

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.

Nome del prodotto	Autocallable Barrier Worst-of Phoenix Note correlato a un paniere di indici
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS2581829954 Numero di serie: CGMFL59561
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 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	22.05.2023 21:46 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 1 giugno 2028, soggetto a rimborso anticipato.
Obiettivi	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. <u>Estinzione anticipata successiva ad un rimborso anticipato:</u> 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. <u>Interessi:</u> 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 di 7,00 EUR 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 relativo livello 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. <u>Estinzione alla data di scadenza:</u> Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla data di scadenza, l'investitore riceverà: - 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 - 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 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 verificino 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.

Sottostanti	Indice iSTOXX Single Stock on Daimler GR Decrement 4.43 Price EUR (IXDAI443; Codice ISIN: CH1123123908; Bloomberg: IXDAI443 Index; RIC: IXDAI443), Indice iSTOXX Single Stock on Stellantis GR Decrement 0.9 Price EUR (IXSTL09; Codice ISIN: CH1169653081; Bloomberg: IXSTL09 Index; RIC: IXSTL09), Indice iSTOXX Single Stock on BMW GR Decrement 4.68 Price EUR (IXBMW468; Codice ISIN: CH1123123882; Bloomberg: IXBMW468 Index; RIC: IXBMW468), Indice iSTOXX Single Stock on Volkswagen GR Decrement 7.17 Price EUR (IXVOW717; Codice ISIN: CH1123123890; Bloomberg: IXVOW717 Index; RIC: IXVOW717)	Livello di riferimento finale	Il livello di riferimento alla data di valutazione finale
Mercato sottostante	Mercato azionario	Data di valutazione iniziale	22 maggio 2023
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 EUR	Data di valutazione finale	24 maggio 2028
Prezzo lettera	980,00 EUR	Data di scadenza / termine	1 giugno 2028
Prezzo di emissione	1.000,00 EUR	Date di osservazione per il rimborso anticipato	Il 24° giorno di calendario di ogni mese a partire da maggio 2024 (incluso) fino a aprile 2028 (incluso). Nel caso in cui questo giorno non sia un giorno di negoziazione programmato per qualsiasi sottostante, si prenderà in considerazione il giorno successivo che corrisponde al giorno di negoziazione programmato per tutti i sottostanti.
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	Livelli della barriera per il rimborso anticipato	Alla prima data di osservazione per il rimborso anticipato , il livello iniziale della barriera per il rimborso anticipato ; dopodiché una diminuzione di 5,00 punti percentuali ogni anno
Valute del sottostante	• IXDAI443: EUR • IXSTL09: EUR	Livello della barriera per il rimborso anticipato iniziale	100,00% del livello di riferimento iniziale

	- IXBMW468: EUR - IXVOW717: EUR		
Data di emissione	24 maggio 2023	Data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato	Il giorno che cade 5 giorni lavorativi a seguito della relativa data di osservazione per il rimborso anticipato . Nel caso in cui questo giorno non sia un giorno lavorativo , si prenderà in considerazione il giorno lavorativo successivo.
Livello di riferimento iniziale	- IXDAI443: 75,79 - IXSTL09: 15,59 - IXBMW468: 112,64 - IXVOW717: 142,18	Date di osservazione degli interessi	Il 24° giorno di calendario di ogni mese a partire da giugno 2023 (incluso) fino alla data di valutazione finale (inclusa). Nel caso in cui questo giorno non sia un giorno di negoziazione programmato per qualsiasi sottostante, si prenderà in considerazione il giorno successivo che corrisponde al giorno di negoziazione programmato per tutti i sottostanti.
Livello di esercizio	100,00% del livello di riferimento iniziale	Livello della barriera degli interessi	40,00% del livello di riferimento iniziale
Livello della barriera	35,00% del livello di riferimento iniziale	Date di pagamento degli interessi	Il 31° giorno di calendario di ogni mese a partire da giugno 2023 (incluso) fino a maggio 2028 (incluso). Nel caso in cui questo giorno non sia un giorno lavorativo , si prenderà in considerazione il giorno lavorativo successivo.
Livello di riferimento	Un livello calcolato usando il livello di chiusura del sottostante come previsto dalla fonte di riferimento e aggiustato come descritto sopra	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
Fonti di riferimento	- IXDAI443: STOXX - IXSTL09: STOXX - IXBMW468: STOXX - IXVOW717: STOXX		

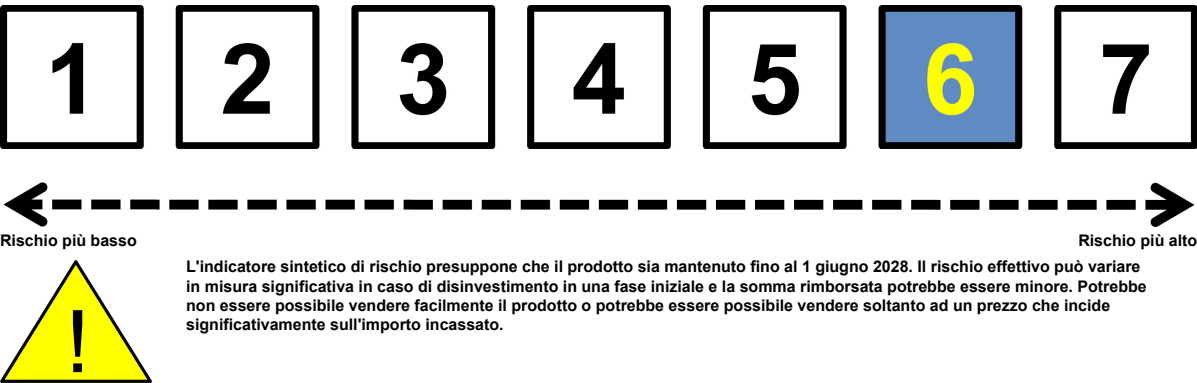
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

- 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;
- 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;
- 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
- 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.

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

Indicatore di rischio



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.

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	
		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 5 anni)	Possibile rimborso al netto dei costi	1.297 EUR	643 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-87,03%	-42,12%
Sfavorevole (fine del prodotto dopo 5 anni)	Possibile rimborso al netto dei costi	4.200 EUR	1.548 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,00%	-31,04%
Moderato (fine del prodotto dopo 1 anno)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.090 EUR	11.061 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,10%	10,34%
Favorevole (fine del prodotto dopo 3 anni e 10 mesi)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.951 EUR	13.490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,51%	8,07%

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 3 giugno 2024	Se il prodotto raggiunge la scadenza
Costi totali	824 EUR	824 EUR
Incidenza annuale dei costi*	9,66% ogni anno	1,78% 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 4,85% prima dei costi e al 3,06% 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	8,24% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	824 EUR
Costi di uscita	1,02% 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.	102 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 1 giugno 2028 (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, EURONEXT_DUBLIN	Ultimo giorno di negoziazione	24 maggio 2028 (EuroTLX), 24 maggio 2028 (EURONEXT_DUBLIN)
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.