

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	Gresham Mensuel Euro Stoxx Assurance
Identificateurs du produit	ISIN : XS2243861338 Numéro de série: CGMFL20224
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	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	26.10.2020 17:55 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

Obligations (notes) régies par le droit anglais

Objectifs

Le produit est conçu pour fournir un rendement sous la forme 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 anticipé automatique: Le produit sera remboursé de façon anticipée avant la **date d'échéance** si, à toute **date d'observation du remboursement anticipé automatique**, le **niveau de référence** est supérieur ou égal au **niveau de barrière de remboursement anticipé automatique**. En cas de remboursement anticipé, vous recevrez à la **date de remboursement anticipé automatique** associée, un paiement égal au **montant de remboursement anticipé automatique** correspondant. Les dates mentionnées et les **montants de remboursement anticipé automatique** sont indiqués dans les tableaux ci-dessous.

	Dates d'observation du remboursement anticipé automatique	Dates de remboursement anticipé automatique	Montants de remboursement anticipé automatique		Dates d'observation du remboursement anticipé automatique	Dates de remboursement anticipé automatique	Montants de remboursement anticipé automatique
1	22 novembre 2021	30 novembre 2021	1 086,004 EUR	55	20 mai 2026	28 mai 2026	1 473,022 EUR
2	20 décembre 2021	29 décembre 2021	1 093,171 EUR	56	22 juin 2026	29 juin 2026	1 480,189 EUR
3	20 janvier 2022	27 janvier 2022	1 100,338 EUR	57	20 juillet 2026	27 juillet 2026	1 487,356 EUR
4	21 février 2022	28 février 2022	1 107,505 EUR	58	20 août 2026	27 août 2026	1 494,523 EUR
5	21 mars 2022	28 mars 2022	1 114,672 EUR	59	21 septembre 2026	28 septembre 2026	1 501,69 EUR
6	20 avril 2022	27 avril 2022	1 121,839 EUR	60	20 octobre 2026	27 octobre 2026	1 508,857 EUR
7	20 mai 2022	27 mai 2022	1 129,006 EUR	61	20 novembre 2026	30 novembre 2026	1 516,024 EUR
8	20 juin 2022	27 juin 2022	1 136,173 EUR	62	21 décembre 2026	30 décembre 2026	1 523,191 EUR
9	20 juillet 2022	27 juillet 2022	1 143,34 EUR	63	20 janvier 2027	27 janvier 2027	1 530,358 EUR
10	22 août 2022	30 août 2022	1 150,507 EUR	64	22 février 2027	1 mars 2027	1 537,525 EUR
11	20 septembre 2022	27 septembre 2022	1 157,674 EUR	65	22 mars 2027	31 mars 2027	1 544,692 EUR
12	20 octobre 2022	27 octobre 2022	1 164,841 EUR	66	20 avril 2027	27 avril 2027	1 551,859 EUR
13	21 novembre 2022	29 novembre 2022	1 172,008 EUR	67	20 mai 2027	27 mai 2027	1 559,026 EUR
14	20 décembre 2022	29 décembre 2022	1 179,175 EUR	68	21 juin 2027	28 juin 2027	1 566,193 EUR
15	20 janvier 2023	27 janvier 2023	1 186,342 EUR	69	20 juillet 2027	27 juillet 2027	1 573,36 EUR
16	20 février 2023	27 février 2023	1 193,509 EUR	70	20 août 2027	27 août 2027	1 580,527 EUR
17	20 mars 2023	27 mars 2023	1 200,676 EUR	71	20 septembre 2027	27 septembre 2027	1 587,694 EUR
18	20 avril 2023	27 avril 2023	1 207,843 EUR	72	20 octobre 2027	27 octobre 2027	1 594,861 EUR
19	22 mai 2023	30 mai 2023	1 215,01 EUR	73	22 novembre 2027	30 novembre 2027	1 602,028 EUR
20	20 juin 2023	27 juin 2023	1 222,177 EUR	74	20 décembre 2027	29 décembre 2027	1 609,195 EUR
21	20 juillet 2023	27 juillet 2023	1 229,344 EUR	75	20 janvier 2028	27 janvier 2028	1 616,362 EUR
22	21 août 2023	29 août 2023	1 236,511 EUR	76	21 février 2028	28 février 2028	1 623,529 EUR
23	20 septembre 2023	27 septembre 2023	1 243,678 EUR	77	20 mars 2028	27 mars 2028	1 630,696 EUR
24	20 octobre 2023	27 octobre 2023	1 250,845 EUR	78	20 avril 2028	27 avril 2028	1 637,863 EUR
25	20 novembre 2023	28 novembre 2023	1 258,012 EUR	79	22 mai 2028	30 mai 2028	1 645,03 EUR
26	20 décembre 2023	29 décembre 2023	1 265,179 EUR	80	20 juin 2028	27 juin 2028	1 652,197 EUR
27	22 janvier 2024	29 janvier 2024	1 272,346 EUR	81	20 juillet 2028	27 juillet 2028	1 659,364 EUR
28	20 février 2024	27 février 2024	1 279,513 EUR	82	21 août 2028	29 août 2028	1 666,531 EUR
29	20 mars 2024	27 mars 2024	1 286,68 EUR	83	20 septembre 2028	27 septembre 2028	1 673,698 EUR
30	22 avril 2024	29 avril 2024	1 293,847 EUR	84	20 octobre 2028	27 octobre 2028	1 680,865 EUR
31	20 mai 2024	28 mai 2024	1 301,014 EUR	85	20 novembre 2028	28 novembre 2028	1 688,032 EUR
32	20 juin 2024	27 juin 2024	1 308,181 EUR	86	20 décembre 2028	29 décembre 2028	1 695,199 EUR
33	22 juillet 2024	29 juillet 2024	1 315,348 EUR	87	22 janvier 2029	29 janvier 2029	1 702,366 EUR
34	20 août 2024	28 août 2024	1 322,515 EUR	88	20 février 2029	27 février 2029	1 709,533 EUR
35	20 septembre 2024	27 septembre 2024	1 329,682 EUR	89	20 mars 2029	27 mars 2029	1 716,70 EUR
36	21 octobre 2024	28 octobre 2024	1 336,849 EUR	90	20 avril 2029	27 avril 2029	1 723,867 EUR
37	20 novembre 2024	27 novembre 2024	1 344,016 EUR	91	21 mai 2029	29 mai 2029	1 731,034 EUR
38	20 décembre 2024	31 décembre 2024	1 351,183 EUR	92	20 juin 2029	27 juin 2029	1 738,201 EUR
39	20 janvier 2025	27 janvier 2025	1 358,35 EUR	93	20 juillet 2029	27 juillet 2029	1 745,368 EUR
40	20 février 2025	27 février 2025	1 365,517 EUR	94	20 août 2029	28 août 2029	1 752,535 EUR
41	20 mars 2025	27 mars 2025	1 372,684 EUR	95	20 septembre 2029	27 septembre 2029	1 759,702 EUR
42	22 avril 2025	29 avril 2025	1 379,851 EUR	96	22 octobre 2029	29 octobre 2029	1 766,869 EUR
43	20 mai 2025	28 mai 2025	1 387,018 EUR	97	20 novembre 2029	28 novembre 2029	1 774,036 EUR
44	20 juin 2025	27 juin 2025	1 394,185 EUR	98	20 décembre 2029	31 décembre 2029	1 781,203 EUR
45	21 juillet 2025	28 juillet 2025	1 401,352 EUR	99	21 janvier 2030	28 janvier 2030	1 788,37 EUR
46	20 août 2025	28 août 2025	1 408,519 EUR	100	20 février 2030	27 février 2030	1 795,537 EUR
47	22 septembre 2025	29 septembre 2025	1 415,686 EUR	101	20 mars 2030	27 mars 2030	1 802,704 EUR
48	20 octobre 2025	27 octobre 2025	1 422,853 EUR	102	23 avril 2030	30 avril 2030	1 809,871 EUR
49	20 novembre 2025	28 novembre 2025	1 430,02 EUR	103	20 mai 2030	28 mai 2030	1 817,038 EUR
50	22 décembre 2025	31 décembre 2025	1 437,187 EUR	104	20 juin 2030	27 juin 2030	1 824,205 EUR
51	20 janvier 2026	27 janvier 2026	1 444,354 EUR	105	22 juillet 2030	29 juillet 2030	1 831,372 EUR
52	20 février 2026	27 février 2026	1 451,521 EUR	106	20 août 2030	28 août 2030	1 838,539 EUR
53	20 mars 2026	27 mars 2026	1 458,688 EUR	107	20 septembre 2030	27 septembre 2030	1 845,706 EUR
54	20 avril 2026	27 avril 2026	1 465,855 EUR	108	21 octobre 2030	28 octobre 2030	1 852,873 EUR

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 95,00% du **niveau de référence initial** un paiement égal à 1 860,04 EUR;
- autrement, si le **niveau de référence final** est supérieur ou égal à 60,00% du **niveau de référence initial** et inférieur à 95,00% du **niveau de référence initial** un paiement égal à 1 000,00 EUR;

3. autrement, si le **niveau de référence final** est inférieur à 60,00% 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 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 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 EURO STOXX Insurance Price EUR (Indice des cours de marché) (ISIN: EU0009658442; Bloomberg: SXIE Index; RIC.:SXIE)	Niveau de référence	Le niveau de clôture de l' actif sous-jacent selon la source de référence
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	Date d'évaluation initiale	20 novembre 2020
Devise du produit	Euro (EUR)	Date d'évaluation finale	20 novembre 2030
Devise de l'actif sous-jacent	EUR	Date d'échéance / maturité	27 novembre 2030
Date d'émission	30 novembre 2020	Niveau de barrière du remboursement anticipé automatique	95,00% du niveau de référence initial
Niveau de référence initial	Un niveau de l' actif sous-jacent à la date d'évaluation initiale		

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-dessous 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



Risque le plus faible ← ————— → Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserveriez le produit 10 ans. 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 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et 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.

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 EUR		1 an	5 ans	10 ans (Période de détention recommandée)
Scénarios				
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 898,24 EUR	3 401,32 EUR	555,07 EUR
	Rendement annuel moyen	-71,02%	-19,40%	-25,13%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 271,46 EUR	5 369,83 EUR	2 127,75 EUR
	Rendement annuel moyen	-37,29%	-11,69%	-14,35%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts*	9 754,32 EUR	9 955,55 EUR	10 860,04 EUR
	Rendement annuel moyen	-2,46%	-0,09%	0,83%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10 762,34 EUR	11 307,98 EUR	11 863,42 EUR
	Rendement annuel moyen	7,62%	2,49%	1,72%

* Ce scénario suppose que le produit se termine de manière anticipée en novembre 2021 et que vous ne réinvestissiez pas le montant de remboursement du produit.

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

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 10 ans, 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. 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 5 ans	Si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée

Coûts totaux	949,92 EUR	858,65 EUR	936,66 EUR
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	9,49916%	1,66687%	0,83832%

* Les coûts sont calculés en prenant pour hypothèse que le produit est rappelé automatiquement de manière anticipée en novembre 2021 et que vous ne réinvestissez pas le montant de remboursement du produit.

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 8,94% en cas de sortie de l'investissement après un an, 8,94% en cas de sortie après 5 ans et 7,94% 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	0,83832%	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: 7,94% 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

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 27 novembre 2030 (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	Luxembourg Stock Exchange (Main Segment)	Dernier jour de cotation	20 novembre 2030
Plus petite unité négociable	1 000,00 EUR	Cotation de prix	Pourcentage

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 conseillant 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@citigroup.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.