

FIA MICHELANGELO

Cod ISIN ROTSXJXSGSE6

Aviz ASF nr: 224/3.07.2015

Banca Depozitar – BCR – Banca Comerciala Romana SA

Cititi Prospectul de Emisiune al Fondului inainte de a investi in acest Fond de investitii.

Documentele Fondului sunt disponibile in mod gratuit in limba romana si engleza pe site-ul www.atlas-am.ro sau la sediul societatii.

Sediu S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT: Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr 7A, Et. 6, Sector 1, Bucuresti, Romania

Actionari

Liviu Stefan Arnautu 59,7472%
 Anca Raluca Balaci 32,9670%
 Alti actionari 7,2858%

Administratori Societate

Dragos Balaci

11 ani experienta in Trezorerii de banci (ultimii 5 ani ca sef al departamentelor de trading): Eximbank, Bancpost si RBS Romania. Din 2009 activeaza pe piata de capital in cadrul S.A.I. Atlas Asset Management S.A.

Liviu Stefan Arnautu

9 ani experienta in Trezorerii de banci (ultimii 3 ani director de trezorerie): Emporiki Bank Romania (Credit Agricole). 5 ani a activat pe piata de capital la S.S.I.F. IEBATRUST S.A. (Director General). Din 2011 activeaza pe piata de capital in cadrul S.A.I. Atlas Asset Management S.A.

Petre Terzi

20 ani experienta pe piata financiar-bancara; vicepresedinte si fondator Eximbank intre anii 1991-1996, membru CA Eximbank in perioada 1991-2001; vicepresedinte CEC

Fond de Investitii Alternative MICHELANGELO

Evolutie la data de 30.09.2020

Activ net: 6.195.020,0142 RON

VUAN: 6.397,9330 RON

Fondul se adresează persoanelor fizice și juridice care urmaresc obtinerea unor randamente superioare si care sunt dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Obiectivul urmarit de Fond este obtinerea acestor randamente superioare printr-o politica activa investitionala tintind in principal pietele financiare din Romania si in special piata reglementata de valori mobiliare.

Fondul va investi în mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, urmand a folosi inclusiv instrumente financiare derivate.

Fondul de Investitii Alternative **Michelangelo** este un fond cu o politica de investitii permisiva cu un grad de risc ridicat. Alocarea activelor Fondului se va realiza in functie de previzionarea evolutiei pietelor financiare si va respecta politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului.

Performanta se calculeaza in moneda RON. Valoarea minima a investitiei initiale este de 2 unitati de fond.

	Data lansare	Valuta	Grad de risc	Orizont recoman dat	VaR ratio* max Septembrie 2020	Sharpe ratio 2020
FII Michelangelo	Apr 2018	RON	ridicat	60 luni	2,96%	0,58

*VaR este un indicator statistic care masoara pierderea maxima care poate aparea cu un anumit interval de incredere. VaR este calculat zilnic pe o perioada de 5 zile cu o probabilitate de 95%.

**Sharpe ratio este un indicator statistic care masoara performanta Fondului de investitii fata de o rata a dobanzii fara risc.

	Performanta cumulata (%)						De la lansare*
	1L	3L	6L	12L	24L	36L	
FII Michelangelo	-0,81%	1,86%	7,66%	12,85%	26,26%	na	27,96%

	Performanta an calendaristic (%)		
	YtD2020	2019	2018**

FII Michelangelo 3,54% 32,65% -9,17%

*Fond lansat in Apr 2018 **anualizata

Performantele anterioare ale Fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

Comisioane:

Comision administrare min 0,1% si max 0,4% pe luna (0,17% la data curenta; comisionul este inclus in VUAN).

Comision subscriere 0,10%.

Comision retragere 0,00%.

Lunar, in data de 15, precum si in ultima zi a lunii, vor fi oferite spre subscriere, in cadrul unei oferte private, un numar de maxim 10.000 de unitati. In cazul in care datele stabilite pentru emisiuni ulterioare sunt zile nelucratoare, unitatile de fond vor fi oferite spre subscriere in ziua lucratoare imediat urmatoare la valoarea unitatii de fond din ziua lucratoare respectiva.

Investitorii Fondului au dreptul de a rascumpara integral sau partial unitatile de fond in ultima zi a fiecarei luni. In cazul in care data stabilita pentru rascumparare e zi nelucratoare, unitatile de fond vor fi oferite spre rascumparare in ziua lucratoare imediat urmatoare la valoarea unitatii de fond din ziua lucratoare respectiva.



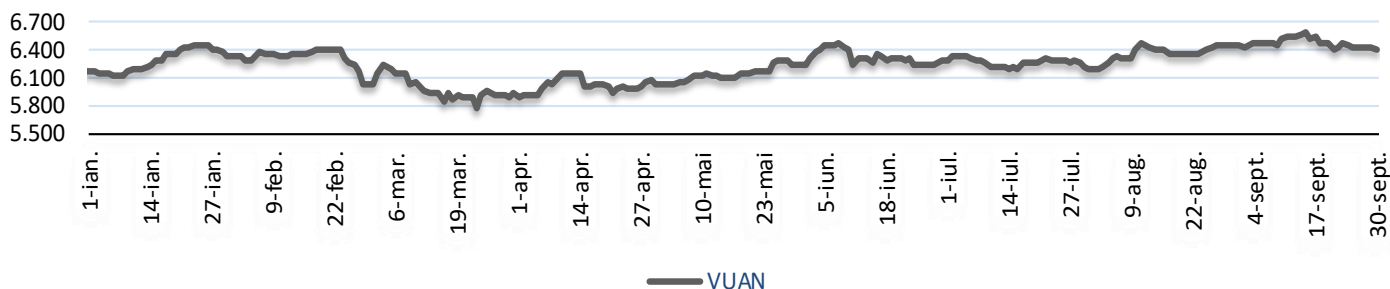
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Soseaua Bucuresti Ploiesti nr. 7A, Et. 6, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

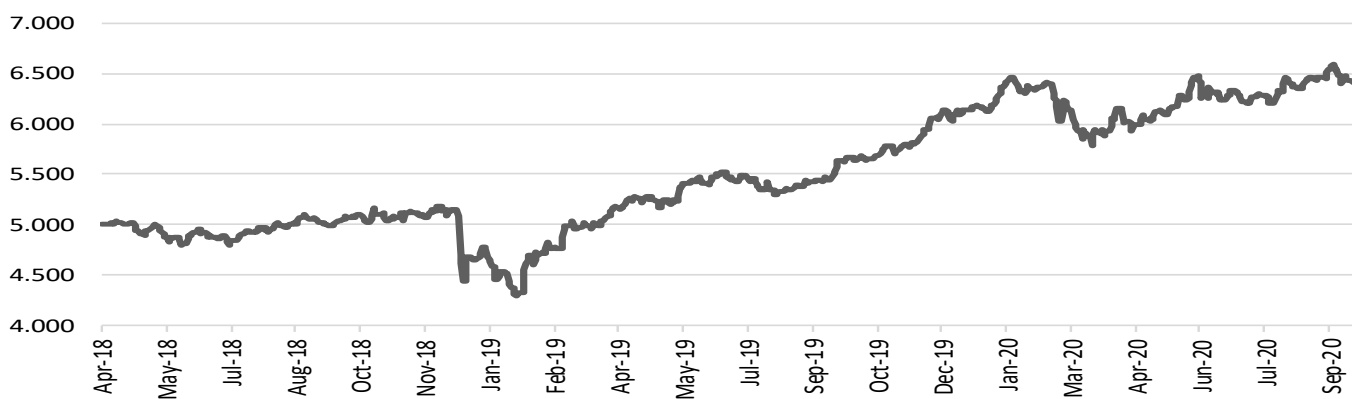
Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

Evolutie zilnica VUAN 2020



Evolutie lunara VUAN



Sursa datelor: S.A.I. Atlas Asset Management S.A. (www.atlas-am.ro).

Riscuri asociate instrumentelor financiare de investitii:

- **Riscul de lichiditate:** riscul de a nu putea vinde într-un interval scurt de timp un instrument financiar/pozitie detinuta fara a afecta semnificativ pretul acestuia.
- **Riscul de credit:** Fondul investește o parte din activele sale in instrumente ale pieței monetare si/sau in obligațiuni. Exista riscul ca emitentul respectiv sa devina insolubil (sau sa isi deterioreze bonitatea financiara) si aceste obligatiuni si/sau instrumente ale pietei monetare sa isi piarda valoarea partial sau în totalitate.
- **Riscul valutar:** este riscul inregistrarii unor pierderi in valoarea activelor sau datoriilor denumite intr-o valuta, ca urmare a modificării cursului valutar.
- **Riscul operational.** Riscul de custodie: Exista riscul de pierderi rezultate din defecțiuni ale proceselor/ sistemelor interne sau din evenimente externe (de exemplu, dezastre naturale). Cu privire la custodie, exista riscul de pierdere aferent activelor Fondului, care ar putea rezulta din insolventa, dintr-o gestionare necorespunzatoare sau ca urmare a comportamentului abuziv al custodelui sau al unui sub-depozitar.
- **Riscul de utilizare a instrumentelor financiare derivate:** Fondul poate utiliza tranzactiile cu derivate nu numai pentru scopuri de acoperire, dar și, ca un instrument de investitii activ. In cazul acoperirii, impactul este de reducere a volatilitatii, in cazul utilizarii instrumentelor financiare ca instrument de activ, impactul este de crestere/scadere a activului.
- **Riscul de contra-parte:** Fondul incheie tranzactii cu diferite parti contractante. Exista riscul ca acesti parteneri contractuali, ca urmare a insolabilitatii, sa nu isi poata onora obligatia fata de Fond.



S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Soseaua Bucuresti Ploiesti nr. 7A, Et. 6, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

Efectul de levier

Fondul va investi în mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, urmând a folosi inclusiv instrumente financiare derivate. Fondul utilizează efectul de levier în construcția portofoliului de instrumente financiare derivate. Efectul de levier a Fondului se exprimă ca raport între expunerea sa și valoarea activului său net. Nivelul maxim al efectului de levier pentru FIA Michelangelo privind instrumentele financiare derivate având ca activ suport perechi de valute este de 1:8.

Efectul de levier obținut în urma tranzacționării de instrumente financiare derivate având alte active suport (valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, indici bursieri, rate de dobânzi s.a.) nu poate depăși 1:3.

Nivelul de levier este stabilit în procedura internă a Societății, în cazul în care nivelul va fi modificat, investitorii vor fi informați cu celeritate.

Auditorul fondului este Deloitte Audit SRL, cu sediul în București, Clădirea The Mark, Calea Grivitei nr. 84-98 și 100 – 102, etajul 8 și etajul 9, Sector 1, înregistrat la Registrul Comerțului cu nr. J40/6775/1995, număr de identificare fiscală RO7756924, reprezentată legal de către dnul Petr Pruner.

Societatea a semnat contracte în numele fondurilor cu următoarele instituții:

BT Capital Partners – broker- detalii pe site-ul www.btcapitalpartners.ro

Intesa SanPaolo Bank – instituție de credit – detalii pe site-ul www.intesasanpaolobank.ro

Banca Comercială Română - instituție de credit (BCR) – detalii pe site-ul www.bcr.ro

Banca Română de Dezvoltare – instituție de credit (BRD) – detalii pe site-ul www.brd.ro

Citibank Europe PLC, Dublin și Citigroup Global Markets Limited – instituție de credit și firmă de investiții – detalii pe site-ul online.citi.com

WOOD & Company Financial Services, a.s. – firmă de investiții financiare – detalii pe site-ul www.wood.cz

Swiss Capital- firmă de investiții financiare – detalii pe site-ul www.swisscapital.ro

Drepturile și îndatoririle investitorilor sunt descrise în contractele încheiate cu instituțiile de credit.

Pentru acoperirea eventualelor riscuri de răspundere civilă profesională aferente activităților pe care AFIA le poate desfășura, Societatea deține fonduri suplimentare corespunzătoare pentru a acoperi eventuale riscuri de răspundere civilă care decurg din neglijența profesională.

Delegari

Societatea a delegat activitatea de contabilitate a Fondului către firmă specializată SAI Financial SRL, cu sediul în localitatea Corbeanca, strada Privighetorilor nr.12, parter, apartament 3, județul Ilfov, CUI 39770331. Delegarea activității nu împiedică supravegherea corespunzătoare a activității Fondului și nu oprește S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. să acționeze în interesul cel mai bun al investitorului.

Informațiile privind responsabilitățile Depozitarului sunt menționate în Prospectul de emisiune al Fondului precum și în Contractul de depozitare.

Momentan Societatea nu a identificat niciun conflict de interese în delegarea activităților mai sus menționate.

Instrumentele financiare și metodele de evaluare ale instrumentelor financiare sunt menționate în Prospectul de emisiune al Fondului.

Comisioanele plătite de investitori sunt menționate în Prospectul de emisiune al Fondului, capitolul Comisioane.

Toți investitorii au un tratament egal, niciun investitor nu este tratat preferențial.



Fond administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr. 607/14.04.2009, inregistrata in Registrul Public al ASF in sectiunea „*Societati de administrare a investitiilor*” cu nr. PJRO5SAIR/400030 si in Registrul public al ASF in sectiunea „*Administratori de fonduri de investitii alternative*” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006.

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Soseaua Bucuresti – Ploiesti nr. 7A, Et. 6, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822 contact@atlas-am.ro

Va rugam cititi cu atentie urmatoarele informatii:

Performantele anterioare ale Fondurilor nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

Cititi prospectul de emisiune si informatiile cheie destinate investitorilor, prevazute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, inainte de a investi in acest Fond de investitii.

Documentele Fondului sunt disponibile in mod gratuit in limba romana si engleza pe site-ul www.atlas-am.ro sau la sediul societatii.

Informatiile cuprinse in acest document au exclusiv scop de informare si nu reprezinta o oferta, in mod special un prospect, sau o invitatie de a negocia, a cumpara sau a vinde un titlu de valoare sau de a participa la orice strategie de tranzactionare. De asemenea, nu reprezinta o consiliere personalizata cu privire la investitii si nici o consiliere fiscala sau juridica. In baza informatiilor din acest document nu pot fi dobandite niciun fel de drepturi.

Informatiile cuprinse in aceasta publicatie sunt proprietatea S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., fiind interzisa copierea, reproducerea, distribuirea sau transmiterea lor sub orice forma altor persoane fara aprobarea noastra prealabila scrisa.

**S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**

Soseaua Bucuresti Ploiesti nr. 7A, Et. 6, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro