto, si raccomanda di detenerlo fino al 27 aprile 2027 (data di scadenza).

Questo prodotto non garantisce la possibilità di disinvestimento, se non tramite la vendita del prodotto (1) in borsa (nel caso in cui il prodotto sia negoziato in borsa) oppure (2) fuori borsa, qualora vi sia un'offerta per tale prodotto. Nessuna commissione o penale sarà addebitata dall'emittente per tali transazioni, tuttavia potrebbe essere applicata una commissione di esecuzione da parte dell'intermediario, se del caso. Vendendo il prodotto prima della scadenza, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore all'importo che si sarebbe ricevuto detenendo il prodotto fino alla data di scadenza.

Quotazione in borsa	EuroTLX	**Ultimo giorno di negoziazione**	20 aprile 2027
Lotto minimo di negoziazione	1 unità	**Quotazione del prezzo**	Unità

In caso di condizioni di mercato volatili o eccezionali, o in caso di problemi tecnici/malfunzionamenti, l'acquisto e/o la vendita del prodotto possono essere temporaneamente impediti e/o sospesi o anche risultare del tutto impossibili.

6. Come presentare reclami?

Tutti i reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito, per email a: EMEA.Markets.Complaints@citi.com oppure tramite il seguente sito web: http://www.citigroup.com/.

7. Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute in questo Documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita del prodotto e non sostituiscono consultazioni individuali con la vostra banca o il vostro consulente.

Il prodotto non viene in alcun modo sponsorizzato, venduto o promosso da qualsiasi rilevante mercato di azioni, rilevante indice, o relativo mercato di cambio o sponsor dell'indice. Ulteriori informazioni riguardanti l'indice possono essere ottenute dall'amministratore dell'indice.

L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Questo prodotto non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a persone statunitensi. Il termine "persona statunitense" è definito nel Regulation S del Securities Act statunitense del 1933, come di volta in volta modificato.

Qualsiasi documentazione aggiuntiva in relazione al prodotto, e, in particolare, alla documentazione relativa al programma dell'emissione, qualsiasi supplemento a ciò e ai termini e condizioni del prodotto sono pubblicati su http://www.citigroup.com/, in conformità ai requisiti pertinenti stabiliti dalla legge. Anche questi documenti sono disponibili gratuitamente da Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito.