# 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 sottostanti |
| **Identificatore del prodotto** | Codice ISIN: XS2690041426 \| Numero di serie: CGMFL75871 |
| **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.<br>Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +39 02 89064923. |
| **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** | 03.04.2024 10:10 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

### Termine

Il prodotto è a scadenza fissa e scadrà il 17 maggio 2027, soggetto a rimborso anticipato.

### Obiettivi

(I termini che compaiono in **grassetto** in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.)

Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo nella forma di (1) pagamenti fissi o 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 **prezzo di riferimento finale** del **sottostante con rendimento peggiore** sia sceso al di sotto del relativo **prezzo della barriera**, il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'**importo unitario di riferimento** 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 **prezzo di riferimento** del **sottostante con il rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **prezzo 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 e i **prezzi della barriera per il rimborso anticipato** si prega di consultare la/le tabella/e qui di seguito.

| *Date di osservazione per il rimborso anticipato* | *Prezzi della barriera per il rimborso anticipato* | *Date di pagamento dell'importo di rimborso anticipato* |
|---|---|---|
| 8 novembre 2024 | 100,00%* | 18 novembre 2024 |
| 10 febbraio 2025 | 100,00%* | 18 febbraio 2025 |
| 8 maggio 2025 | 95,00%* | 15 maggio 2025 |
| 8 agosto 2025 | 95,00%* | 15 agosto 2025 |
| 10 novembre 2025 | 90,00%* | 18 novembre 2025 |
| 9 febbraio 2026 | 90,00%* | 17 febbraio 2026 |
| 8 maggio 2026 | 85,00%* | 15 maggio 2026 |
| 10 agosto 2026 | 85,00%* | 17 agosto 2026 |
| 9 novembre 2026 | 80,00%* | 17 novembre 2026 |
| 8 febbraio 2027 | 80,00%* | 16 febbraio 2027 |

* del **prezzo di riferimento iniziale** del **sottostante** di riferimento.

Interessi: Il 15 maggio 2024 l'investitore riceverà il pagamento degli interessi applicabile. Tale pagamento degli interessi non è correlato alla performance dei **sottostanti**. Nel caso in cui il prodotto non sia già stato estinto anticipatamente, ad ogni **data di pagamento degli interessi** a partire dal 15 agosto 2024 (incluso) 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 **prezzo di riferimento** del **sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **prezzo della barriera degli interessi** 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 e **i pagamenti degli interessi** nella tabella di sotto.

| *Date di osservazione degli interessi* | *Date di pagamento degli interessi* | *Pagamenti degli interessi* |
|---|---|---|
| - | 15 maggio 2024 | 231,00 EUR |
| 8 agosto 2024 | 15 agosto 2024 | 10,00 EUR |
| 8 novembre 2024 | 18 novembre 2024 | 10,00 EUR |
| 10 febbraio 2025 | 18 febbraio 2025 | 10,00 EUR |
| 8 maggio 2025 | 15 maggio 2025 | 10,00 EUR |
| 8 agosto 2025 | 15 agosto 2025 | 5,00 EUR |
| 10 novembre 2025 | 18 novembre 2025 | 5,00 EUR |
| 9 febbraio 2026 | 17 febbraio 2026 | 5,00 EUR |
| 8 maggio 2026 | 15 maggio 2026 | 5,00 EUR |
| 10 agosto 2026 | 17 agosto 2026 | 2,50 EUR |
| 9 novembre 2026 | 17 novembre 2026 | 2,50 EUR |
| 8 febbraio 2027 | 16 febbraio 2027 | 2,50 EUR |
| 10 maggio 2027 | Data di scadenza | 2,50 EUR |

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 **prezzo di riferimento finale** del **sottostante con performance peggiore** sia pari o superiore al relativo **prezzo della barriera**, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 EUR; o
2. nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale** del **sottostante con performance peggiore** sia inferiore al relativo **prezzo della barriera**, un pagamento in denaro il cui importo sarà direttamente collegato alla performance del **sottostante con performance peggiore**. L'importo di tale pagamento in denaro sarà pari a (i) l'**importo unitario di riferimento** per (ii) (A) il **prezzo di riferimento finale** del **sottostante con performance peggiore** diviso per (B) il relativo **prezzo di 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: 60cd114b-52e9-4ad8-a8a5-2c7f5dcc9739

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 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. 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.

L'investitore non ha alcun diritto di riscuotere dei dividendi derivanti da qualsiasi **sottostante** né di qualsiasi ulteriore diritto connesso a tale **sottostante** (ad es. i diritti di voto).

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Sottostanti** | Azioni ordinarie di Valeo SA (FR; Codice ISIN: FR0013176526; Bloomberg: FR FP Equity; RIC: VLOF.PA), PayPal Holdings Inc (PYPL; Codice ISIN: US70450Y1038; Bloomberg: PYPL UW Equity; RIC: PYPL.O), Ricevute di deposito americane di ABN AMRO BANK NV-CVA (ABN; Codice ISIN: NL0011540547; Bloomberg: ABN NA Equity; RIC: ABNd.AS) | **Prezzo della barriera** | 55,00% del **prezzo di riferimento iniziale** |
| **Mercato sottostante** | Mercato azionario | **Prezzo di riferimento** | Il prezzo di chiusura di un **sottostante** secondo la **fonte di riferimento** rilevante |
| **Importo unitario di riferimento** | 1.000,00 EUR | **Fonti di riferimento** | • FR: Euronext - Euronext Paris<br>• PYPL: NASDAQ/NGS (Global Select Market)<br>• ABN: Euronext Amsterdam N.V. (Warrants and Certificates) |
| **Prezzo lettera** | 1.000,00 EUR | **Prezzo di riferimento finale** | Il **prezzo di riferimento** alla **data di valutazione finale** |
| **Prezzo di emissione** | 1.000,00 EUR | **Data di valutazione iniziale** | 19 aprile 2024 |
| **Valuta del prodotto** | Euro (EUR) | **Data di valutazione finale** | 10 maggio 2027 |
| **Valute del sottostante** | • FR: EUR<br>• PYPL: Dollaro statunitense (USD)<br>• ABN: EUR | **Data di scadenza / termine** | 17 maggio 2027 |
| **Periodo di sottoscrizione** | 8 aprile 2024 (incluso) a 19 aprile 2024 (incluso) | **Prezzo della barriera degli interessi** | 60,00% del **prezzo di riferimento iniziale** |
| **Data di emissione** | 8 maggio 2024 | **Sottostante con rendimento peggiore** | ad una data determinata, il **sottostante** con rendimento peggiore tra il **prezzo di riferimento iniziale** e il **prezzo di riferimento** rilevante |
| **Prezzo di riferimento iniziale** | Il **prezzo di riferimento** alla **data di valutazione iniziale** | **Giorni lavorativi** | TARGET, New York City |
| **Prezzo di esercizio** | 100,00% del **prezzo 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 positivo e abbiano un orizzonte temporale di investimento medio e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
3. siano in grado di sostenere eventuali perdite superiori al proprio investimento iniziale, coerentemente con il profilo di rimborso del prodotto alla scadenza (rischio di mercato);
4. 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, indipendentemente dal profilo di rimborso del prodotto stesso (rischio di credito);
5. al fine di ottenere rendimenti potenziali, siano disposti ad accettare un livello di rischio di 5 su 7, che riflette un rischio medio-alto (come indicato nell'indicatore sintetico di rischio riportato di seguito che tiene conto sia del rischio di mercato che del rischio di credito).

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

### Indicatore di rischio




**Rischio più basso** **Rischio più alto**



**L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 17 maggio 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 a 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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.

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

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**<br>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** | **2.310 EUR. Il rendimento è garantito solo se il prodotto è detenuto fino al richiamo anticipato o alla scadenza. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress**<br>(fine del prodotto dopo 3 anni) | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | 3.260 EUR<br>-67,40% | 2.875 EUR<br>-33,77% |



DocID: 60cd114b-52e9-4ad8-a8a5-2c7f5dcc9739

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Sfavorevole**<br>(fine del prodotto dopo 3 anni) | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | 5.849 EUR<br>-41,51% | 4.344 EUR<br>-24,09% |
| **Moderato**<br>(fine del prodotto dopo 3 anni) | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | 8.250 EUR<br>-17,50% | 7.995 EUR<br>-7,13% |
| **Favorevole**<br>(fine del prodotto dopo 2 anni e 3 mesi) | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | 10.970 EUR<br>9,70% | 12.935 EUR<br>11,98% |

Lo scenario favorevole, lo scenario moderato, lo scenario sfavorevole e quello di stress rappresentano i risultati possibili che sono stati calcolati sulla base di simulazioni che utilizzano la performance passata degli asset di riferimento per un periodo fino a 5 anni. 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 non vi è alcuna garanzia e 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 se l'emittente o il garante non è 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 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 18 novembre 2024*** | ***Se il prodotto raggiunge la scadenza*** |
|---|---|---|
| **Costi totali** | 300 EUR | 300 EUR |
| **Incidenza annuale dei costi*** | 3,87% | 0,94% 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 -6,16% prima dei costi e al -7,10% al netto dei costi.

### Composizione 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.

| | **Costi una tantum di ingresso o di uscita** | **In caso di uscita dopo 1 anno** |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. | 300 EUR |
| **Costi di uscita** | 1,00% 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. | 100 EUR |

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

### Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

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 17 maggio 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. In tali circostanze, il prezzo quotato terrà conto di eventuali costi sostenuti dall'emittente e/o dal produttore associati allo scioglimento anticipato del prodotto. In aggiunta, la persona che vi ha venduto il prodotto potrebbe addebitarvi commissioni di intermediazione quando vendete il prodotto (si veda la sezione "4. Quali sono i costi?"). 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** | 10 maggio 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: SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 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.

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 SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito.