

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit	Produit lié aux quotas d'émission
Identificateurs du produit	ISIN: XS2216940317
Initiateur du PRIIP	Citigroup Global Markets Limited (http://www.citigroup.com/). L'émetteur du produit est Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. avec une garantie du produit par Citigroup Global Markets Limited. Appelez le +41 58 750 6207 pour de plus amples informations.
Autorité compétente de l'initiateur du PRIIP	Autorisé par la U.K. Prudential Regulation Authority (autorité de réglementation prudentielle britannique) et réglementé par la U.K. Financial Conduct Authority (autorité de supervision financière britannique) et la U.K. Prudential Regulation Authority (autorité de réglementation prudentielle britannique)
Date et heure de production	11.09.2020 11:15 heure locale à Zurich

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

1. En quoi consiste ce produit?

Type	Obligations (notes) régies par le droit anglais
Objectifs	Le produit est conçu pour tirer parti des déséquilibres dans la prix des marchés au comptant et à terme des quotas d'émission de l'UE fournir (1) un rendement sous forme de paiements d'intérêts à taux fixe et (2) le remboursement du montant nominal du produit à la date d'échéance . Le produit a une durée déterminée et prendra fin à la date de maturité . Intérêts : À chaque date de paiement d'intérêts , vous recevrez un paiement d'intérêts calculé en multipliant le montant nominal du produit par le taux d'intérêts de 0,60% ^[1] par an puis en l'ajustant à la durée de la période d'intérêts considérée en appliquant la méthode de décompte des jours . Les dates pertinentes sont indiquée(s) dans le(s) tableau(x) ci-dessous.

Dates de paiement d'intérêts

29 décembre 2020
29 mars 2021
29 juin 2021
29 septembre 2021
Date d'échéance

Remboursement à la date d'échéance: À la **date d'échéance**, vous recevrez 10 000,00 USD.

^[1] Ceci est une valeur indicative. La valeur réelle sera comprise dans une fourchette, soumise à un minimum de 0,60% et un maximum de 0,80%. Nous déterminerons la valeur réelle à la **date d'évaluation initiale**, en tenant compte des conditions du marché à cette date.

Selon les termes du produit, certaines dates spécifiées ci-dessus et ci-dessous seront ajustées si la date en question n'est pas un jour ouvrable ou une date de négociation (selon le cas). Tout ajustement peut affecter le rendement, le cas échéant, que vous recevrez. Les termes du produit prévoient que, si certains événements exceptionnels se produisent (1) des ajustements peuvent être apportés au produit et/ou (2) l'émetteur du produit peut procéder au remboursement anticipé du produit. Ces événements sont spécifiés dans les modalités du produit et concernent principalement le produit et l'émetteur du produit. Le rendement (le cas échéant) que vous recevrez en cas de remboursement anticipé est susceptible d'être différent du rendement dans les scénarios décrits ci-dessus et peut être inférieur au montant que vous avez investi.

Lors de l'achat de ce produit au cours de sa vie, le prix d'achat peut inclure des intérêts courus au prorata.

Montant nominal du produit	10 000,00 USD	Date d'échéance / maturité	29 décembre 2021
Prix de l'offre	100,00% du montant nominal du produit	Période d'intérêts	Chaque période à compter d'une date de paiement d'intérêts (incluse) (ou la date d'émission , dans le cadre de la période d'intérêts initiale) jusqu'à la date de paiement d'intérêts suivante (exclue) (ou la date d'échéance , dans le cadre de la période d'intérêts finale)
Devise du produit	Dollar américain (USD)	Méthode de décompte des jours	30/360
Date d'émission	30 septembre 2020		

Investisseurs de détail visés

Le produit est destiné à être offert aux investisseurs de détail qui remplissent tous les critères ci-dessous:

- ils ont, soit indépendamment, soit par l'intermédiaire de conseils professionnels, des connaissances avancées et une compréhension complète du produit, de son marché et de ses risques et avantages spécifiques, ainsi qu'une expérience pertinente dans le secteur financier, y compris des opérations fréquentes ou des participations importantes dans des produits de nature, de risque et de complexité similaires;
- ils recherchent le profit et/ou la protection complète du montant nominal du produit, sous réserve de la capacité de l'initiateur et du garant à payer;

- ils acceptent le risque que l'émetteur ou le garant ne paie pas ou ne respecte pas ses obligations contractuelles liées au produit, mais ne sont pas en mesure de supporter une perte de leur investissement; et
 - ils sont prêts à accepter un niveau de risque pour obtenir des rendements potentiels qui est compatible avec l'indicateur synthétique de risque présenté ci-dessous.
- Le produit n'est pas destiné à être offert aux clients de détail qui ne remplissent pas ces critères.

2. Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



← Risque le plus faible Risque le plus élevé →



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit 1 an et 3 mois. Le risque réel peut varier si vous optez pour une sortie anticipée et vous pourriez obtenir un rendement moins élevé. Il est possible que vous ne puissiez pas revendre facilement votre produit ou que vous deviez le vendre à un prix qui aurait un impact significatif sur votre rendement.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Si la devise du pays dans lequel vous achetez ce produit ou la devise de votre compte diffère de la devise du produit, veuillez faire attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Vous avez le droit à la restitution d'au moins 100,00% de votre capital. Toutefois, cette protection contre les performances futures du marché ne s'appliquera pas si vous sortez avant l'échéance ou en cas de résiliation immédiate par l'émetteur. Pour obtenir des informations détaillées sur tous les risques liés au produit, veuillez-vous reporter aux sections sur les risques dans le prospectus ainsi qu'aux suppléments éventuels y figurant, comme indiqué dans la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Scénarios de performance

Il est impossible de prévoir avec précision l'évolution future du marché. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles basée sur les rendements récents. Les rendements réels pourraient être inférieurs.

Investissement: 10 000 USD			
Scénarios		1 an	1 an et 3 mois (Période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 617,22 USD	10 074,83 USD
	Rendement annuel moyen	-3,83%	0,60%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 753,45 USD	10 074,83 USD
	Rendement annuel moyen	-2,47%	0,60%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 851,16 USD	10 074,83 USD
	Rendement annuel moyen	-1,49%	0,60%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 953,64 USD	10 074,83 USD
	Rendement annuel moyen	-0,46%	0,60%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 1 an et 3 mois, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 USD.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer. En outre, vous devriez noter que les résultats indiqués pour la période de détention intermédiaire ne reflètent pas les estimations de la valeur future du produit. Vous ne devez donc pas baser votre décision d'investissement sur les résultats indiqués pour cette période de détention intermédiaire.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

3. Que se passe-t-il si l'initiateur n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous êtes exposé au risque que l'émetteur ou le garant ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations concernant le produit, par exemple en cas d'insolvabilité ou de décision administrative de mesure de résolution. Cela peut avoir une incidence défavorable sur la valeur du produit et pourrait vous amener à perdre tout ou partie de votre investissement dans le produit. Le produit n'est pas un dépôt et, en tant que tel, n'est pas couvert par un

système de protection des dépôts.

4. Que va me coûter cet investissement?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ci-dessous sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour deux périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 USD. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

Investissement: 10 000 USD		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée
Coûts totaux	89,47 USD	91,50 USD
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	0,89466%	0,73188%

Les coûts présentés dans le tableau ci-dessus représentent l'effet des coûts estimés du produit sur votre rendement, dans l'hypothèse d'un scénario intermédiaire de performance future. Sans tenir compte de l'incidence sur votre rendement dans ce scénario, les coûts estimés d'entrée et de sortie exprimés en pourcentage du montant nominal du produit sont estimés à 1,90% en cas de sortie au bout d'un an et 0,90% en cas de sortie après la fin de la période de détention recommandée.

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique:

- L'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période de détention recommandée.
- La signification des différentes catégories de coûts

Le tableau montre l'incidence sur le rendement (RIY) par an.

Coûts ponctuels	<i>Coûts d'entrée</i>	0,73188%	L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix.
	<i>Coûts de sortie</i>	0,00%	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	<i>Autres coûts récurrents</i>	0,00%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.

Les coûts présentés dans le tableau ci-dessus représentent la répartition de l'incidence sur le rendement, présentée dans le tableau « Coûts au fil du temps » ci-dessus, à la fin de la période de détention recommandée. La répartition des coûts estimés exprimée en pourcentage du **montant nominal du produit** est estimée comme suit: coûts d'entrée: 0,90% et coûts de sortie: 0,00%.

5. Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 1 an et 3 mois

Le produit vise à vous fournir le rendement décrit dans la section « 1. En quoi consiste ce produit? » ci-dessus. Toutefois, cela ne s'applique que si le produit est détenu jusqu'à l'échéance. Il est donc recommandé que le produit soit conservé jusqu'au 29 décembre 2021 (échéance).

Le produit ne garantit pas la possibilité de désinvestir autrement qu'en vendant le produit soit (1) via la bourse (si le produit est négocié en bourse), soit (2) de manière bilatérale si une offre pour le produit existe. Dans les deux cas, l'émetteur n'appliquera pas de frais ou pénalités supplémentaires. Des frais d'exécution peuvent toutefois être facturés par votre courtier pour l'exécution de toute opération. En vendant le produit avant l'échéance, vous encourez le risque de recevoir un rendement inférieur à celui que vous auriez reçu si vous aviez conservé le produit jusqu'à l'échéance.

Cotation boursière	Non applicable	Cotation de prix	Pourcentage
Plus petite unité négociable	10 000,00 USD		

Dans des conditions de marché volatiles ou exceptionnelles, ou en cas de défaillances techniques ou perturbations, l'achat et/ou la vente du produit peut être temporairement entravé et/ou suspendu et éventuellement peut ne pas être possible du tout.

6. Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute plainte contre la conduite de la personne consultant ou vendant le produit peut être soumise directement à cette personne.

Toute plainte concernant le produit ou le comportement du producteur de ce produit peut être soumise par écrit à l'adresse suivante: Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Royaume-Uni, par courrier électronique à: EMEA.Markets.Complaints@citi.com ou sur le site Web suivant: <http://www.citigroup.com/>.

7. Autres informations pertinentes

Les informations contenues dans ce Document d'Informations Clés ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente du produit et ne remplacent pas la consultation individuelle avec votre banque ou conseiller.

L'offre de ce produit n'est autorisée dans aucune juridiction dans des circonstances qui nécessiteraient un prospectus conformément au Règlement Prospectus.

Aucune personne n'est autorisée à faire une telle offre au nom de l'émetteur dans quelque juridiction que ce soit.

Ce produit n'a pas été enregistré en vertu du US Securities Act de 1933. Ce produit ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, aux États-Unis ou aux US person. Le terme "US person" est défini dans la Réglementation S du US Securities Act de 1933, tel que modifié.

Toute documentation supplémentaire relative au produit, en particulier la documentation relative au programme d'émission, les suppléments éventuels et les conditions du produit sont disponibles gratuitement auprès de Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Royaume-Uni.