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 Product (in forma di nota) correlato a un paniere di indici
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS2336350900 | Numero di serie: CGMFL41316
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	La Citigroup Global Market Limited è autorizzata dalla U.K. Prudential Regulation Authority e regolamentata dalla U.K. Financial Conduct Authority e dalla U.K. Prudential Regulation Authority. 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	18.11.2021 07:20 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 stato progettato per rimborsare un importo nella forma di (1) pagamenti condizionati della cedola e (2) un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. La tempistica e l'importo di tali pagamenti dipenderanno dalla performance dei **sottostanti**. Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla **data di scadenza**, a meno che non venga estinto anticipatamente. 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 della cedola finale, un pagamento in denaro di importo pari al pagamento dell'importo di rimborso anticipato di 1.000,00 EUR. Nessun **pagamento della cedola** 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*
19 settembre 2022	26 settembre 2022
19 dicembre 2022	28 dicembre 2022
17 marzo 2023	24 marzo 2023
19 giugno 2023	26 giugno 2023
18 settembre 2023	25 settembre 2023
18 dicembre 2023	27 dicembre 2023
18 marzo 2024	25 marzo 2024
17 giugno 2024	25 giugno 2024
17 settembre 2024	24 settembre 2024
17 dicembre 2024	24 dicembre 2024
17 marzo 2025	24 marzo 2025
17 giugno 2025	25 giugno 2025
17 settembre 2025	24 settembre 2025
17 dicembre 2025	24 dicembre 2025
17 marzo 2026	24 marzo 2026
17 giugno 2026	25 giugno 2026

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

Date di osservazione della cedola	*Date di pagamento della cedola*	*Pagamenti della cedola*
17 dicembre 2021	24 dicembre 2021	240,00 EUR
17 marzo 2022	24 marzo 2022	10,00 EUR
17 giugno 2022	27 giugno 2022	10,00 EUR
19 settembre 2022	26 settembre 2022	10,00 EUR
19 dicembre 2022	28 dicembre 2022	10,00 EUR
17 marzo 2023	24 marzo 2023	10,00 EUR
19 giugno 2023	26 giugno 2023	10,00 EUR
18 settembre 2023	25 settembre 2023	10,00 EUR
18 dicembre 2023	27 dicembre 2023	10,00 EUR
18 marzo 2024	25 marzo 2024	10,00 EUR
17 giugno 2024	25 giugno 2024	10,00 EUR
17 settembre 2024	24 settembre 2024	10,00 EUR
17 dicembre 2024	24 dicembre 2024	10,00 EUR
17 marzo 2025	24 marzo 2025	10,00 EUR
17 giugno 2025	25 giugno 2025	10,00 EUR
17 settembre 2025	24 settembre 2025	10,00 EUR
17 dicembre 2025	24 dicembre 2025	10,00 EUR
17 marzo 2026	24 marzo 2026	10,00 EUR
17 giugno 2026	25 giugno 2026	10,00 EUR
17 settembre 2026	Data di scadenza	10,00 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 **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

DocID: 337eddea-3e27-46c0-9749-ec217265e3db

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.

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 BATS GR Decrement 215 Price GBP (IXBAT215; Codice ISIN: CH1124145249; Bloomberg: IXBAT215 Index; RIC:.IXBAT215), Indice iSTOXX ALV GR Decrement 9.60 Price EUR (IXALV96; Codice ISIN: CH1105447382; Bloomberg: IXALV96 Index; RIC:.IXALV96), Indice iSTOXX FP GR Decrement 2.64 Price EUR (IXFP264; Codice ISIN: CH1105671965; Bloomberg: IXFP264 Index; RIC:.IXFP264), Indice iSTOXX ORA GR Decrement 0.7 Price EUR (IXORA07; Codice ISIN: CH1105672476; Bloomberg: IXORA07 Index; RIC:.IXORA07), Indice iSTOXX ISP GR Decrement 0.197 Price EUR (IXISP019; Codice ISIN: CH1105672039; Bloomberg: IXISP019 Index; RIC:.IXISP019)	**Livello della barriera**	60,00% del **livello di riferimento iniziale**
Mercato sottostante	Mercato azionario	**Livello di riferimento**	Il livello di chiusura di un **sottostante** secondo la **fonte di riferimento** rilevante
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 EUR	**Fonti di riferimento**	• IXBAT215: STOXX • IXALV96: STOXX • IXFP264: STOXX • IXORA07: STOXX • IXISP019: STOXX
Prezzo lettera	1.000,00 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**	17 novembre 2021
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	**Data di valutazione finale**	17 settembre 2026
Valute del sottostante	• IXBAT215: Pence sterlina (GBp) • IXALV96: EUR • IXFP264: EUR • IXORA07: EUR • IXISP019: EUR	**Data di scadenza / termine**	24 settembre 2026
Data di emissione	19 novembre 2021	**Livello della barriera per il rimborso anticipato**	100,00% del **livello di riferimento iniziale**
Livello di riferimento iniziale	• IXBAT215: 2.597,04 • IXALV96: 201,28 • IXFP264: 43,86 • IXORA07: 9,51 • IXISP019: 2,50	**Livello della barriera della cedola**	70,00% del **livello di riferimento iniziale**
Livello di esercizo	100,00% del **livello di riferimento iniziale**	**Sottostante con rendimento peggiore**	Per il pagamento a scadenza: Il **sottostante** con rendimento peggiore tra il **livello di riferimento iniziale** e il **livello di riferimento finale** Per tutti gli altri scopi: Ad una data determinata, il **sottostante** con rendimento peggiore tra il **livello di riferimento iniziale** e il **livello di riferimento** rilevante

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

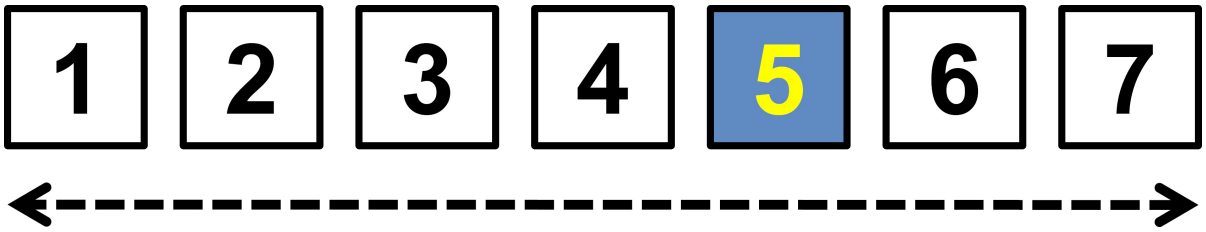
Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

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 per 4 anni e 10 mesi. 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 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.

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.

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

Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti accuratamente. Gli scenari illustrati sono soltanto l'indicazione dei risultati possibili, basata sui rendimenti recenti. I rendimenti attuali potrebbero essere di un valore inferiore.

Investimento: 10.000 EUR

DocID: 337eddea-3e27-46c0-9749-ec217265e3db

Scenari		*1 anno*	*3 anni*	*4 anni e 10 mesi (Periodo di detenzione raccomandato)*
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	2.572,93 EUR	2.519,00 EUR	2.400,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,27%	-36,84%	-25,50%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	3.857,72 EUR	3.081,57 EUR	2.600,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,42%	-32,46%	-24,26%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	5.646,62 EUR	5.401,23 EUR	4.757,45 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,53%	-18,56%	-14,21%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi***	9.571,08 EUR	10.708,70 EUR	12.900,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,29%	2,31%	5,39%

* Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente in marzo 2023 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni e 10 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Gli scenari presentati possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Inoltre, si richiama l'attenzione sul fatto che i risultati riportati per i periodi di detenzione intermedi non rispecchiano le stime del valore futuro del prodotto. Pertanto, si consiglia di non basare le proprie decisioni di investimento sui risultati riportati per tali periodi di detenzione intermedi.

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 diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto, in tre periodi di detenzione differenti. Essi comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000 EUR			
Scenari	*In caso di disinvestimento dopo 1 anno*	*In caso di disinvestimento dopo 3 anni*	*In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato*
Costi totali	869,56 EUR	836,70 EUR	637,10 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	8,69561%	4,00501%	2,25343%

I costi illustrati nella tabella sopra riportata indicano come i costi attesi del prodotto possono influenzarne il rendimento, ipotizzando che la performance del prodotto sia in linea con lo scenario di performance moderato. Tralasciando l'impatto sul vostro rendimento in tale scenario, si stima che i costi di entrata e di uscita siano pari al 128,10 EUR in caso di disinvestimento dopo il primo anno, 128,10 EUR in caso di disinvestimento dopo 3 anni e 118,10 EUR in caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno.			
Costi una tantum	*Costi di ingresso*	2,25343%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	*Altri costi correnti*	0,00%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

I costi indicati nella tabella sopra riportata rappresentano la ripartizione dell'impatto sul rendimento, indicato nella tabella dell'andamento dei costi nel tempo alla fine del periodo di detenzione raccomandato. La ripartizione dei costi stimati effettivi del prodotto è stimata come segue: costi di entrata: 118,10 EUR e costi di uscita: 0,00 EUR.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni e 10 mesi

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 24 settembre 2026 (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**	17 settembre 2026
Lotto minimo di negoziazione	1.000 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

DocID: 337eddea-3e27-46c0-9749-ec217265e3db