

**Fond Inchis de Investitii Privat
ALCHEMIST**

Raport privind activitatea fondului in 2016

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	2016	2015
FII Alchemist	11,29%	31,88%

*Fond lansat in Mai 2015

Raport de activitate FII ALCHEMIST 2016

I. INFORMATII FOND

Fondul Inchis de Investitii ALCHEMIST este o societate fara personalitate juridica si este infiintat in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 15/2004 cu completarile ulterioare. **Fondul Inchis de Investitii Alchemist** face parte din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investitii diversificata care atrage in mod privat resurse financiare, in conformitate cu prevederile art. 114 alin. (1) lit. a) din legea 297 , respectiv art. 185 alin. (1) lit. d) din Regulamentul 15/2004. Fondul este avizat prin Avizul nr. **134/23.04.2015** si este inregistrat cu nr. **CSC08FDIRS/400039** in Registrul A.S.F.

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este autorizata prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Inregistrare 24467322, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 2, tel: 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se face la sediul S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 2.

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

La finalul anului 2016 Fondul a realizat venituri totale de 1.612.164,46 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind un profit de 354.440,82 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2016 este de 2.627.752,94 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 2.634.892,72 lei si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN 2016

Anul 2016 poate fi caracterizat drept un an cu o volatilitate crescuta a pietelor financiare globale cu provocari atat la nivelul evolutiilor macroeconomice cat si al celor geopolitice. Economia mondiala a continuat sa creasca intr un ritm moderat, fiind afectata oarecum de referendumul din Marea Britanie ce a avut ca rezultat decizia electoratului de a parasii Uniunea Europeana. Pietele financiare din tarile dezvoltate au avut evolutii oscilante, insa in crestere usoara, incercand sa anticipeze programul de normalizare a politicii monetare americane concomitent cu o extindere/marire a programelor de acomodare derulate de ECB si BOJ.

Dolarul American a avut o evolutie oscilanta intr un interval destul de larg fata de toate celelalte valute si mai ales fata de euro. Moneda nationala, leul a avut o evolutie relativ stabila fata de euro cu un interval de variatie cuprins intre 4.45 si 4.56.



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

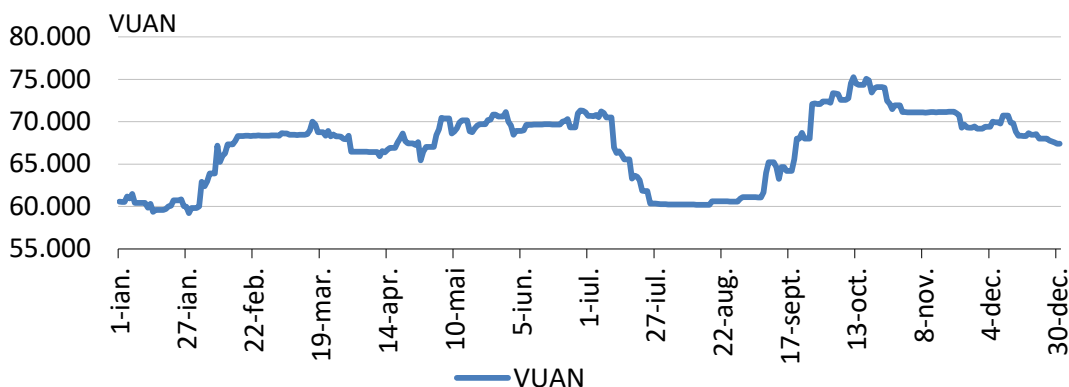
Bulevardul Agronomiei nr. 8 - 16, Vila nr. N3.1, Corp A, Et. 1, Ap. 5, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 015143

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

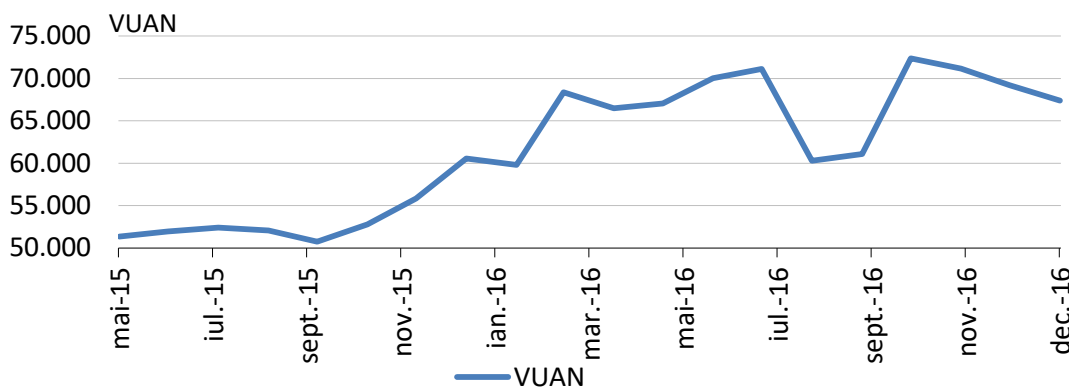
contact@atlas-am.ro

VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2016



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 60.564,9907 lei la inceputul anului la 67.402,3034 lei la sfarsitul lunii decembrie 2016, inregistrand astfel o crestere de circa 11,29% a acesteia.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In 2016 nu au fost inregistrate modificari in documentele de constituire ale Fondului.

VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evolutia valorii activelor precum si din alte drepturi din detinerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate zilnic in activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii unitatii de fond.

IX. REMUNERATII IN 2016

In anul 2016 Societatea a platit 327.618 lei remuneratii fixe catre 8 beneficiari. Nu au fost platite comisioane de performanta.



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

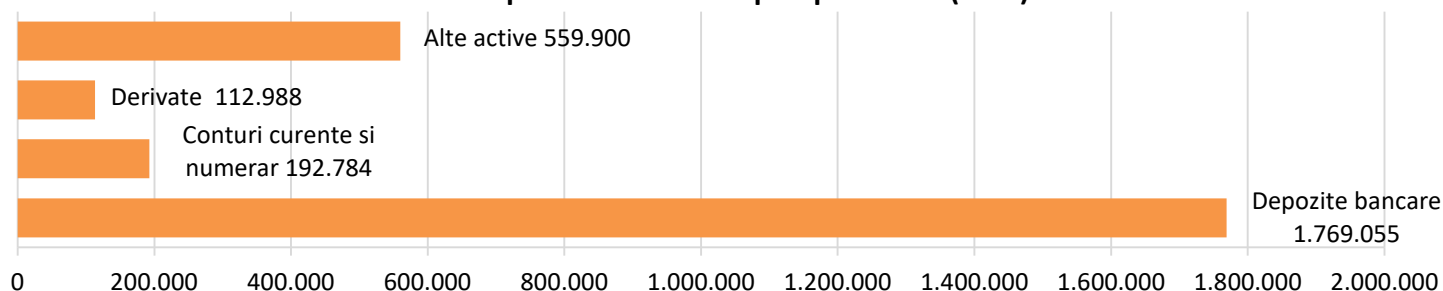
Bulevardul Agronomiei nr. 8 - 16, Vila nr. N3.1, Corp A, Et. 1, Ap. 5, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 015143

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

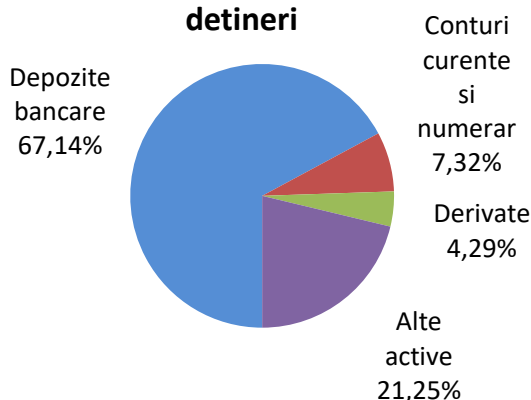
contact@atlas-am.ro

Situatia portofoliului la 31.12.2016

Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)

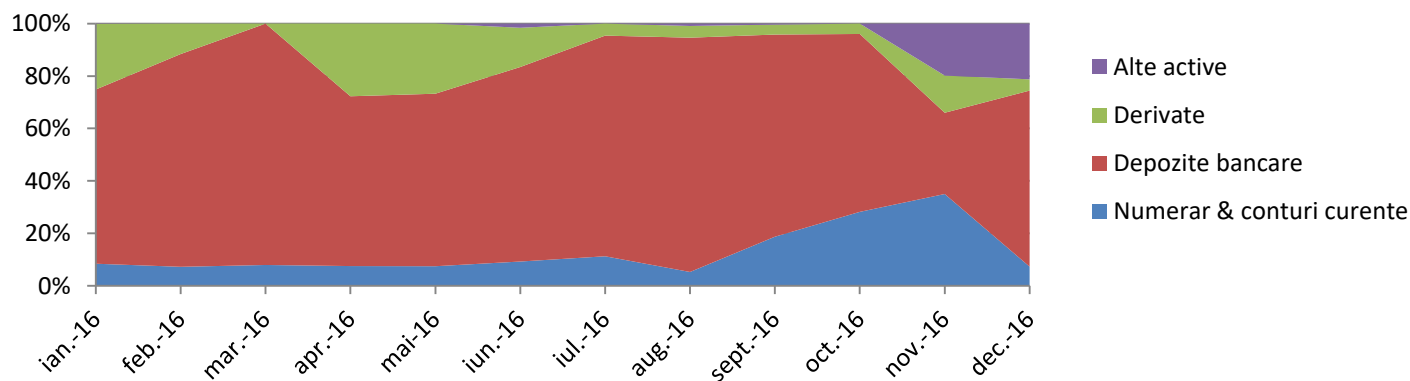


Expunere Activ Total pe tip de detineri



FII Alchemist are ca obiectiv investitii pe termen scurt mai ales in instrumente financiare derivate avand ca active support perechi de valute, urmarind in special evolutiile pe termen scurt/mediu a urmatoarelor perechi: eur/usd, eur/chf, usd/chf, usd/jpy si eur/ron fara a se limita insa numai la acestea. Ca expunere, investitiile in instrumentele financiare derivate nu au depasit limita de 30% din activul fondului pe parcursul anului 2015, restul fiind alocat investitiilor in instrumente ale pietei monetare pentru asigurarea unui grad ridicat de lichiditate la nivelul intregului fond.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2016 sunt prezentate in **Anexe**.



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

Bulevardul Agronomiei nr. 8 - 16, Vila nr. N3.1, Corp A, Et. 1, Ap. 5, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 015143

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

Situția detaliată a investițiilor la data de 31.12.2016

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în LEI

Denumire banca	Valoarea curentă	Pondere în activul total al O.P.C
	LEI	%
Banca Comercială Română-COLECTOR	0,00	0,000%
Banca Comercială Română	41.359,03	1,570%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	0,00	0,000%
Piraeus Bank România	0,00	0,000%
BRD - Groupe Société Générale	24.503,68	0,930%
TOTAL	65.862,71	2,500%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR

Denumire banca	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al O.P.C
	EUR	EUR/RON	LEI	%
Piraeus Bank România	0,00	0,0000	0,00	0,000%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	17,89	4,5411	81,2403	0,003%
TOTAL	17,89	4,5411	81,24	0,003%

3. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD

Denumire banca	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al O.P.C
	USD	USD/RON	LEI	%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	25.689,36	4,3033	110.549,02	4,196%
TOTAL	25.689,36	4,3033	110.549,02	4,196%

4. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în CHF

Denumire banca	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al O.P.C
	CHF	CHF/RON	LEI	%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	3.856,29	4,2245	16.290,90	0,618%
TOTAL	3.856,29	4,2245	16.290,90	0,618%

5. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în JPY

Denumire banca	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al O.P.C
	JPY	JPY/RON	LEI	%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	0,00	3,6834	0,0000	0,000%
TOTAL	0,00	3,6834	0,00	0,000%

5. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în GBP

Denumire banca	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al O.P.C
	GBP	GBP/RON	LEI	%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	0,00	5,2961	0,00	0,000%
TOTAL	0,00	5,2961	0,00	0,000%

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C
			LEI	LEI	LEI	LEI	%
Banca Comercială Română	02.12.2016	02.01.2017	750.000,00	5,63	163,13	750.163,13	28,470%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	30.12.2016	03.01.2017	653.881,57	3,63	3,63	653.885,20	24,816%
Piraeus Bank România	27.12.2016	27.01.2017	60.323,19	1,0742	4,2970	60.327,49	2,290%
Piraeus Bank România	30.12.2016	03.01.2017	304.845,20	0,8352	0,8352	304.846,04	11,570%
TOTAL			1.769.049,96	11,17	171,89	1.769.221,85	67,150%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Tip Instrument Financiar	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR	Curs forward	Valoare marja	Profit /Pierdere	Valoare totala	Pondere în activul total al O.P.C.
									lei	lei	lei	
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	EUR/RON*	-1.000.000	Vanzare	22.12.2016	20.01.2017	4,5900	4,5411	0,0000	112.987,50	0,00	112.987,50	4,288%
TOTAL									112.987,50	-	112.987,50	4,288%

XVI. Alte active

Denumire	Valoare RON	Pondere în activul total al O.P.C.
Sume in tranzit bancar	-	0,000%
Sume virate la SSIF	536.152,6720	20,348%
SSIF	-	0,000%
SSIF- DERIVATE	-	0,000%
Sume aflate la distribuitori	-	0,000%
Sume in curs de decontare - BVB	-	0,000%
Sume in curs de decontare - DERIVATE	-	-0,363%
Sume in curs de rezolvare	-	0,000%
Sume blocate - pozitii inchise	33.300,0000	1,264%
TOTAL	569.452,67	21,249%

	RON
Total Active	2.634.892,7222
Cheltuieli	7.139,7802
VUAN	67.402,3034
Nr. de unitati in circulatie	38,9861
Nr. de investitori	3

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2 Situatia activelor si obligatiilor FII ALCHEMIST						Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			
		31.12.2015			31.12.2016			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	100,25%	100,00%	3.043.580,01	100,27%	100,00%	2.634.892,72	-408.687,29
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	Actiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	Actiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1,3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
2	Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4	Depozite bancare din care:	68,85%	68,68%	2.090.246,20	67,33%	67,15%	1.769.221,85	-321.024,35
4.1.	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	68,85%	68,68%	2.090.246,20	67,33%	67,15%	1.769.221,85	-321.024,35
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	23,41%	23,35%	710.683,35	4,30%	4,29%	112.987,50	-597.695,85
5,4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	23,41%	23,35%	710.683,35	4,30%	4,29%	112.987,50	-597.695,85
	Contracte FX	23,41%	23,35%	710.683,35	4,30%	4,29%	112.987,50	-597.695,85
6	Conturi curente si numerar	7,99%	7,97%	242.650,46	7,34%	7,32%	192.783,87	-49.866,59
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012;	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
9	Dividende si alte drepturi de incasat	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
10	Alte active	0,00%	0,00%	0,00	21,31%	21,25%	559.899,50	559.899,50
II	TOTAL OBLIGATII	0,25%	0,25%	7.587,12	0,27%	0,27%	7.139,78	-447,34
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,15%	0,15%	4.591,18	0,15%	0,15%	4.031,59	-559,59
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,03%	0,02%	760,53	0,03%	0,03%	903,22	142,69
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
6	Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	235,41	0,01%	0,01%	204,98	-30,44
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,07%	0,07%	2.000,00	0,08%	0,08%	1.999,99	-0,01
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
10	Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,75%	3.035.992,89	100,00%	99,73%	2.627.752,94	-408.239,95

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2016	31.12.2015	Diferente
Valoare activ net	2.627.752,9420	3.035.992,8900	- 408.239,9480
Numar de unitati de fond in circulatie	38,9861	50,1252	- 11,1391
Valoarea unitara a activului net	67.402,3034	60.568,1950	6.834,1084

FII ALCHEMIST

SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARA

Pentru exercitiul financiar incheiat la data de
31 Decembrie 2016

Cuprins

	Pagina
Situatia pozitiei financiare	1
Situatia rezultatului global	2
Situatia fluxurilor de trezorerie	3
Situatia modificarii capitalurilor proprii	4
Note la situatiile financiare	5-18

Fondul Inchis de Investitii: **FII ALCHEMIST**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
 Prin Avizul ASF nr. **134/23.04.2015**
 Nr. Reg. ASF: **CSC08FIIRS/400039** din 23.04.2015

