

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	KS Orange Decrement Mars 2024
Identificateur du produit	ISIN: FR001400MZY1 Valoren: 131369123 Numéro de série: CGMFL69139
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 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 Markets Limited est agréé par la U.K. Prudential Regulation Authority et régulé par la U.K. Financial Conduct Authority. L'organisation n'est ni établie dans l'Union Européenne (UE) ni supervisée par une autorité compétente de l'UE.
Date et heure de production	26.12.2023 10:51 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 français
Durée	Le produit a une durée déterminée et sera échu le 4 avril 2034, à moins qu'un événement de remboursement par anticipation se produise.
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.

(Les termes qui apparaissent en **gras** dans cette section sont décrits plus en détail dans les tableaux ci-dessous.)

Résiliation anticipée suite à un remboursement 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
29 septembre 2025	100,00%*	6 octobre 2025	1 165,00 EUR
29 décembre 2025	98,90%*	6 janvier 2026	1 192,50 EUR
30 mars 2026	97,80%*	8 avril 2026	1 220,00 EUR
29 juin 2026	96,70%*	6 juillet 2026	1 247,50 EUR
28 septembre 2026	95,60%*	5 octobre 2026	1 275,00 EUR
28 décembre 2026	94,50%*	5 janvier 2027	1 302,50 EUR
30 mars 2027	93,40%*	6 avril 2027	1 330,00 EUR
28 juin 2027	92,30%*	6 juillet 2027	1 357,50 EUR
28 septembre 2027	91,20%*	5 octobre 2027	1 385,00 EUR
28 décembre 2027	90,10%*	4 janvier 2028	1 412,50 EUR
28 mars 2028	89,00%*	4 avril 2028	1 440,00 EUR
28 juin 2028	87,90%*	6 juillet 2028	1 467,50 EUR
28 septembre 2028	86,80%*	5 octobre 2028	1 495,00 EUR
28 décembre 2028	85,70%*	5 janvier 2029	1 522,50 EUR
28 mars 2029	84,60%*	6 avril 2029	1 550,00 EUR
28 juin 2029	83,50%*	6 juillet 2029	1 577,50 EUR
28 septembre 2029	82,40%*	5 octobre 2029	1 605,00 EUR
28 décembre 2029	81,30%*	7 janvier 2030	1 632,50 EUR
28 mars 2030	80,20%*	4 avril 2030	1 660,00 EUR
28 juin 2030	79,10%*	8 juillet 2030	1 687,50 EUR
30 septembre 2030	78,00%*	7 octobre 2030	1 715,00 EUR
30 décembre 2030	76,90%*	7 janvier 2031	1 742,50 EUR
28 mars 2031	75,80%*	4 avril 2031	1 770,00 EUR
30 juin 2031	74,70%*	8 juillet 2031	1 797,50 EUR
29 septembre 2031	73,60%*	6 octobre 2031	1 825,00 EUR
29 décembre 2031	72,50%*	6 janvier 2032	1 852,50 EUR
30 mars 2032	71,40%*	6 avril 2032	1 880,00 EUR
28 juin 2032	70,30%*	6 juillet 2032	1 907,50 EUR
28 septembre 2032	69,20%*	5 octobre 2032	1 935,00 EUR
28 décembre 2032	68,10%*	4 janvier 2033	1 962,50 EUR
28 mars 2033	67,00%*	4 avril 2033	1 990,00 EUR
28 juin 2033	65,90%*	6 juillet 2033	2 017,50 EUR
28 septembre 2033	64,80%*	5 octobre 2033	2 045,00 EUR
28 décembre 2033	63,70%*	5 janvier 2034	2 072,50 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 62,60% du **niveau de référence initial**, un paiement égal à 2 100,00 EUR;
- autrement, si le **niveau de référence final** est supérieur ou égal à 50,00% du **niveau de référence initial** et inférieur à 62,60% du **niveau de référence initial**, un paiement égal à 1 000,00 EUR;

3. autrement, si le **niveau de référence final** est inférieur à 50,00% 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 également que, si certains événements exceptionnels se produisent (1) des ajustements peuvent être apportés au produit et/ou (2) l'émetteur 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. 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 ORA GR Decrement 0.7 Price EUR (ISIN: CH1105672476; Bloomberg: IXORA07 Index; RIC: IXORA07)	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
Marché de l'actif sous-jacent	Actions	Source de référence	STOXX
Montant nominal du produit	1 000,00 EUR	Niveau de référence final	Le niveau de référence à la date d'évaluation finale
Prix de l'offre	100,00% du montant nominal du produit	Dates d'évaluation initiales	21 décembre 2023 et 28 mars 2024
Devise du produit	Euro (EUR)	Date d'évaluation finale	28 mars 2024
Devise de l'actif sous-jacent	EUR	Date d'échéance / maturité	4 avril 2034
Date d'émission	17 janvier 2024	Jour ouvré	TARGET et New York City
Niveau de référence initial	Le niveau de référence le plus bas à l'une des dates d'évaluation initiales		

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 positif. Ils disposent d'un horizon d'investissement long et comprennent que le produit peut être remboursé de façon anticipée;
- ils sont en mesure de supporter une perte totale de leur investissement initial, cohérent avec le profil de remboursement du produit à l'échéance (risque de marché);
- ils acceptent le risque que l'émetteur ou le garant puisse ne pas payer ou exécuter ses obligations au titre du produit quel que soit le profil de remboursement du produit (risque de crédit);
- ils sont prêts à accepter un niveau de risque de 7 sur 7 pour obtenir des rendements potentiels qui reflète le risque le plus élevé (de la manière indiquée dans l'indicateur synthétique de risque ci-dessous qui prend en compte tant le risque de marché que le risque de crédit).

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 conservez le produit jusqu'au 4 avril 2034. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

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.

L'inflation érode la valeur d'achat de l'argent au fil du temps, ce qui peut provoquer la baisse en termes réels de tout capital remboursé.

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.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:	Jusqu'à ce que le produit soit remboursé par anticipation ou arrive à échéance		
	Ceci peut être différent selon le scénario et est indiqué dans le tableau		
Exemple d'investissement:	10 000 EUR		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 6 ans	Si vous sortez suite à un remboursement par anticipation ou à l'échéance

Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 479 EUR	0 EUR
(le produit est remboursé après 10 ans et 2 mois)	Rendement annuel moyen	-75,21%	-100,00%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 266 EUR	0 EUR
(le produit est remboursé après 10 ans et 2 mois)	Rendement annuel moyen	-37,34%	-100,00%

Scénarios de performance

Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 215 EUR	11 650 EUR
(le produit est remboursé après 1 an et 8 mois)	Rendement annuel moyen	-7,85%	9,29%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 229 EUR	14 675 EUR
(le produit est remboursé après 4 ans et 5 mois)	Rendement annuel moyen	12,29%	8,96%

Les scénarios favorable, intermédiaire, défavorable et de tensions représentent des résultats possibles basés sur des simulations utilisant la performance passée de l'actif de référence pendant une période jusqu'à 5 années. En cas de remboursement anticipé, il a été supposé qu'aucun réinvestissement n'a été réalisé. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Il n'est pas facile de sortir de ce produit. Si vous sortez de l'investissement avant la fin de période de détention recommandée vous pourriez subir des coûts supplémentaires.

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'émetteur ou le le garant 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?

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 ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement.

La durée de ce produit est aléatoire étant donné qu'il peut être résilié à différents moments selon l'évolution du marché. Les montants indiqués ici prennent en considération deux scénarios différents (remboursement anticipé et échéance). Dans le cas où vous choisissez de sortir avant la fin du produit, des coûts de sortie peuvent s'appliquer en plus des montants indiqués ici.

Nous avons supposé:

- que 10 000 EUR sont investis
- une performance du produit qui correspond à chaque période de détention présentée.

	<i>Si le produit est remboursé par anticipation à la première date possible, le 6 octobre 2025</i>	<i>Si le produit arrive à échéance</i>
Coûts totaux	982 EUR	982 EUR
Incidence des coûts annuels*	6,77% chaque année	1,09% chaque année

*Ceci montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, ceci montre que si vous sortez à l'échéance, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,63% avant déduction des coûts et de 7,53% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

	Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	9,82% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.	982 EUR
Coûts de sortie	1,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous recevrez et seront dus seulement si vous sortez avant échéance. Si un remboursement anticipé se produit ou si vous détenez le produit jusqu'à l'échéance, aucun coût de sortie ne sera dû.	100 EUR

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 4 avril 2034 (échéance).

Le produit ne garantit pas la possibilité de désinvestir autrement qu'en vendant le produit hors-marché si une offre pour le produit existe. Dans de telles circonstances, le prix coté prendra en considération tous les coûts supportés par l'émetteur et/ou l'initiateur associé au dénouement anticipé du produit. En outre, la personne qui vous a vendu le produit peut vous facturer des frais de courtiers lorsque vous vendez le produit (veuillez voir la section "4. Que va me coûter cet investissement?"). 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.

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 de l'initiateur de ce produit peut être soumise par écrit à l'adresse suivante: SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 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 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 SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Royaume-Uni.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance, sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.