

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	Proximité BNP Decrement 3.85 CTO Novembre 2022
Identificateur du produit	ISIN: XS2517699588 Valoren: 121252558 Numéro de série: CGMFL52298
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 +33 1 70 75 51 32 pour de plus amples informations.
Autorité compétente de l'initiateur du PRIIP	Citigroup Global Market Limited est agréé par la U.K. Prudential Regulation Authority et régulé par la U.K. Financial Conduct Authority. L'organisation n'est ni établi dans l'Union Européenne (UE) ni supervisé par une autorité compétente de l'UE.
Date et heure de production	06.09.2022 13:21 heure locale à Paris

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

Titres de créance régis par le droit anglais

Objectifs

Le produit est conçu pour fournir un rendement sous la forme d'un paiement à la **date d'échéance**, sous la forme du paiement d'un montant qui dépend du niveau de l'**actif sous-jacent** en comparaison des différents niveaux décrits ci-dessous. Le produit a une durée déterminée et prendra fin à la **date de maturité**, à moins qu'il ne soit remboursé par anticipation.

Remboursement automatique par anticipation: Le produit sera remboursé de façon anticipée avant la **date d'échéance** si, à une **date d'observation du remboursement par anticipation**, le **niveau de référence** est supérieur ou égal au **niveau de la barrière de remboursement par anticipation** correspondant. En cas de remboursement par anticipation, vous recevrez à la **date de paiement du remboursement par anticipation** associée, un paiement égal au **paiement du remboursement par anticipation** correspondant. Les dates mentionnées, les **niveaux de barrière de remboursement par anticipation** et les **paiements du remboursement par anticipation** sont indiqués(e)s dans les tableaux ci-dessous.

Dates d'observation du remboursement par anticipation	Niveaux de barrière de remboursement par anticipation	Dates de paiement du remboursement par anticipation	Paiements du remboursement automatique par anticipation
21 novembre 2023	100,00%*	29 novembre 2023	1 144,00 EUR
21 février 2024	98,05%*	28 février 2024	1 180,00 EUR
21 mai 2024	96,10%*	29 mai 2024	1 216,00 EUR
21 août 2024	94,15%*	28 août 2024	1 252,00 EUR
21 novembre 2024	92,20%*	29 novembre 2024	1 288,00 EUR
21 février 2025	90,25%*	28 février 2025	1 324,00 EUR
21 mai 2025	88,30%*	29 mai 2025	1 360,00 EUR
21 août 2025	86,35%*	28 août 2025	1 396,00 EUR
21 novembre 2025	84,40%*	1 décembre 2025	1 432,00 EUR
23 février 2026	82,45%*	2 mars 2026	1 468,00 EUR
21 mai 2026	80,50%*	29 mai 2026	1 504,00 EUR
21 août 2026	78,55%*	28 août 2026	1 540,00 EUR
23 novembre 2026	76,60%*	1 décembre 2026	1 576,00 EUR
22 février 2027	74,65%*	1 mars 2027	1 612,00 EUR
21 mai 2027	72,70%*	28 mai 2027	1 648,00 EUR
23 août 2027	70,75%*	30 août 2027	1 684,00 EUR
22 novembre 2027	68,80%*	30 novembre 2027	1 720,00 EUR
21 février 2028	66,85%*	28 février 2028	1 756,00 EUR
22 mai 2028	64,90%*	30 mai 2028	1 792,00 EUR
21 août 2028	62,95%*	28 août 2028	1 828,00 EUR
21 novembre 2028	61,00%*	29 novembre 2028	1 864,00 EUR
21 février 2029	59,05%*	28 février 2029	1 900,00 EUR
21 mai 2029	57,10%*	29 mai 2029	1 936,00 EUR
21 août 2029	55,15%*	28 août 2029	1 972,00 EUR
21 novembre 2029	53,20%*	29 novembre 2029	2 008,00 EUR
21 février 2030	51,25%*	28 février 2030	2 044,00 EUR
21 mai 2030	49,30%*	29 mai 2030	2 080,00 EUR
21 août 2030	47,35%*	28 août 2030	2 116,00 EUR
21 novembre 2030	45,40%*	29 novembre 2030	2 152,00 EUR
21 février 2031	43,45%*	28 février 2031	2 188,00 EUR
21 mai 2031	41,50%*	29 mai 2031	2 224,00 EUR
21 août 2031	39,55%*	28 août 2031	2 260,00 EUR
21 novembre 2031	37,60%*	1 décembre 2031	2 296,00 EUR
23 février 2032	35,65%*	1 mars 2032	2 332,00 EUR
21 mai 2032	33,70%*	28 mai 2032	2 368,00 EUR
23 août 2032	31,75%*	30 août 2032	2 404,00 EUR

* du niveau de référence initial.

Remboursement à la date d'échéance: Si le produit n'a pas été remboursé par anticipation, à la **date d'échéance**, vous recevrez:

- si le **niveau de référence final** est supérieur ou égal à 30,00% du **niveau de référence initial**, un paiement égal à 2 440,00 EUR;
- autrement, si le **niveau de référence final** est inférieur à 30,00% du **niveau de référence initial**, un paiement égal (i) au **montant nominal du produit** multiplié par (ii) (A) le **niveau de référence final** divisé par (B) le **niveau de référence initial**.

