

# 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 Reverse Convertible Note correlato ad azioni ordinarie
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS2690041186
Ideatore di PRIIP	Citigroup Global Markets Limited ( <a href="http://www.citigroup.com/">http://www.citigroup.com/</a> ). 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 <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito e regolamentata dalla <i>Financial Conduct Authority</i> del Regno Unito e dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> 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	20.03.2024 09:46 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 23 aprile 2026, 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 (1) di regolari pagamenti degli interessi a tasso fisso e (2) di un pagamento in denaro o con la consegna fisica del **sottostante** all'estinzione del prodotto. Ciò che l'investitore riceverà, e quando lo riceverà, dipenderà dalla performance del **sottostante**. Nel caso in cui, alla data di scadenza, il **prezzo di riferimento finale** del **sottostante** sia sceso al di sotto del **prezzo della barriera**, il prodotto potrebbe rimborsare azioni di un valore 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** sia pari o superiore al **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 ad un 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.

<b>Date di osservazione per il rimborso anticipato</b>	<b>Date di pagamento dell'importo di rimborso anticipato</b>
16 gennaio 2025	24 gennaio 2025
17 febbraio 2025	24 febbraio 2025
17 marzo 2025	24 marzo 2025
16 aprile 2025	25 aprile 2025
16 maggio 2025	23 maggio 2025
16 giugno 2025	24 giugno 2025
16 luglio 2025	23 luglio 2025
18 agosto 2025	25 agosto 2025
16 settembre 2025	23 settembre 2025
16 ottobre 2025	23 ottobre 2025
17 novembre 2025	24 novembre 2025
16 dicembre 2025	23 dicembre 2025
16 gennaio 2026	26 gennaio 2026
16 febbraio 2026	23 febbraio 2026
16 marzo 2026	23 marzo 2026

**Interessi:** Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, ad ogni **data di pagamento degli interessi** l'investitore riceverà il pagamento degli interessi di 5,58 EUR. I pagamenti degli interessi non sono correlati alla performance del **sottostante**. Le relative date si possono trovare nella tabella riportata di seguito.

<b>Date di pagamento degli interessi</b>
23 maggio 2024
25 giugno 2024
23 luglio 2024
23 agosto 2024
23 settembre 2024
23 ottobre 2024
25 novembre 2024
23 dicembre 2024
24 gennaio 2025
24 febbraio 2025
24 marzo 2025
25 aprile 2025
23 maggio 2025
24 giugno 2025
23 luglio 2025
25 agosto 2025
23 settembre 2025
23 ottobre 2025
24 novembre 2025
23 dicembre 2025
26 gennaio 2026
23 febbraio 2026

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

- nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale** sia pari o superiore al **prezzo della barriera**, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 EUR; o
- nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale** sia inferiore al **prezzo della barriera**, la consegna fisica del **sottostante**. Il numero di azioni del **sottostante** che verrà consegnato, sarà calcolato come (i) 1.000,00 EUR diviso per (ii) il **prezzo di esercizio**. Nel caso in cui all'esito del presente calcolo si renda necessaria la consegna di una frazione di un'azione del **sottostante**, in luogo di tale frazione, all'investitore verrà corrisposto l'equivalente in denaro del valore di tale frazione (i contanti residui). Il valore di tali azioni in aggiunta ai contanti residui sarà generalmente inferiore all'importo investito.

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 verificano 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 il **sottostante**, il prodotto e l'emittente. Nel caso in cui si verifici 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 dal **sottostante** né di qualsiasi ulteriore diritto connesso al **sottostante** (ad es. i diritti di voto).

<b>Sottostante</b>	Azioni ordinarie di Mercedes-Benz Group AG (Codice ISIN: DE0007100000; Bloomberg: MBG GY Equity; RIC: MBGn.DE)	<b>Prezzo di esercizio</b>	100,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b>
<b>Mercato sottostante</b>	Mercato azionario	<b>Prezzo della barriera</b>	55,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b>
<b>Importo unitario di riferimento</b>	1.000,00 EUR	<b>Prezzo di riferimento</b>	Il prezzo di chiusura del <b>sottostante</b> secondo la <b>fonte di riferimento</b>
<b>Prezzo lettera</b>	1.000,00 EUR	<b>Fonte di riferimento</b>	Xetra
<b>Prezzo di emissione</b>	1.000,00 EUR	<b>Prezzo di riferimento finale</b>	Il <b>prezzo di riferimento</b> alla <b>data di valutazione finale</b>
<b>Valuta del prodotto</b>	Euro (EUR)	<b>Data di valutazione iniziale</b>	16 aprile 2024
<b>Valuta del sottostante</b>	EUR	<b>Data di valutazione finale</b>	16 aprile 2026
<b>Periodo di sottoscrizione</b>	27 marzo 2024 (incluso) a 16 aprile 2024 (incluso)	<b>Data di scadenza / termine</b>	23 aprile 2026
<b>Data di emissione</b>	30 aprile 2024	<b>Prezzo della barriera per il rimborso anticipato</b>	100,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b>
<b>Prezzo di riferimento iniziale</b>	Il <b>prezzo di riferimento</b> alla <b>data di valutazione iniziale</b>	<b>Giorni lavorativi</b>	TARGET, New York City

### 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 del sottostante tale da generare un rendimento positivo e abbiano un orizzonte temporale di investimento breve e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
- 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);
- 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);
- al fine di ottenere rendimenti potenziali, siano disposti ad accettare un livello di rischio di 6 su 7, che riflette il rischio secondo più 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 23 aprile 2026. 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 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.

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.

Nel caso di consegna fisica del **sottostante** all'estinzione del prodotto, si potrebbe subire una perdita se il valore del **sottostante** dovesse diminuire nel periodo intercorrente tra l'estinzione del prodotto e la data in cui il **sottostante** viene accreditato sul conto titoli dell'investitore.

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.

<b>Periodo di detenzione raccomandato:</b>	Fino al richiamo o alla scadenza del prodotto	
	Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella	
<b>Esempio di investimento:</b>	10.000 EUR	
<b>Scenari</b>	<i>In caso di uscita dopo 1 anno</i>	<i>In caso di uscita per richiamo o alla scadenza</i>

<b>Minimo</b>	<b>1.339 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.</b>		
<b>Stress</b> (fine del prodotto dopo 2 anni)	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>3.996 EUR</b> -60,04%	<b>3.956 EUR</b> -37,39%
<b>Sfavorevole</b> (fine del prodotto dopo 2 anni)	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.414 EUR</b> -25,86%	<b>5.524 EUR</b> -25,89%
<b>Moderato</b> (fine del prodotto dopo 9 mesi)	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento percentuale (non annualizzato)		<b>10.502 EUR</b> 5,02%
<b>Favorevole</b> (fine del prodotto dopo 2 anni)	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.309 EUR</b> 3,09%	<b>11.339 EUR</b> 6,55%

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 dell'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?

Stare 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.

	<i>Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile, il 24 gennaio 2025</i>	<i>Se il prodotto raggiunge la scadenza</i>
<b>Costi totali</b>	183 EUR	183 EUR
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	1,96%	1,00% 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 7,55% prima dei costi e al 6,55% 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

	<b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>
<b>Costi di ingresso</b>	1,83% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	183 EUR
<b>Costi di uscita</b>	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 detenete 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: 2 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 23 aprile 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. 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.

<b>Quotazione in borsa</b>	EuroTLX	<b>Ultimo giorno di negoziazione</b>	16 aprile 2026
<b>Lotto minimo di negoziazione</b>	1 unità	<b>Quotazione del prezzo</b>	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.