Situția poziției financiare la 31 decembrie 2016

În LEI	Notă	31.12.2015	31.12.2016
Active			
Numerar și echivalente de numerar	5.1	2 332 897	2 488 605
Active financiare deținute pentru tranzacționare	5.2	0	0
Debitori din tranzacții cu instrumente financiare derivate	5.2	710 684	146 288
Creante	5.3	0	0
Total active		3 043 580	2 634 893
Datorii			
Datorii comerciale	6	7 352	6 935
Decontări cu investitorii		0	0
Alte datorii	6	235	205
Total datorii		7 587	7 140
Capitaluri proprii			
Capital privind unitățile de fond la val. nominală		2 466 556	2 273 312
Rezultat reportat		0	0
Profit/Pierdere curentă		569 437	354 441
Active nete atribuibile deținătorilor de unități de fond	7	3 035 993	2 627 753

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
CARMEN BUNECI

Expert contabil

Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907

Semnătura

Ștampila unității



Fondul Inchis de Investitii: **FII ALCHEMIST**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
 Prin Avizul ASF nr. **134/23.04.2015**
 Nr. Reg. ASF: **CSC08FIIRS/400039** din 23.04.2015

Situatia rezultatului global

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	31.12.2015	31.12.2016
Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt	0	0
Castiguri aferente activelor si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii	0	0
Castiguri privind operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	901 321	1 590 754
Venituri din dobânzi	5 854	5 982
Venituri din diferențe de curs valutar	14 366	15 429
Total venituri	921 541	1 612 164
Cheltuieli cu comisioane datorate administratorului	34 239	52 030
Cheltuieli cu comisioane datorate depozitarului	5 606	10 266
Cheltuieli de tranzacționare	0	15 608
Cheltuieli cu comisioane subscrieri	0	0
Cheltuieli cu auditul	2 000	2 000
Pierderi aferente activelor si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii	0	0
Pierderi privind operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	292 830	1 146 627
Cheltuieli din diferente de curs valutar	4 425	25 305
Alte cheltuieli	13 004	5 888
Total cheltuieli	352 104	1 257 724
Rezultat	569 437	354 441

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
 LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
 Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
 CARMEN BUNECI
 Expert contabil
 Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907
 Semnătura
 Ștampila unității



Fondul Inchis de Investitii: FII ALCHEMIST
 Administrat de: S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
 Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
 Prin Avizul ASF nr. 134/23.04.2015
 Nr. Reg. ASF: CSC08FIIRS/400039 din 23.04.2015

Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	31.12.2015	31.12.2016
Fluxuri de numerar din activitate de exploatare		
+ Dobanzi incasate si diferente de curs valutar	19 018	19 480
- Dobanzi platite si diferente de curs valutar	-4 425	-23 937
+ Incasari din dividende	0	0
Incasari din tranzactii cu valori mobiliare si		
+ instrumente derivate	901 321	2 157 412
Plati pentru tranzactii cu valori mobiliare si		
- instrumente derivate	-1 002 630	-1 163 935
- Plati reprezentand cheltuieli din exploatare	-46 942	-70 631
Numerar net din activitatea de exploatare	-133 659	918 389
Fluxuri de numerar din activitatea financiara		
+ Incasari din subscrieri de unitati de fond	2 805 556	0
- Plati pentru rascumparari de unitati de fond	-339 000	-762 681
Numerar net din activitatea financiara	2 466 556	-762 681
Numerar si echivalente la 01 Ianuarie	0	2 332 897
Crestere/Scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	2 332 897	155 708
Numerar si echivalente la 31 Decembrie	2 332 897	2 488 605

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
 LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
 Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
 CARMEN BUNECI
 Expert contabil
 Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907
 Semnătura
 Ștampila unității



Fondul Inchis de Investitii: FII ALCHEMIST
 Administrat de: S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
 Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
 Prin Avizul ASF nr. 134/23.04.2015
 Nr. Reg. ASF: CSC08FIIRS/400039 din 23.04.2015

Situatia modificarii capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	Anul 2015	Anul 2016
Variatia capitalului privind unitățile de fond la valoare nominală		
Situatie la 01 Ianuarie	0	3 035 993
Subscrieri sau rascumparari de unitati de fond:		
Subscrieri de unitati de fond in cursul anului	2 805 556	0
Rascumparari de unitati de fond in cursul anului	-339 000	-762 681
Tranzactii cu investitorii	2 466 556	-762 681
Rezultat reportat	0	0
Rezultat curent	569 437	354 441
Situatie la 31 decembrie	3 035 993	2 627 753

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
 LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
 Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
 CARMEN BUNECI

Expert contabil
 Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907
 Semnătura
 Ștampila unității



1. ENTITATEA RAPORTATOARE

FII ALCHEMIST ("Fondul") este un fond închis de investiții privat înființat prin Contractul de societate civilă din data de 12.03.2015, are o durată de funcționare de 60 luni, autorizat prin Avizul ASF nr. 134/23.04.2015 și înscris în Registrul ASF cu nr. CSC08FIIRS/400039 din 23.04.2015.

Atât administrarea Fondului cât și activitatea de investiții este gestionată de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. – Societate de Administrare a Investițiilor (pe care o vom numi în prezentele note explicative "Administratorul").

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

2.1. Declarație de conformitate

2.1.1. Cadrul legal al întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare la 31.12.2016 au fost întocmite în conformitate cu :

- Norma ASF nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF ;
- Instrucțiunea ASF nr.1/2017 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF ;
- Legea Contabilității nr.82/1991.

Prezentele situații financiare sunt întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.

Acest set de situații financiare conține:

- Situația poziției financiare (Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii),
- Situația rezultatului global (Situația veniturilor și cheltuielilor),
- Situația modificării capitalurilor proprii,
- Situația fluxurilor de trezorerie,
- Notele explicative la situațiile financiare,

2.1.2. Standarde și interpretări emise de către IASB dar încă neadoptate de către UE:

IFRS 9 "Instrumente Financiare" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2015);

IFRS 10 "Situații financiare consolidate" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 11 "Asocieri în participație" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități." (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

IAS 27 (revizuit în 2011) "Situatii financiare separate" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

IAS 28 (revizuit în 2011) "Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: prezentare" - Compensarea activelor și datoriilor financiare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare" și IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat - data obligatorie de intrare în vigoare și prezentarea detaliilor de tranziție;

Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" - Prezentarea elementelor rezultatului global (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 iulie 2012);

Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" - Impozitul amânat: Recuperarea activelor subiacente (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2012);

Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" - Îmbunătățiri ale contabilizării beneficiilor post-angajare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu / după data de 1 ianuarie 2012);

Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare" - Compensarea activelor și datoriilor financiare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2014).

Societatea nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor din 2011.

2.2. Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric, cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare care sunt evaluate la valoarea justă.

2.3. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și ipoteze în aplicarea politicilor contabile, acestea determinând valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimarile si judecatile se bazeaza pe date istorice si pe alti factori presupusi rezonabili in conditiile date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si datoriilor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite in mod constant. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca afecteaza atat perioada actuala cat si pe cea viitoare.

2.4. Schimbari in politicile contabile

Nu au existat modificari ale politicilor contabile in timpul perioadei de raportare.

2.5. Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON), moneda functionala si de prezentare a Fondului este RON.

Conversia in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt convertite in moneda functionala la ratele de schimb valabile la data tranzactiilor. Diferentele de conversie rezultate din incheierea acestor tranzactii si din conversia activelor si pasivelor monetare exprimate in moneda straina folosind ratele de schimb de sfarsit de an sunt evidentiata in contul de profit si pierdere.

Modificarile valorii juste ale titlurilor monetare denominate in moneda straina clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare sunt analizate separat.

Diferentele de conversie aferente modificarii costului amortizat si alte valori in valoarea respectivelor titluri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, iar celelalte modificari sunt recunoscute in rezultatul global.

3.2. Veniturile din dobanzi

Veniturile din dobanzi si cheltuielile aferente dobanzilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la valoarea realizata.

3.3. Veniturile din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in momentul in care este stabilit dreptul de a fi incasate. Veniturile din dividende sunt recunoscute in situatia rezultatului global si sunt prezentate la randul „Venituri din dividende”.

3.4. Cheltuieli cu comisioanele si alte cheltuieli

Cheltuielile cu comisioanele Fondului sunt cheltuieli cu comisioanele de administrare, comisioanele datorate catre depozitar si custode, comisioanele de tranzactionare. Toate aceste cheltuieli, precum si alte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la valoarea realizata.

3.5. Cheltuieli cu impozitul pe profit

In cadrul sistemului curent de impozitare, Fondul nu calculeaza si nu plateste impozit pe profit.

3.6. Instrumente financiare

(a) Clasificare

Fondul isi clasifica instrumentele financiare in urmatoarele categorii:

I. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Aceasta categorie include active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale.

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzactionare daca:

- a. a fost achizitionat in principal in scopul vinderii in viitorul apropiat; sau
- b. la recunoasterea initiala acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare pe care fondul le administreaza impreuna si care are un model de incasare a profitului pe termen scurt; sau
- c. este un derivat care nu este desemnat ca instrument de acoperire a riscului.

Un activ financiar altul decat un activ financiar detinut pentru tranzactionare poate fi desemnat drept activ financiar la valoare justa prin contul de profit si pierdere in momentul recunoasterii initiale daca:

- i. o astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanță de evaluare sau recunoastere ce altfel ar apărea; sau
- ii. un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele sunt gestionate impreuna, performanta acestora fiind evaluata la valoare justa, in conformitate cu managementul de risc si strategia de investitii a Fondului iar informatiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe aceasta baza; sau

- iii. face parte dintr-un contract ce contine unul sau mai multe derivate incorporate, iar IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare" permite ca intreg contractul combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca activ financiar la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

II. Credite si creante.

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat:

- (a) cele pe care entitatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acestea fiind clasificate ca detinute in scopul tranzactionarii, si cele pe care Administratorul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere;
- (b) acelea pe care Administratorul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare; sau
- (c) cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului.

III. Investitii detinute pana la scadenta.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadente fixe, pe care Conducerea Administratorului are intentia ferma si posibilitatea de a le detine pana la scadenta. In cazul in care Administratorul intentioneaza sa vanda o parte semnificativa din investitiile detinute pana la scadenta, intreaga categorie va fi modificata si reclasificata ca disponibila spre vanzare.

IV. Active financiare disponibile spre vanzare.

Active financiare disponibile spre vanzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile spre vanzare sau nu sunt clasificate ca:

- (i) Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere,
- (ii) Credite si creante
- (iii) Investitii detinute pana la scadenta.

Activele financiare disponibile spre vanzare includ participatii si titluri de creanta.

Reprezentantii Administratorului Fondului stabilesc clasificarea activelor financiare la momentul recunoasterii initiale.

(b) Recunoastere, derecunoastere si evaluare initiala

Achizitiile si vanzarile de active financiare sunt inregistrate la data tranzactionarii - data la care Administratorul se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda activul respectiv. Creditele si creantele sunt recunoscute atunci cand numerarul este transferat catre imprumutat. Activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile tranzactiei pentru toate activele financiare neinregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au

expirat sau acolo unde Administratorul a transferat substantial toate drepturile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului. Obligatiile financiare sunt recunoscute atunci cand sunt decontate - si anume, atunci cand obligatia este platita, anulata sau expira.

(c) *Principiile evaluarii la valoarea justa*

Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata intre parti in cunostinta de cauza, in cadrul unor tranzactii cu pretul determinat in mod obiectiv. Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile de piata sau pe cotationile intermediarilor pentru instrumentele financiare ce se tranzactioneaza pe o piata activa. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezenta neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

3.7. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar la care se face referire in fluxurile de numerar cuprind conturi curente la banci, depozitele cu termene de maxim trei luni si dobanzile de incasat aferente.

3.8. Unitatile de fond

Fondul a emis la subscriere unitati de fond identice, in valoare nominala de 50.000 RON. Valoarea unei unitati de fond de determina prin impartirea activelor nete la numarul total de unitati de fond.

O persoana care subscrie titluri de participare devine investitor al Fondului in ziua emiterii titlurilor de participare. Emiterea titlurilor de participare se face in ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a facut creditarea contului/conturilor colectoare al/ale Fondului, iar pretul de subscriere luat in calcul este format din valoarea unitara a activului net calculata de SAI si certificata de catre Depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a facut creditarea contului colector/ conturilor colectoare al/ale Fondului pentru emiterea titlurilor de participare la care se adauga comisionul de subscriere, daca este cazul.

Unitatile de fond sunt rascumparabile din activele Fondului in ultima zi lucratoare a fiecarei luni. Subscrierea de unitati de fond se comisioneaza conform prospectului de emisiune valabil la data subscrierii.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

Pentru identificarea, masurarea si administrarea riscurilor relevante pentru Fond, Administratorul opereaza si mentine un proces de administrare a riscului adecvat.

Administratorul are implementat un set de reguli interne care guverneaza procesul de identificare, masurare si administrare al riscurilor, numit in continuare politica de administrare a riscurilor :

- a) definirea principiilor si a metodelor pentru identificarea periodica a riscurilor relevante;
- b) specificarea tehnicilor si instrumentelor necesare pentru masurarea riscurilor relevante;
- c) specificarea metodelor selectate pentru calculul expunerii aferente instrumentelor financiare derivate negociate atat pe o piata reglementata cat si in afara unei piete reglementate;
- d) identificarea rolurilor si responsabilitatilor persoanelor implicate în procesul de administrare a riscului;
- e) stabilirea interactiunii dintre functia riscului si cea de administrare a investitiilor in vederea mentinerii controlului asupra profilului de risc al O.P.C.V.M si a conformității cu strategia investitională a O.P.C.V.M;
- f) definirea obligatiilor de raportare catre conducere si consiliul de administratie.

Categorii de risc :

A. **Riscul de piata**

este definit ca fiind riscul la care este expus un portofoliu datorita dinamicii variabilelor de tipul actiunilor, obligatiunilor, cursului valutar, ratelor de dobanda si pretului marfurilor.

Fluctuatiile preturilor pe care pietele le inregistreaza, genereaza urmatoarele riscuri financiare:

- a. fluctuatiile de pe piata ratei dobanzii - genereaza riscul de rata a dobanzii;
- b. fluctuatiile de pe piata valutara - genereaza riscul de curs valutar;
- c. fluctuatiile de pe piata instrumentelor financiare (equities) - genereaza riscul de pozitie al respectivului instrument financiar (riscul de variatie al pretului);

B. **Riscul de credit**

Comportamentul debitorului poate genera riscul de credit asupra unor active din cadrul portofoliului. Prin riscul de credit se intelege posibilitatea de a inregistra pierderi datorita neindepliniri obligatiilor de catre debitor.

Aceasta neindeplinire a obligatiilor poate avea doua cauze:

- reaua credinta a debitorului (a contra-partii institutiei financiare in tranzactiile financiare) denumita si riscul de credit al contrapartidei (cunoscut ca fiind un risc de credit pe termen scurt),

- falimentul debitorului - denumit si riscul de faliment al debitorului (cunoscut ca fiind un risc de credit pe termen lung).

Riscul de credit afecteaza atat prin default-ul generat de catre debitor cat si prin marimea acestui default, respectiv marimea imprumuturilor oferite respectivului debitor care nu vor mai fi rambursate, in raport cu marimea portofoliului.

Cu cat expunerea institutiei financiare fata de un debitor este mai mare cu atat riscul de a intra in incapacitate de plata este mai mare in situatia default-ului cauzat de respectivul debitor.

Acest management al expunerilor fata de un debitor pentru a se evita intrarea in incapacitate de plata in cazul unui default poarta denumirea de risc de concentrare sau expunere mare.

C. **Riscul de concentrare** (sau expuneri mari) privește toate activele din portofoliu, indiferent de perioada de deținere a acestora, deoarece prin intermediul evitării acestui tip de risc financiar instituția financiară urmărește să nu se expună prea mult față de un singur debitor

În cazul acestui risc nu se determină o pierdere posibilă (și astfel nu se determină o cerință de capital) ci se determină măsura în care riscul de credit (sub ambele forme) poate afecta stabilitatea financiară a respectivei instituții financiare - se determină sub forma unei limite maxime procentuale care nu trebuie să fie atinsă.

D. **Riscul operational**

Erorile instituției financiare pot genera pierderi datorită anumitor probleme interne de natură administrativă, tehnică, juridică ori de management. Toate aceste pierderi sunt avute în vedere în cadrul **riscului operational** al respectivei instituții financiare.

Riscul operational nu se raportează la activele din cadrul portofoliului ci la volumul de activitate al instituției financiare, deoarece cu cât activitatea acesteia este mai mare cu atât posibilitatea apariției erorilor este mai mare. Din acest motiv, determinarea acestui risc se raportează la veniturile din exploatare sau/și la evenimentele istorice referitoare la „erorile” respectivei instituții financiare

De asemenea, riscul operational are în vedere structura activității instituției financiare pe liniile sale componente.

E. **Riscul legat de administrare**

Administrarea se bazează pe anticipările evoluției diferitelor piețe (acțiuni, obligațiuni, monetare, derivate). Există riscul ca aceste anticipări să se dovedească a fi gresite în unele situații astfel încât investițiile Fondului să nu fie realizate în orice moment pe piețele cele mai performante.

F. **Riscul de contrapartidă**

Acest risc se referă la consecințele negative asociate cu neplata unei obligații, falimentul sau deteriorarea ratingului de credit al unei contrapartide. Riscul de contrapartidă include toate tranzacțiile și produsele care dau naștere expunerilor și nu se referă doar la activitatea de creditare.

G. **Riscul reputational**

Este riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a publicului și a altor terțe părți (clienți, acționari, creditori, angajați etc) în integritatea companiei. Pierderea reputației poate avea un efect negativ (direct sau indirect) asupra valorii companiei. De pildă, ar putea afecta capacitatea companiei de a demara noi servicii și relații de afaceri, ar putea duce la scăderea bazei de clienți, la acțiuni legale sau alte pierderi financiare

H. **Alte riscuri financiare**

În afara de riscurile prezentate mai sus, o instituție financiară mai poate fi expusă și la alte riscuri financiare:

- datorită structurii cererii și a ofertei aferente locului de tranzacționare (piața reglementată /M.T.F. /O.T.C.) unde sunt tranzacționate instrumentele financiare deținute (poziții deschise);
- datorită sistemului de compensare - decontare al respectivului loc de tranzacționare;

- datorită unor erori care nu au fost luate în calcul în cadrul sistemului de management al riscului

Printre aceste alte riscuri financiare se regăsesc următoarele riscuri, fără ca enumerarea de mai jos să fie exhaustivă:

- Riscul de lichiditate;
- Riscul de decontare;
- Riscul rezidual;

Riscul de lichiditate îmbracă două forme:

- *Riscul de lichiditate al instrumentului financiar sau al pieței financiare* - pierderi care pot fi înregistrate de către o instituție financiară datorită imposibilității găsirii unei contra-părți în tranzacțiile financiare, fiind astfel pusă în dificultate în ceea ce privește închiderea pozițiilor pe instrumentele financiare care înregistrează variații nefavorabile ale pretului.
- *Riscul de cash flow* – poate apărea în funcție de abilitatea instituției financiare de a finanța cât mai multe active și de a face față obligațiilor corespunzătoare respectivelor active, fără a înregistra pierderi.

Riscul de decontare - pierderi care pot fi înregistrate în cazul tranzacțiilor cu titlurile de creanță, titlurile de capital și marfurile care nu sunt decontate după data de decontare.

Riscul rezidual - risc financiar care se poate referi la unul dintre următoarele situații:

- Pierderile care pot apărea în situația în care valoarea garanțiilor nu mai acoperă complet valoarea creditului. Astfel, în situația unui default al creditului, instituția financiară se află în imposibilitate de a-și mai recupera complet valoarea creanței.
- Pierderile care pot apărea în cazul în care sistemul de management al riscului nu acoperă toate riscurile la care se expune instituția financiară sau atunci când evaluarea activelor prezintă erori care se transferă la nivelul întregului sistem de management al riscului.

5. ACTIVE

5.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

5.1.1. Disponibil în conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere în activul total
	LEI	%
Banca Comerciala Romana-COLECTOR	0,00	0,000%
Banca Comerciala Romana	41 359,03	1,570%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	0,00	0,000%
Piraeus Bank România	0,00	0,000%
BRD - Groupe Société Générale	24 503,68	0,930%
TOTAL	65 862,71	2,500%

5.1.2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare LEI
	EUR		
Piraeus Bank România	0,00	0,0000	0,00
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	17,89	4,5411	81,24
TOTAL	17,89	4,5411	81,24

5.1.3. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare LEI
	USD		
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	25 689,36	4,3033	110 549,02
TOTAL	25 689,36	4,3033	110 549,02

5.1.4. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in CHF

Denumire banca	Valoare	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare LEI
	CHF		
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	3 856,29	4,2245	16 290,90
TOTAL	3 856,29	4,2245	16 290,90

5.1.5. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in JPY

Denumire banca	Valoare	Curs valutar BNR JPY/RON	Valoare LEI
	JPY		
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	0,00	3,6834	0,00
TOTAL	0,00	3,6834	0,00

5.1.6. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in GBP

Denumire banca	Valoare	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare LEI
	GBP		
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	0,00	5,2961	0,00
TOTAL	0,00	5,2961	0,00

5.1.7. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activ ul total
			LEI	LEI	LEI	%
Piraeus Bank România						
Banca Comerciala Romana	02/12/16	02/01/17	750 000,00	163,13	750 163,13	28,5
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	30/12/16	03/01/17	653 881,57	3,63	653 885,20	24,8
BRD - Groupe Société Générale						
BRD - Groupe Société Générale						
Piraeus Bank România	27/12/16	27/01/17	60 323,19	4,2970	60 327,49	2,2
Piraeus Bank România	30/12/16	03/01/17	304 845,20	0,8352	304 846,04	11,6
TOTAL			1 769 049,96	171,89	1 769 221,85	67,1

5.1.8. Sume in tranzit bancar

Denumire		Valoare	Pondere în activul total
		LEI	%
Sume in curs de decontare INTESA		(9 553,17)	-0,363%
Sume in curs de decontare SSIF IEBA		536 152,67	20,348%
Total		526 599,50	19,985%

5.2 ACTIVE DETINUTE PENTRU TRANZACTIONARE

5.2.1. Instrumente financiare derivate

Denumire element	Marja	Profit/Pier dere	Valoare	Pondere în activul total
				%
Instrumente financiare derivate	146 287,50	0,00	146 287,50	5,552%
Total	146 287,50	0,00	146 287,50	5,552%

6. DATORII

Denumire element	Valoare curenta	Pondere în activul total
	LEI	%
Comisioane datorate SAI	4 031,59	0,153%
Comisioane datorate Depozitar	903,22	0,034%
Comisioane datorate Auditor	1 999,99	0,076%
Comisioane si taxe datorate ASF	204,98	0,008%
TOTAL	7 139,78	0,271%

7. ACTIVUL NET

Denumire element	Valoare curenta
	LEI
Valoare Activ Net	2 627 752,94
Numar de unitati de fond in circulatie	38,9861
Valoarea unitara a Activului Net	67 402,30

8. ALTE INFORMATII

8.1. Aplicarea politicilor contabile

IFRS-urile stabilesc politicile contabile despre care IASB a concluzionat ca duc la situatii financiare continand informatii relevante si fiabile privind tranzactiile, alte evenimente si conditii la care acestea se aplica. Aceste politici nu trebuie aplicate cand efectul aplicarii lor este nesemnificativ. Cu toate acestea, sunt inadecvate abaterile nesemnificative de la IFRS-uri sau necorectarea acestora in scopul obtinerii unei anumite prezentari a pozitiei financiare, a performantei financiare sau a fluxurilor de trezorerie ale unei entitati.

IFRS-urile sunt insotite de indrumari pentru a sprijini entitatile in aplicarea dispozitiilor lor. Toate aceste indrumari mentioneaza daca sunt sau nu parte integranta a IFRS-urilor. Indrumarile care sunt parte integranta a IFRS-urilor sunt obligatorii. Indrumarile care nu sunt parte integranta a IFRS-urilor nu contin dispozitii pentru situatiile financiare.

In absenta unui standard sau a unei interpretari care se aplica in mod specific unei tranzactii, unui alt eveniment sau conditii, conducerea Administratorului trebuie sa isi exercite rationamentul profesional pentru elaborarea si aplicarea unei politici contabile care are drept rezultat informatii care sunt:

- relevante pentru necesitatile utilizatorilor de luare a deciziilor economice; si

- fiabile, in sensul ca situatiile financiare reflecta cu exactitate pozitia financiara, performanta financiara, fluxurile de trezorerie ale entitatii, fondul economic al tranzactiilor, al altor evenimente si conditii, nu doar forma juridica, sunt neutre, adica lipsite de influente, sunt prudente si complete din toate punctele de vedere semnificative.

8.2. Administratorul Fondului

Fondul este administrat de catre S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. – Societate de Administrare a Investitiilor SA cu sediul actual in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.7A, Etaj 2, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/15.09.2008, CUI 24467322, autorizata de catre CNVM prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul CNVM sub nr. PJRO5SAIR/400030 din 14.04.2009.

8.3. Depozitarul Fondului

Depozitarea activelor Fondului a fost realizata pe parcursul anului 2016 de catre BCR, cu numar de inregistrare in Registrul ASF - PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2016. Printre atributiile depozitarului se numara certificarea zilnica a valorii activului net, a valorii unitare a activului net, a numarului de investitori si a raportarilor solicitate de catre ASF, in forma, conditiile si periodicitatea stabilite de parti, respectiv ASF, asigurarea ca valoarea unitatii de fond a FII ALCHEMIST este calculata in conformitate cu reglementarile ASF si documentele Fondului.

8.4. Distributia unitatilor de fond

Subscrierea si rascumpararea unităților Fondului se face la sediul Societății de administrare S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.7A, Etaj 2.

8.5. Politica de investitii a Fondului

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in instrumente financiare derivate, partea ramasa fiind depozite bancare in vederea asigurarii lichiditatii necesare. Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. In cazul unor conditii macroeconomice si ale pietei financiare, Administratorul poate decide cresterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat si diminuarea ponderii investitiilor in actiuni, in scopul protectiei investorilor. In astfel de circumstante, este posibil ca fondul sa nu isi atinga obiectivele de investitii.

Fondul investeste preponderent in instrumente financiare derivate:

- Contracte Financiare pentru Diferenta – CFD avand ca suport indici financiari, actiuni admise la tranzactionare pe piete reglementate, rate ale dobanzi, cursul de schimb;
- Contracte swap pe rata dobanzii si pe cursul de schimb;
- Contracte forward pe cursul de schimb;
- Optiuni pe indici financiari, actiuni admise la tranzactionare pe piete reglementate, rate ale dobânzii, cursul de schimb;
- Contracte futures avand ca suport indici financiari, actiuni admise la tranzactionare pe piete reglementate, rate ale dobanzii, cursul de schimb etc.

Plasamentele efectuate de fond se fac pe baza diversificarii prudente a portofoliului, in vederea diminuarii riscului, conform Legii 297/2004 si a reglementarilor emise in aplicarea acesteia. Atingerea obiectivelor de investitii se poate realiza fie prin investitii directe in instrumentele financiare mentionate in prospectul de emisiune, fie indirect, prin investitii in titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv care investesc preponderent in astfel de instrumente financiare.

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
CARMEN BUNECI
Expert contabil
Nr.de înregistrare în organismul profesional 41907
Semnătura
Ștampila unității



Balanta de verificare

01.01.2016 -- 31.12.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND	0.00	2 466 555.55	762 680.77	569 437.34	762 680.77	3 035 992.89	0.00	2 273 312.12
1171	REZULTATUL REPORATAT - PROFITUL NEREP./PIREDERE NEACOP.	0.00	0.00	569 437.34	569 437.34	569 437.34	569 437.34	0.00	0.00
121	PROFIT SAU PIERDERE	0.00	569 437.34	1 827 160.98	1 612 164.46	1 827 160.98	2 181 601.80	0.00	354 440.82
Total sume clasa 1		0.00	3 035 992.89	3 159 279.09	2 751 039.14	3 159 279.09	5 787 032.03	0.00	2 627 752.94
401	FURNIZORI	0.00	0.00	64 712.74	64 712.74	64 712.74	64 712.74	0.00	0.00
401.1	ADMINISTRATOR SAI	0.00	0.00	52 589.44	52 589.44	52 589.44	52 589.44	0.00	0.00
401.2	DEPOZITAR	0.00	0.00	10 123.30	10 123.30	10 123.30	10 123.30	0.00	0.00
401.4	AUDITOR	0.00	0.00	2 000.00	2 000.00	2 000.00	2 000.00	0.00	0.00
408	FURNIZORI-FACTURI NESOSITE	0.00	7 351.71	64 712.74	64 295.83	64 712.74	71 647.54	0.00	6 934.80
408.1	FURNIZOR NSOS SAI	0.00	4 591.18	52 589.44	52 029.85	52 589.44	56 621.03	0.00	4 031.59
408.2	FURNIZOR NSOS DEPOZITAR	0.00	760.53	10 123.30	10 265.99	10 123.30	11 026.52	0.00	903.22
408.4	FURNIZOR NSOS AUDITOR	0.00	2 000.00	2 000.00	1 999.99	2 000.00	3 999.99	0.00	1 999.99
447	FONDURI SPECIALE TAXE SI VARS.	0.00	235.41	2 725.00	2 694.57	2 725.00	2 929.98	0.00	204.98
447.1	TAXE SI COMIS ASF	0.00	235.41	2 725.00	2 694.57	2 725.00	2 929.98	0.00	204.98
4521	DECONTARI CU ENTITATI ASOCIATE SI CONTROLATE	0.00	0.00	762 680.77	762 680.77	762 680.77	762 680.77	0.00	0.00
4615	DEBITORI DIN TRANZ INSTR FIN DERIV IN NUME PROPRIU	710 683.35	0.00	25 857 651.09	26 422 046.94	26 568 334.44	26 422 046.94	146 287.50	0.00
4615.1	MARJA TRANZ INSTR FIN DERIVAT	738 733.35	0.00	25 829 101.09	26 421 546.94	26 567 834.44	26 421 546.94	146 287.50	0.00
4615.2	REZULTAT TRANZ INSTR FIN DERIVAT	-28 050.00	0.00	28 550.00	500.00	500.00	500.00	0.00	0.00
Total sume clasa 4		710 683.35	7 587.12	26 752 482.34	27 316 430.85	27 463 165.69	27 324 017.97	146 287.50	7 139.78
5121	CONTURI LA BANCII IN LEI	2 090 792.23	0.00	315 888 243.46	316 144 123.02	317 979 035.69	316 144 123.02	1 834 912.67	0.00
5121.1	CONTURI LA BANCII DIPONIB PROPRII - IN LEI	0.00	0.00	298 712 985.99	296 878 073.32	298 712 985.99	296 878 073.32	1 834 912.67	0.00
5121.1.1	CONT CURENT LEI BRD	0.00	0.00	5 768 274.22	5 743 770.54	5 768 274.22	5 743 770.54	24 503.68	0.00
5121.1.3	CONT CURENT LEI INTESA	0.00	0.00	133 672 330.84	133 672 330.84	133 672 330.84	133 672 330.84	0.00	0.00
5121.1.5	CONT CURENT LEI BCR	0.00	0.00	16 067 061.11	16 025 702.08	16 067 061.11	16 025 702.08	41 359.03	0.00
5121.1.6	CONT CURENT LEI PIRAEUS	0.00	0.00	5 644 261.24	5 644 261.24	5 644 261.24	5 644 261.24	0.00	0.00
5121.1.9	DEPOZITE LEI TERMEN SCURT	0.00	0.00	137 561 058.58	135 792 008.62	137 561 058.58	135 792 008.62	1 769 049.96	0.00
5121.3	INTESA CONT CURENT LEI	0.00	0.00	7 627 635.29	7 627 635.29	7 627 635.29	7 627 635.29	0.00	0.00
5121.5	BCR CONT CURENT LEI	761.30	0.00	2 396 159.87	2 396 921.17	2 396 921.17	2 396 921.17	0.00	0.00
5121.6	PIRAEUS CONT CURENT LEI	103.05	0.00	302 073.35	302 176.40	302 176.40	302 176.40	0.00	0.00
5121.9	DTS IN LEI	2 089 927.88	0.00	6 849 388.96	8 939 316.84	8 939 316.84	8 939 316.84	0.00	0.00
5124	CONTURI LA BANCII IN VALUTA	224 219.31	0.00	1 777 726.92	1 875 025.07	2 001 946.23	1 875 025.07	126 921.16	0.00