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 ouvré ou un jour 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 l'**actif sous-jacent**, 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.

Actif sous-jacent	L'indice iSTOXX Single Stock on BNP Paribas GR Decrement 3.85 Price EUR (ISIN: CH1123123841; Bloomberg: IXBNP385 Index; RIC: IXBNP385)	Niveau de référence initial	Le niveau de référence le plus bas à l'une des dates d'évaluation initiales
Marché de l'actif sous-jacent	Actions	Niveau de référence	Un niveau calculé en fonction du niveau de clôture de l'actif sous-jacent selon la source de référence et ajusté comme décrit ci-dessus
Montant nominal du produit	1 000,00 EUR	Source de référence	STOXX
Prix de l'offre	100,00% du montant nominal du produit	Niveau de référence final	Le niveau de référence à la date d'évaluation finale
Devise du produit	Euro (EUR)	Dates d'évaluation initiales	8 septembre 2022, 14 octobre 2022 et 21 novembre 2022
Devise de l'actif sous-jacent	EUR	Date d'évaluation finale	22 novembre 2032
Date d'émission	20 septembre 2022	Date d'échéance / maturité	30 novembre 2032

Investisseurs de détail visés

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

- ils ont la capacité de prendre une décision d'investissement éclairée grâce à une connaissance et une compréhension suffisantes du produit et de ses risques et avantages spécifiques, que ce soit de manière indépendante ou par le biais d'un conseil professionnel, et ils pourraient avoir de l'expérience en ayant investi et / ou détenu des produits similaires offrant une exposition similaire aux marchés;
- ils recherchent le profit et/ou la croissance de leur capital, s'attendent à ce que l'actif sous-jacent évolue de manière à générer un rendement favorable, disposent d'un horizon d'investissement correspondant à la période de détention recommandée ci-dessus et comprennent que le produit peut être remboursé de façon anticipée;
- ils acceptent le risque que l'émetteur ou le garant ne paie pas ou ne respecte pas ses obligations contractuelles liées au produit et sont en mesure de supporter une perte totale 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



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserveriez le produit 10 ans et 2 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 7 sur 7, qui est la classe de risque la plus élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très élevé 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.

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.

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 EUR				
Scénarios		1 an	6 ans	10 ans et 2 mois (Période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 984,97 EUR	2 683,93 EUR	0,00 EUR
	Rendement annuel moyen	-70,15%	-19,69%	-100,00%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 272,85 EUR	4 234,97 EUR	0,00 EUR
	Rendement annuel moyen	-37,27%	-13,34%	-100,00%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 216,42 EUR	11 535,02 EUR	11 440,00 EUR*
	Rendement annuel moyen	2,16%	2,41%	1,33%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 298,01 EUR	12 874,02 EUR	15 040,00 EUR**
	Rendement annuel moyen	12,98%	4,30%	4,08%

* Ce scénario suppose que le produit se termine de manière anticipée en novembre 2023 et que vous ne réinvestissez pas le montant de remboursement du produit.

** Ce scénario suppose que le produit se termine de manière anticipée en mai 2026 et que vous ne réinvestissez pas le montant de remboursement du produit.

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 10 ans et 2 mois, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

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 les périodes 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 ces périodes de détention intermédiaire.

Scénarios de performance

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 trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

Investissement: 10 000 EUR			
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 6 ans	Si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée

Coûts totaux	1 417,00 EUR	1 317,00 EUR	1 317,00 EUR*
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	16,6475%	2,43891%	1,41341%

* Les coûts sont calculés en prenant pour hypothèse que le produit est rappelé automatiquement de manière anticipée en novembre 2023 et que vous ne réinvestissez pas le montant de remboursement du produit.

Les «coûts totaux» présentés dans le tableau ci-dessus représentent le montant agrégé des coûts estimés associé à votre investissement, dans l'hypothèse où la performance du produit correspond au scénario intermédiaire. «L'incidence sur le rendement» représente l'impact de ces coûts estimés sur le rendement du produit dans un tel scénario. Sans tenir compte de l'incidence sur votre rendement dans ce scénario ou de l'occurrence d'un événement de remboursement par anticipation, les coûts d'entrée et de sortie estimés, exprimés en pourcentage du montant nominal du produit, sont de 14,17% en cas de sortie de l'investissement après un an, de 14,17% en cas de sortie après 6 ans, et de 13,17% en cas de sortie à 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	Coûts d'entrée	1,41341%	L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix.
	Coûts de sortie	0,00%	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	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: 13,17% 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: 10 ans et 2 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 30 novembre 2032 (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	1 000,00 EUR		

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.

Le produit n'est en aucune manière sponsorisé, vendu ou promu par un marché boursier pertinent, un indice pertinent ou une bourse ou un sponsor d'indices associé. Des informations complémentaires sur l'indice sont disponibles auprès de l'administrateur de l'indice.

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 Règlementation 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.