

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	Nota connessa alle Quote di Emissioni
Identificatori del prodotto	ISIN: XS2216940317
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 +41 58 750 6207.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	Autorizzato dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito e regolamentato dalla <i>Financial Conduct Authority</i> del Regno Unito e dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	11.09.2020 11:15 ora di Zurigo

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 trarre vantaggio dagli squilibri nella fissazione dei prezzi dei mercati a spot e a pronto termine per le quote di emissioni dell'UE, e per rimborsare (1) un importo nella forma di pagamenti della cedola a tasso fisso e (2) il rimborso dell'**ammontare nominale del prodotto** alla **data di scadenza**. Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla **data di scadenza**.

Cedola: Ad ogni **data di pagamento della cedola** l'investitore riceverà il pagamento della cedola calcolato moltiplicando l'**ammontare nominale del prodotto** per il tasso di interesse di 0,60%^[1] per anno e successivamente applicando la **frazione di calcolo giornaliera** per effettuare gli aggiustamenti di tale importo in modo tale da riflettere la durata del **periodo di interesse** di riferimento. Le date rilevanti si possono trovare nella tabella di sotto.

Date di pagamento della cedola
29 dicembre 2020
29 marzo 2021
29 giugno 2021
29 settembre 2021
Data di scadenza

Estinzione alla data di scadenza: All'estinzione del prodotto alla **data di scadenza**, l'investitore riceverà 10.000,00 USD.

^[1] Questo è un valore indicativo. Il valore effettivo sarà entro il range, restando inteso che non potrà essere inferiore al 0,60% e che non potrà essere superiore al 0,80%. Il valore effettivo sarà determinato da noi alla **data di valutazione iniziale**, tenendo conto delle condizioni del mercato a tale data.

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 del prodotto potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e nelle condizioni del prodotto e riguardano principalmente 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 potrebbe includere gli interessi maturati su base proporzionale.

Ammontare nominale del prodotto	10.000,00 USD	Data di scadenza / termine	29 dicembre 2021
Prezzo lettera	100,00% dell' ammontare nominale del prodotto	Periodo di interesse	Ogni periodo intercorrente da una data di pagamento della cedola (inclusa) (o dalla data di emissione , nel caso del periodo di interesse iniziale), fino alla successiva data di pagamento della cedola (esclusa) (o alla data di scadenza , nel caso del periodo di interesse finale)
Valuta del prodotto	Dollaro statunitense (USD)	Frazione di calcolo giornaliera	30/360
Data di emissione	30 settembre 2020		

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 una conoscenza approfondita e dispongano di una piena comprensione del prodotto, del relativo mercato di riferimento e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, nonché esperienza nel settore finanziario di riferimento maturata anche attraverso negoziazioni frequenti oppure tramite la detenzione di numerose quantità di prodotti aventi natura, rischi e complessità simili, decise autonomamente o avvalendosi di una consulenza professionale;

- mirino ad un profitto e/o ad una completa protezione dell'ammontare nominale del prodotto, soggetti alla capacità di pagamento dell'emittente e del garante;
- 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 una perdita 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.

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 1 anno e 3 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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso 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'investitore ha diritto alla restituzione di almeno il 100,00% del capitale investito. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà nel caso di disinvestimento prima della data di scadenza o nel caso di estinzione immediata da parte dell'emittente.

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 USD

Scenari		1 anno	1 anno e 3 mesi (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.617,22 USD -3,83%	10.074,83 USD 0,60%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.753,45 USD -2,47%	10.074,83 USD 0,60%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.851,16 USD -1,49%	10.074,83 USD 0,60%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.953,64 USD -0,46%	10.074,83 USD 0,60%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel prossimo anno e 3 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

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 il periodo di detenzione intermedio non rispecchiano le stime del valore futuro del prodotto. Pertanto, si consiglia di non basare le proprie decisioni di investimento sui risultati riportati per un tale periodo di detenzione intermedio.

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 due periodi di detenzione differenti. Essi comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 USD. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000 USD		
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	89,47 USD	91,50 USD
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,89466%	0,73188%

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 in termini percentuali rispetto all'ammontare nominale del prodotto siano pari al 1,90% in caso di disinvestimento dopo il primo anno e 0,90% in caso di disinvestimento dopo il 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	0,73188%	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 in termini percentuali rispetto all'ammontare nominale del prodotto è stimata come segue: costi di entrata: 0,90% e costi di uscita: 0,00%.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno e 3 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 29 dicembre 2021 (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	Non applicabile	Quotazione del prezzo	Percentuale
Lotto minimo di negoziazione	10.000,00 USD		

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 esser 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@citigroup.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 consentita in alcuna giurisdizione in circostanze che richiederebbero un prospetto ai sensi del Regolamento sui prospetti («Prospectus Regulation»)

Nessuna persona è autorizzata a fare tale offerta per conto dell'emittente in nessuna giurisdizione.

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 relativa al prodotto e, in particolare, la documentazione riguardante il programma di emissione, qualsiasi supplemento a ciò e ai termini e le condizioni del prodotto sono resi disponibili gratuitamente presso Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito.