

Dokument zawierający kluczowe informacje



Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc Państwu w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc Państwu w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu	Obligacja w PLN powiązana z iShares Silver Trust ETF
Identyfikator produktu	ISIN: XS2866280790
Nazwa twórcy PRIIP	Citigroup Global Markets Limited (http://www.citigroup.com/). Emitentem produktu jest Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. z gwarancją od Citigroup Global Markets Limited. Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel. +44 20 7986 4939.
Właściwy organ producenta PRIIP	Citigroup Global Markets Limited jest autoryzowany przez brytyjski organ nadzoru ostrożnościowego i regulowany przez brytyjski organ nadzoru finansowego i brytyjski organ nadzoru ostrożnościowego. Nie ma siedziby w Unii Europejskiej (UE) ani nie jest nadzorowany przez właściwy organ UE.
Data i czas sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje	06.08.2024 18:43 czasu lokalnego w Warszawie

Mają Państwo zamiar kupić produkt, którego mechanizm działania nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

1. Co to za produkt?

Rodzaj Papiery wartościowe regulowane przepisami prawa angielskiego

Okres Produkt jest instrumentem terminowym i zostanie zamknięty 2 października 2026, z zastrzeżeniem wcześniejszego wykupu.

Cele Produkt ma na celu zapewnienie zwrotu z inwestycji w formie wypłaty pieniężnej w dacie zamknięcia produktu. Wypłata w dniu wykupu nie przekroczy 11.600,00 PLN. produkt nie zwróci mniej niż **wartość nominalna produktu**.

(Pogrubione wyrażenia występujące w tej części dokumentu opisane są bardziej szczegółowo w tabeli zamieszczonej poniżej)

Wcześniejsze umorzenie po automatycznym przedterminowym wykupie (autocall): Produkt zostanie zamknięty przed **datą wykupu**, jeśli w **dacie obserwacji autocall**, **cena referencyjna** będzie na poziomie lub powyżej **ceny bariery autocall**. W przypadku takiego przedterminowego wykupu, otrzymają Państwo w **dacie płatności autocall** płatność gotówką równą płatności autocall w wysokości 10.800,00 PLN.

Wykup w dacie wykupu: Jeśli produkt nie został zamknięty przed terminem, w **dacie wykupu** otrzymają Państwo:

- jeśli **końcowa cena referencyjna** będzie na poziomie lub powyżej 105,00% **początkowej ceny referencyjnej**, wypłatę pieniężną równą 11.600,00 PLN; lub
- jeśli **końcowa cena referencyjna** będzie poniżej 105,00% **początkowej ceny referencyjnej**, wypłatę pieniężną równą 10.000,00 PLN.

Zgodnie z warunkami produktu niektóre daty określone poniżej zostaną skorygowane, jeśli dana data nie jest ani dniem roboczym ani dniem handlowym (w zależności od przypadku). Wszelkie korekty mogą mieć wpływ na otrzymany przez Państwa ewentualny zwrot z inwestycji.

Warunki produktu przewidują również, że w przypadku wystąpienia pewnych nadzwyczajnych zdarzeń (1) może nastąpić modyfikacja produktu i/lub (2) emitent może zamknąć produkt przed ustaloną datą. Zdarzenia te są określone w warunkach produktu i zasadniczo odnoszą się do **instrumentu bazowego**, produktu i emitenta. Istnieje prawdopodobieństwo, że ewentualny zwrot z inwestycji, który otrzymają Państwo w przypadku takiego wcześniejszego zamknięcia, będzie się różnił od scenariuszy opisanych powyżej i może być mniejszy niż zainwestowana kwota.

Nie mają Państwo prawa do dystrybucji z tytułu **instrumentu bazowego** ani do innych uprawnień wynikających z **instrumentu bazowego** (np. prawa głosu).

Instrument bazowy	Udziały w iShares Silver Trust (ISIN: US46428Q1094; Bloomberg: SLV UP Equity; RIC: SLV.P)	Cena referencyjna	Cena zamknięcia instrumentu bazowego zgodnie ze źródłem referencyjnym
Rynek bazowy	Akcje/udziały	Źródło referencyjne	NYSE Arca
Wartość nominalna	10.000,00 PLN	Ostateczna cena referencyjna	Cena referencyjna w ostatecznej dacie wyceny
Cena kupna	100,00% wartości nominalnej produktu	Początkowa data wyceny	27 września 2024
Cena emisyjna	100,00% wartości nominalnej produktu	Ostateczna data wyceny	25 września 2026
Waluta produktu	polski złoty (PLN)	Data wykupu / okres wykupu	2 października 2026
Waluta instrumentu bazowego	Dolar amerykański (USD)	Data obserwacji autocall	30 września 2025
Okres subskrypcji	2 września 2024 (włącznie) do 25 września 2024 (włącznie)	Cena bariery autocall	105,00% początkowej ceny referencyjnej
Data emisji	4 października 2024	Data płatności autocall	7 października 2025
Początkowa cena referencyjna	Cena referencyjna w początkowej dacie wyceny	Dni robocze	Warsaw, New York City

Docelowy inwestor detaliczny

Produkt ma być oferowany inwestorom indywidualnym, którzy spełniają wszystkie poniższe kryteria:

- mają zdolność podejmowania świadomej decyzji inwestycyjnej dzięki szczegółowej wiedzy i zrozumieniu produktu oraz związanych z nim specyficznych ryzyk i korzyści, samodzielnie albo z pomocą profesjonalnego doradcy, oraz posiadają odpowiednie doświadczenie w sektorze finansowym i/lub posiadają podobne produkty, co zapewnia podobną ekspozycję rynkową;
- dążą do uzyskania zysku, powiększenia kapitału i/lub uzyskania całkowitej ochrony wartości nominalnej produktu, z zastrzeżeniem zdolności emitenta i gwaranta do wypłaty środków, spodziewają się zmian wyników instrumentu bazowego w sposób, który generuje dodatni zwrot z inwestycji. Przyjmują one krótki horyzont inwestycyjny i rozumieją, że produkt może zostać zakończony przed terminem;
- nie są w stanie ponieść strat związanych z ich początkową inwestycją, zgodnie z profilem wykupu produktu w terminie zapadalności (ryzyko rynkowe);
- Akceptują ryzyko, że emitent lub gwarant mogą nie uiścić płatności lub nie spełnić swoich zobowiązań związanych z produktem, niezależnie od profilu wykupu produktu (ryzyko kredytowe);

5. są skłonni zaakceptować poziom ryzyka w wysokości 2 na 7 w celu osiągnięcia potencjalnych zysków, co odzwierciedla niski poziom ryzyka (jak wynika z poniższego zbiorczego wskaźnika ryzyka, który uwzględnia zarówno ryzyko rynkowe, jak i ryzyko kredytowe).

2. Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt do 2 października 2026. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie będziemy mieli możliwości wypłacenia Państwu pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Państwu pieniędzy.

Inflacja obniża wartość nabywczą gotówki w czasie, co może spowodować spadek wartości realnej każdego zwróconego kapitału.

Mają Państwo prawo otrzymać z powrotem co najmniej 100,00% wartości nominalnej produktu. Każda kwota powyżej i wszelkie dodatkowe dochody zależą od przyszłych wyników rynkowych i są niepewne. Jednakże, taka ochrona przed przyszłymi wynikami rynkowymi nie będzie miała zastosowania, jeśli spieniężą Państwo produkt przed datą wykupu lub w przypadku natychmiastowego umorzenia przez emitenta.

Szczegółowe informacje na temat wszystkich rodzajów ryzyka związanych z produktem znajdują się w sekcjach dotyczących ryzyka prospektu emisyjnego i załącznikach do niego, jak określono w części "7. Inne istotne informacje" poniżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i na pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusze	Zalecany okres utrzymywania:	Do czasu, gdy produkt zostanie wykupiony lub do czasu terminu zapadalności	
		Może to być inne w każdym scenariuszu i jest wskazane w tabeli	
Przykładowa inwestycja:		100.000 PLN	
		W przypadku wyjścia po 1 roku	W przypadku wyjścia z produktu w momencie wykupu lub zapadalności
Minimum	100.000 PLN. Zwrot jest gwarantowany wyłącznie, gdy utrzymasz produkt do momentu wcześniejszego wykupu lub zapadalności. Mogą stracić Państwo część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	95.009 PLN	100.000 PLN
(termin zapadalności produkt przypada po 2 latach)	Średni zwrot w każdym roku	-4,96%	0,00%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	96.238 PLN	100.000 PLN
(termin zapadalności produkt przypada po 2 latach)	Średni zwrot w każdym roku	-3,74%	0,00%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów		108.000 PLN
(termin zapadalności produkt przypada po 1 roku)	Średni zwrot w każdym roku		7,93%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	106.987 PLN	116.000 PLN
(termin zapadalności produkt przypada po 2 latach)	Średni zwrot w każdym roku	6,95%	7,73%

Scenariusze korzystne, umiarkowane i niekorzystne warunków skrajnych przedstawiają możliwe wyniki, które zostały obliczone na podstawie symulacji z wykorzystaniem przeszłych wyników instrumentu bazowego przez okres do 5 lat. W przypadku wcześniejszego wykupu przyjęto, że nie nastąpiła reinwestycja. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania brak gwarancji oraz możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów pobieranych przez Państwa doradcę lub dystrybutora. Powyższe dane nie uwzględniają Państwa osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

3. Co się stanie, jeśli emitent lub gwarant nie będzie w stanie wypłacić środków?

Są Państwo narażeni na ryzyko, że emitent albo gwarant może nie być w stanie wywiązać się ze swoich obowiązków związanych z produktem, np. w przypadku bankructwa lub wydania decyzji administracyjnej o restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Może mieć to istotny negatywny wpływ na wartość produktu i może prowadzić do utraty całości lub części Państwa inwestycji w produkt. Produkt nie jest objęty żadnym systemem ochrony depozytów.

4. Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych okresach inwestycji.

Czas trwania tego produktu jest niepewny, ponieważ może on wygasnąć w różnym czasie w zależności od rozwoju sytuacji na rynku. Kwoty przedstawione w niniejszym dokumencie uwzględniają dwa różne scenariusze (przedterminowy wykup i osiągnięcie terminu zapadalności). W przypadku podjęcia decyzji o wyjściu z programu przed zapadalnością produktu, oprócz podanych tu kwot mogą mieć zastosowanie koszty wyjścia.

Założyliśmy, że:

- zainwestowano 100.000 PLN
- wyniki produktu są zgodne z każdym przedstawionym okresem utrzymywania.

	Jeżeli produkt zostaje wykupiony w pierwszym możliwym terminie, w 7 października 2025	Jeżeli produkt osiąga termin zapadalności
Łączne koszty	3.340 PLN	3.340 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*	3,67% każdego roku	1,85% każdego roku

*Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Państwa zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,58% przed uwzględnieniem kosztów i 7,73% po uwzględnieniu kosztów.

Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą Państwu produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na Państwa rzecz. Osoba ta poinformuje Państwa o kwocie.

Struktura kosztów

	Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu	W przypadku wyjścia po 1 roku
Koszty wejścia	3,34% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Koszty te są już zawarte w cenie, którą płacisz.	3.340 PLN
Koszty wyjścia	1,00% twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona. Koszty te są już zawarte w cenie, którą Państwo otrzymują i ponoszone są tylko w przypadku wyjścia przed terminem. Jeśli dojdzie do przedterminowego wykupu lub jeśli utrzymają Państwo produkt do terminu zapadalności, nie zostaną poniesione żadne koszty wyjścia.	1.000 PLN

5. Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: 2 lata

Produkt ma zapewnić zwrot opisany w punkcie "1. Co to za produkt?" powyżej. Ma to zastosowanie tylko wtedy, gdy produkt jest utrzymywany do daty wykupu. Zaleca się, aby produkt był utrzymywany do 2 października 2026 (data wykupu).

Produkt nie gwarantuje możliwości wyjścia z inwestycji inaczej niż przez sprzedaż produktu poza giełdą, jeśli istnieje oferta na taki produkt. W takich okolicznościach podana cena będzie uwzględniać wszelkie koszty poniesione przez emitenta i/lub producenta związane z wcześniejszym wycofaniem produktu. Ponadto osoba, która sprzedała produkt, może naliczyć opłaty maklerskie w przypadku sprzedaży produktu (patrz sekcja "4. Jakie są koszty?").

Przez sprzedaż produktu przed terminem zapadalności, mogą Państwo otrzymać z powrotem mniej niż otrzymaliby, gdyby utrzymali Państwo produkt do terminu zapadalności.

W zmiennych lub nietypowych warunkach rynkowych lub w przypadku usterek/zakłóceń technicznych zakup i/lub sprzedaż produktu mogą być czasowo utrudnione i/lub zawieszane oraz mogą nie być w ogóle możliwe.

6. Jak mogę złożyć skargę?

Wszelkie skargi dotyczące zachowania osoby doradzającej w zakresie danego produktu lub go sprzedającej należy kierować bezpośrednio do tej osoby.

Wszelkie skargi dotyczące produktu lub zachowania wytwórcy PRIIP należy kierować na piśmie pod adres: SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Wielka Brytania, lub mailowo pod adres: EMEA.Markets.Complaints@citi.com, lub na stronie internetowej: <http://www.citigroup.com/>.

7. Inne istotne informacje

Informacje wskazane w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje nie stanowią rekomendacji kupna lub sprzedaży produktu i nie zastępują indywidualnej konsultacji z bankiem inwestora lub doradcą.

Oferowanie tego produktu nie zostało zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 roku. Produktu tego nie można oferować lub sprzedawać bezpośrednio lub pośrednio w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej ani osobom ze Stanów Zjednoczonych. Określenie "osoba ze Stanów Zjednoczonych" jest zdefiniowane w rozporządzeniu S Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku, z późniejszymi zmianami (ang. Securities Act).

Wszelkie dodatkowe dokumenty dotyczące produktu, w szczególności dokumentacja programu emisyjnego, wszelkie dodatki do niego i warunki produktu, są publikowane na <http://www.citigroup.com/>, wszystkie zgodnie z odpowiednimi wymogami prawnymi. Dokumenty te są również dostępne bezpłatnie od SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Wielka Brytania.