Balanta de verificare

01.01.2016 -- 31.12.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5124.1	CONTURI LA BANCII DISPONIB PROPRII - IN VALUTA	0.00	0.00	1 663 640.94	1 536 719.78	1 663 640.94	1 536 719.78	126 921.16	0.00
5124.1.1	CONTURI IN EUR	0.00	0.00	31 083.47	31 002.23	31 083.47	31 002.23	81.24	0.00
5124.1.1.3	CONT CURENT EUR INTESA	0.00	0.00	31 083.47	31 002.23	31 083.47	31 002.23	81.24	0.00
5124.1.2	CONTURI IN USD	0.00	0.00	823 549.26	713 000.24	823 549.26	713 000.24	110 549.02	0.00
5124.1.2.3	CONT CURENT USD INTESA	0.00	0.00	823 549.26	713 000.24	823 549.26	713 000.24	110 549.02	0.00
5124.1.3	CONT EUR INTESA	0.00	0.00	1 368.62	1 368.62	1 368.62	1 368.62	0.00	0.00
5124.1.4	CONTURI IN CHF	0.00	0.00	33 279.03	16 988.13	33 279.03	16 988.13	16 290.90	0.00
5124.1.4.3	CONT CURENT CHF INTESA	0.00	0.00	33 279.03	16 988.13	33 279.03	16 988.13	16 290.90	0.00
5124.1.5	CONTURI IN JPY	0.00	0.00	17 479.20	17 479.20	17 479.20	17 479.20	0.00	0.00
5124.1.5.3	CONT CURENT JPY INTESA	0.00	0.00	17 479.20	17 479.20	17 479.20	17 479.20	0.00	0.00
5124.1.7	CONTURI IN GBP	0.00	0.00	756 881.36	756 881.36	756 881.36	756 881.36	0.00	0.00
5124.1.7.3	CONT CURENT GBP INTESA	0.00	0.00	756 881.36	756 881.36	756 881.36	756 881.36	0.00	0.00
5124.2	CONTURI LA BANCA IN USD	224 219.31	0.00	105 352.50	329 571.81	329 571.81	329 571.81	0.00	0.00
5124.2.3	CONT USD INTESA	224 219.31	0.00	105 352.50	329 571.81	329 571.81	329 571.81	0.00	0.00
5124.3	CONTURI LA BANCA IN CHF	0.00	0.00	8 733.48	8 733.48	8 733.48	8 733.48	0.00	0.00
5124.3.3	CONT CHF INTESA	0.00	0.00	8 733.48	8 733.48	8 733.48	8 733.48	0.00	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	17 566.80	0.00	1 881 385.74	1 372 353.04	1 898 952.54	1 372 353.04	526 599.50	0.00
5125.1	SUME IN DECONTARE PRIV OP BANCARE	17 566.80	0.00	489 717.29	516 837.26	507 284.09	516 837.26	-9 553.17	0.00
5125.2	SUME IN DECONTARE CU SSIF-URILE	0.00	0.00	1 391 668.45	855 515.78	1 391 668.45	855 515.78	536 152.67	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	318.32	0.00	1 284.62	1 431.05	1 602.94	1 431.05	171.89	0.00
5187.1	DOB DE INCASAT LEI	318.32	0.00	1 284.62	1 431.05	1 602.94	1 431.05	171.89	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	1 056 405.86	1 056 405.86	1 056 405.86	1 056 405.86	0.00	0.00
Total sume clasa 5		2 332 896.66	0.00	320 605 046.60	320 449 338.04	322 937 943.26	320 449 338.04	2 488 605.22	0.00
6223	CHELT PRIV COMIS DAT PT TRANZ INSTR FIN DERIVATE	0.00	0.00	15 607.94	15 607.94	15 607.94	15 607.94	0.00	0.00
6224	CHELT PRIV COMIS DAT DEPOZITAR	0.00	0.00	10 265.99	10 265.99	10 265.99	10 265.99	0.00	0.00
6226	CHELT PRIV ONORARIILE DE AUDIT	0.00	0.00	1 999.99	1 999.99	1 999.99	1 999.99	0.00	0.00
6229	ALTE CHELT PRIV COMIS, ONORARIIL, COTIZATII	0.00	0.00	52 029.85	52 029.85	52 029.85	52 029.85	0.00	0.00
6229.1	CHELT PRIV COMIS DE ADMIN SAI	0.00	0.00	52 029.85	52 029.85	52 029.85	52 029.85	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV BANCARE	0.00	0.00	3 193.48	3 193.48	3 193.48	3 193.48	0.00	0.00
6352	CHELT PRIV TAXE DIV DAT ENTITATI DIN PIATA CAPITAL	0.00	0.00	2 694.57	2 694.57	2 694.57	2 694.57	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.01.2016 -- 31.12.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
6352.1	CHELT PRIV TAXE DAT ASF	0.00	0.00	2 694.57	2 694.57	2 694.57	2 694.57	0.00	0.00
6643	PIERDERI AF INSTRUMENTELOR DERIVATE	0.00	0.00	1 146 627.21	1 146 627.21	1 146 627.21	1 146 627.21	0.00	0.00
6643.1	PIERDERI PRIV OP INSTR DERIVATE DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	1 146 627.21	1 146 627.21	1 146 627.21	1 146 627.21	0.00	0.00
6651	DIFERENTE NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	25 304.61	25 304.61	25 304.61	25 304.61	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	1 257 723.64	1 257 723.64	1 257 723.64	1 257 723.64	0.00	0.00
7631	CASTIGURI PRIV OP CU INSTR DERIV DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	1 590 753.51	1 590 753.51	1 590 753.51	1 590 753.51	0.00	0.00
7651	VEN. DIN DIFERENTE FAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	15 428.65	15 428.65	15 428.65	15 428.65	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	5 982.30	5 982.30	5 982.30	5 982.30	0.00	0.00
766.1	VEN. DOBANZI BANCARE	0.00	0.00	5 982.30	5 982.30	5 982.30	5 982.30	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	1 612 164.46	1 612 164.46	1 612 164.46	1 612 164.46	0.00	0.00
Totaluri:		3 043 580.01	3 043 580.01	353 386 696.13	353 386 696.13	356 430 276.14	356 430 276.14	2 634 892.72	2 634 892.72

Întocmit,

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,





ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Confidențial

Acest raport este adresat conducerii FII ALCHEMIST administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Către Consiliul de Administrație și acționarii

FII ALCHEMIST administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situatiilor financiare individuale

Opinia

S.C Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare atașate ale Fondului Inchis de Investiții ALCHEMIST („Fondul”) administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA (“Societatea”), care cuprind: Situația poziției financiare individuale la 31 decembrie 2016, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie precum și note care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative. Din categoria A.O.P.C, – urî Societatea administrează fondul deschis de investiții FII ALCHEMIST ; Fondul face parte din categoria A.O.P.C. destinat investitorilor calificați, definiți în conformitate cu Ordonanța de urgență nr. 32/27.06.2012 privind Organismele de Plasament Colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, TITLUL II, art. 203, alineatul 3), punctul 15, care atrage în mod privat resurse financiare . Fondul s-a înființat prin contractul de societate civilă încheiat în data de 12.03.2015 ca fond închis de investiții din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investiții diversificată care atrage în mod privat resurse financiare. Fondul Inchis de Investiții Alchemist este înregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F) prin Avizul nr. 134 din data de 23.04.2015.

Fondul se adresează persoanelor fizice și juridice care urmăresc obținerea unor randamente superioare dobanzilor bancare și care sunt dispuse să își asume un risc ridicat al investiției. Obiectivul urmărit de Fond este obținerea acestor randamente superioare printr-o politică activă investițională ținând în principal piețele financiare din România și în special piața reglementată de valori mobiliare. Fondul investește în mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, urmând a folosi inclusiv instrumente financiare derivate.

1. În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Fondului la 31.12.2016 au fost întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară , sub toate

Raport de audit financiar FII ALCHEMIST – SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

aspectele semnificative, ceea ce ne permite a exprima o opinie nemodificată. Aceste Situații financiare prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară și performanța pentru exercițiul financiar și pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform prevederilor standardelor de audit ISA, elaborate de IFAC și adoptate de Cameră Auditorilor Financieri din România ("CAFR"). Responsabilitățile noastre, conform acestor standarde, sunt descrise mai detaliat la secțiunea *Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare*. Suntem independenți față de societate, conform Codului etic al profesioniștilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESAB) și conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile conform acestor cerințe etice și conform codului IESAB.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Evidențierea unor aspecte

La 31 decembrie 2016, Fondul a înregistrat un rezultat net pozitiv al exercițiului financiar în condițiile existenței unor capitaluri proprii pozitive:

- Capitaluri proprii	2.627.753 lei;
- Rezultatul net al exercițiului financiar profit	354.441 lei.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, prin raționamentul nostru profesional, au fost cele mai semnificative în auditul situațiilor financiare al perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în ansamblu în formarea opiniei noastre asupra auditului situațiilor financiare ale Societății, astfel încât nu elaboram o opinie separată asupra acestor aspecte.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat acel subiect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare în raportul nostru, inclusiv în legătură cu aspectele cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre, inclusiv ale procedurilor de a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

La 31 decembrie 2016 Fondul inregistreaza o pozitie financiara in scadere fata de exercitiul financiar precedent inregistrand valori de 2.634.893 (2015 :3.043.580 RON) datorita scaderii activelor formate din debitori din tranzactii cu instrumente financiare derivate. Veniturile totale de 1.612.164 RON, sunt in crestere fata de anul precedent (2015:921.541 RON). Cheltuielile totale cresc fata de anul precedent (2016: 1.257.724 RON, 2015 : 352.104 RON) datorita cresterii cheltuielilor din operatiuni cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii (2016: 1.146.627 RON, 2015:292.830 RON).

In anul 2016 nu s- au facut tranzactii cu investitorii privind subscrierile .Rascumpararile de UF inregistreaza valori negative (-762.681 RON). Rezultatul global al exercitiului 2016 este pozitiv, in scadere fata de exercitiul precedent. Capitalurile proprii sunt pozitive, in descrestere fata de excrctiul financiar precedent(2016: 2.627.753 RON, 2015: 3.035.993 RON)

Fluxurile de trezorerie inregistrate in cursul anului financiar sunt in crestere , pozitive si provin din cresterea incasarilor din vanzari de valori imobiliare (2016 : 2.488.605 RON , 2015 : 2.332.897 RON)

Societatea trebuie să dispună de mecanisme adecvate de control pentru gestionarea riscurilor semnificative. Conducerea Societății a organizat un sistem de control intern și un sistem de gestionare a riscurilor semnificative în activitatea specifică a Fondului .

La nivelul Societății si inclusiv al Fondului este in curs de organizare setul de principii și metode care definesc Guvernanța corporativă în baza căroră Managementul Societății își exercită prerogativele de conducere și control, în scopul îndeplinirii obiectivelor strategice, stabilind reguli de conduită adecvată față de clienți, contrapartide, acționari, Autoritatea de Supraveghere, în vederea monitorizării raportării financiare . Reglementarile in materie vor fi aplicate incepand cu anul 2017.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Responsabilitatea Conducerii și a persoanelor responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare individuale

Conducerea SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA, care administrează FII ALCHEMIST este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare, în conformitate cu Norma ASF nr.39/2015. Totodată, Conducerea este responsabilă pentru: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Persoanele responsabile cu Guvernanța din Societate sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Fondului.

Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să emitem un raport în care să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu reprezintă o garantare ca un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA, care vor detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza în acest sens în mod rezonabil, atât la nivel individual, cât și în ansamblu, putând influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații prezentate în situațiile financiare. Procedurile utilizate în vederea obținerii probelor de audit depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare ca urmare a fraudei, fie ca urmare a erorii. De asemenea, am evaluat gradul de adecvare a politicilor contabile



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BRELO10207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către Conducere, precum și situațiile financiare prezentate, luate în ansamblul lor.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii, planificăm și punem în aplicare procedurile de audit care răspund acestor riscuri și obținem probe de audit, care sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia noastră. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă rezultată din fraudă este mai mare decât cea care rezultă din eroare, fraudă, sau care poate implica complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări greșite sau supracontrolul controlului intern; Fondul Inchis de Investitii Alchemist este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc ridicat. Alocarea activelor Fondului realizeaza in functie de previzionarea evolutiei pietelor financiare si respecta politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului.
- Înțelegem relevanța pentru audit a controlului intern, în scopul elaborării de proceduri de audit adecvate respectivelor circumstanțe, dar nu și în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea controului intern al Fondului
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile și a informațiilor aferente elaborate de către Conducere; Se recomanda conducerii Fondului reorganizarea contabilitatii , astfel incat sa fie configurate in sistemul informatic conturile pe operatiuni , contabilitatea Fondului sa se automatizeze in vederea diminuarii riscului operational.
- Concluzionăm asupra adecvării utilizării de către Conducere a conceptului de bază referitor la continuitatea activității și, pe baza probelor de audit obținute, vedem dacă există o incertitudine semnificativă legată de evenimente sau condiții care pot pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea Societății de a respecta principiul continuității activității. În cazul în care s-a ajuns la concluzia că există o incertitudine semnificativă, suntem obligați să atragem atenția în raportul nostru de audit asupra informațiilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care astfel de informații nu sunt suficiente, se va trece la modificarea opiniei de audit. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BRELO10207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

la data raportului elaborat de noi. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile viitoare pot determina Fondul să înceteze să își continue activitatea;

- Evaluăm prezentarea generală, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații și dacă situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-un mod care să ateste corectitudinea întocmirii situațiilor financiare.
- Raportăm Managementului Societății care administrează Fondul în ceea ce privește, printre altele, planul de audit, programul de audit și constatările de audit semnificative, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern care au fost identificate pe parcursul efectuării auditului;
- Oferim celor însărcinați cu Managementul Societății, o declarație din care reiese faptul că am respectat principiile etice cu privire la independența auditorului, toate relațiile și alte aspecte care pot afecta independența și, după caz, garanțiilor aferente;
- Din problemele comunicate Managementului Societății, determinăm toate acele aspecte care au fost de cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare ale perioadei curente și sunt, prin urmare, aspectele-cheie de audit. Vom descrie aceste aspecte în raportul de audit, cu excepția cazului în care Legea sau reglementările se opun divulgării publice a acestor informații.

Raport asupra conformității Raportului Administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului Administratorilor referitoare la Societate și FOND în conformitate cu cerințele Normei ASF nr.39/2015, care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Totodată, administratorii sunt responsabili pentru controlul intern pe care Conducerea îl consideră necesar în vederea întocmirii Raportului administratorilor.

Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul Administratorilor pentru SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Referitor la auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit Raportul Administratorilor anexat situațiilor financiare.

Astfel:

- În Raportul Administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- Raportul Administratorilor identificat mai sus include în toate aspectele semnificative informațiile cerute de Norma nr.39/2015 ;
- Referitor la entitate și la mediul acesteia, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, nu am identificat informații incluse în Raportul Administratorilor, care să fie eronate semnificativ.

Alte aspecte

Acest raport este adresat exclusiv Consiliului de Conducere și acționariatului SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA pentru FII ALCHEMIST

Auditul nostru a fost efectuat pentru a raporta către Consiliul de Conducere și acționariatului SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA pentru Fondul FII ALCHEMIST acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri.

Situațiile financiare anexate prezintă poziția financiară, rezultatul exercițiului, modificarea capitalurilor proprii fluxurile de trezorerie, și un set complet de note explicative la situațiile financiare, în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România.

Din acest motiv, situațiile financiare anexate nu au fost întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Norma ASF nr.39/2015

Pentru și în numele S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L. – atestată CAFR cu nr. 120/2001,

Olguța CODESCU

Auditor financiar – atestat CAFR cu nr. 120/2001

București, 25.04.2017

Raport de audit financiar FII ALCHEMIST – SAI ATLAS ASSET MANEGEMENT SA exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro
