



FONDUL DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023

FIA ALCHEMIST

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA („IFRS”) SI NORMA AUTORITATII DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA („A.S.F.”) NR. 39/2015 PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA, APLICABILE ENTITATILOR AUTORIZATE, REGLEMENTATE SI SUPRAVEGHEATE DE A.S.F. DIN SECTORUL INSTRUMENTELER SI INVESTITIILOR FINANCIARE, PRECUM SI FONDULUI DE COMPENSARE A INVESTITORILOR CU MODIFICARILE SI APROBARILE ULTERIOARE

CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1- 5
SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	7
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	8
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	9
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	10 – 36

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
SAI Atlas Asset Management S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Fondului FIA Alchemist („Fondul”) administrat de SAI Atlas Asset Management S.A. („Societatea”), cu sediul social în șoseaua București – Ploiești nr. 7A, Etaj 6, Sector 1, București identificata prin cod de înregistrare fiscală 24467322, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023 și situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	143.893.487 lei
• Profitul net al exercițiului financiar:	21.076.016 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Fondului la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS-uri) astfel cum au fost adoptate de UE și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/28.12.2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (denumită în continuare „Norma ASF nr. 39/2015”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie ale auditului

5. Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, conform raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare însemnătate în auditarea situațiilor financiare ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare anexate privite în ansamblu, și pentru formarea unei opinii asupra acestora, prin urmare, nu emitem o opinie separată asupra acestor aspecte.

Natura ariei de interes	Procedurile efectuate în susținerea discuțiilor și concluziilor noastre
Evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	
Fondul deține la 31 decembrie 2023 active financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere în suma de 129.411.418 lei, clasificate conform politicii contabile descrise în notele explicative ale acestor situații financiare. Evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere a fost considerată aspect cheie al auditului datorită ponderii acestor active financiare în activul net al Fondului, precum și datorită utilizării unor metode diferite de stabilire a valorii juste în funcție de tipul activului financiar. De asemenea, evaluarea acestor active impactează activul net care reprezintă datoria Fondului către investitorii acestuia.	Am evaluat și testat controalele cheie, aferente procesului de investire și evaluare a portofoliului de active financiare ale Fondului. Analiza noastră privind elaborarea și implementarea controalelor a furnizat o bază pentru noi să stabilim procedurile de audit detaliate conform naturii, planificării și extinderii planificate. Am efectuat următoarele proceduri detaliate de audit: - Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Fond referitor la recunoașterea și evaluarea portofoliului de active financiare pentru a stabili dacă metodologia contabilă a respectat cerințele contabile aplicabile (Norma 39/2015); - Am confirmat în mod independent, cu depozitarul Fondului, atât valoarea unităților de fond cât și valoarea activului net; - Pentru un eșantion semnificativ am verificat cu informații din surse publice cotația folosită în evaluarea activelor financiare la 31 decembrie 2023. Am evaluat prezentarea în situațiile financiare a activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere în conformitate cu cerințele Normei 39/2015.

Alte informații

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul administratorilor

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Fond și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare anuale anexate în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare anuale anexate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare anuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va 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 mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Fondului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare anuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare anuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare anuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.
14. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, noi le extragem pe cele care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare aferente exercițiului curent și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se așteaptă în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

15. Am fost numiți de Consiliul de Administrație la data de 6 septembrie 2022 să audităm situațiile financiare ale FIA Alchemist pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 6 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31 decembrie 2018 până la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

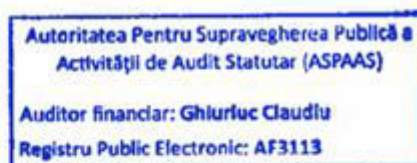
- opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate **serviciile non-audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

Claudiu Ghiurluc, Partener de Audit



Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3113



În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
29 aprilie 2024

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST**SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)**

	Nota	31 Decembrie 2023 RON	31 Decembrie 2022 RON
Venituri			
Venituri din dividende	10	3.486.111	1.721.400
Venituri din dobanzi	9	781.041	331.607
Castig / (pierdere) net (a) din cursul de schimb	11	33.507	264.779
Castig / (pierdere) net (a) din activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	8	19.761.696	6.270.381
Total venituri / (cheltuieli) nete		24.062.354	8.588.168
Cheltuieli			
Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare	13	553.918	539.048
Cheltuieli cu onorariile administratorului	12	2.353.228	2.089.037
Alte cheltuieli generale	14	78.755	83.871
Cheltuieli cu donanzile	9	437	29.975
Total cheltuieli		2.986.338	2.741.931
Profit / (pierdere) exercitiu		21.076.016	5.846.237
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global al exercitiului		21.076.016	5.846.237

Intocmit,

Presedinte CA,
Arnautu Liviu Stefan
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.



Expert Contabil
Barjoveanu Ioan
S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Ioan
 Barjove
 anu

Digitally signed
 by Ioan
 Barjoveanu
 Date: 2024.04.29
 13:58:24 +03'00'

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023****(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)**

	Nota	31 Decembrie 2023 RON	31 Decembrie 2022 RON
Active			
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	4.1	129.411.418	108.496.803
Numerar, echivalente de numerar si depozite	5	3.495.074	1.669.906
Alte active	4.3	11.297.155	14.156.947
Total active		144.203.647	124.323.656
Datorii			
Instrumente financiare derivate		-	762.645
Alte datorii si cheltuieli estimate	6	310.160	300.505
Total datorii		310.160	1.063.150
Capitaluri proprii	7	143.893.487	123.260.506
Total datorii si capitaluri proprii		144.203.647	124.323.656

Intocmit:

Presedinte CA,
Arnautu Liviu Stefan
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.



Expert Contabil
Barjoveanu Ioan
S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Ioan
Barjove
anu

Digitally signed
by Ioan
Barjoveanu
Date:
2024.04.29
13:58:41 +03'00'

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Numar unitati de fond	Total capitaluri proprii RON
La 1 ianuarie 2022	1.233	117.414.269
Subscrieri de unitati	-	-
Rascumparari de unitati	-	-
Profit / (pierdere) in an		5.846.237
La 31 decembrie 2022	1.233	123.260.505
Subscrieri de unitati	-	-
Rascumparari de unitati	4	443.036
Profit / (pierdere) in an		21.076.016
La 31 decembrie 2023	1.229	143.893.487

In acest tabel este prezentata valoarea unitatilor de fond, reprezentata de subscrierile si rascumpararile totale aferente anilor 2023 si 2022. In cursul anului 2023 au avut loc un numar de 4 unitati rascumparate in suma de 443.036 lei (in anul 2022 nu au avut loc subscrieri).

Intocmit,

Presedinte CA,
Arnautu Liviu Stefan
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.



Expert Contabil
Barjoveanu Ioan
S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Ioan
Barjoveanu
anu

Digitally signed
by Ioan
Barjoveanu
Date: 2024.04.29
13:58:54 +03'00'

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 Decembrie 2023 RON	31 Decembrie 2022 RON
Activitatea de exploatare			
Profit / (pierdere) exercitiu		21.076.016	5.846.237
Modificari nete ale activelor si datoriilor din exploatare			
(Cresterea) / descresterea activelor financiare la valoarea justa		(20.914.615)	1.619.719
(Cresterea) / descresterea altor active		2.859.792	(7.396.797)
Cresterea / (descresterea) altor datorii si cheltuielii estimate		(752.990)	830.983
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare		2.268.204	900.142
Activitatea de finantare			
Sume obtinute din emiterea de unitati de fond		-	-
Plati la rascumpararea de unitati de fond		(443.036)	-
Numerar net folosit in activitatile de finantare		(443.036)	-
Numerar, echivalente de numerar si depozite la 1 ianuarie		1.669.906	769.764
Numerar, echivalente de numerar si depozite la 31 decembrie		3.495.074	1.669.906
Cresterea / (descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		1.825.168	900.142
Numerar net (utilizat in) / generat de activitatile operationale include:		4.267.151	2.053.007
Dobanzi primite	9	781.041	331.607
Dividende primite nete de taxe	10	3.486.111	1.721.400

Intocmit,

Presedinte CA,
 Arnautu Liviu Stefan
 S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.



Expert Contabil
 Barjoveanu Ioan
 S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Ioan
 Barjoveanu

Digitally signed by
 Ioan Barjoveanu
 Date: 2024.04.29
 13:59:06 +03'00'

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE FOND

FIA Alchemist („**Fondul**”) este un fond de investitii alternative infiintat prin Contract de societate, **Fondul** a fost inregistrat in Registrul A.S.F. prin Autorizatia A.S.F. nr. 249/22.12.2021 sub numarul CSC09FIAIP/400011 si are o durata de existenta de 180 luni.

Atat administrarea **Fondului**, cat si activitatea de investitii este gestionata de S.A.I. Atlas Asset Management S.A., Societate de Administrare a Investitiilor (pe care o vom numi in prezentele note explicative „**Administratorul**”).

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale **Fondului** au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate („IASB”) si adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”), precum si cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) numarul 2/2018 pentru modificarea si completarea Normei ASF 39/2015 si in conformitate cu Legea Contabilitatii nr. 82/1991.

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 cuprind situatia pozitiei financiare, situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor in capitalurile proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative.

Informatiile financiare comparative sunt prezentate la 31 decembrie 2022 atat pentru situatia pozitiei financiare, pentru situatia contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative.

Evidentele contabile ale **Fondului** sunt mentinute in lei (simbol al monedei nationale „RON”).

(b) Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „*Prezentarea situatiilor financiare*”. **Fondul** a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1.

Prezentele Situatii financiare pot fi obtinute in copii la sediul Societatii de administrare din Bucuresti, Sos Bucuresti-Ploiesti nr. 7A, etaj 6, biroul 1.

2.1 Principii, politici si metode contabile

(a) Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si datoriile financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric (a se vedea nota privind „Clasificari contabile si valori juste”).

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

(b) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS") si a Normei 39/2015 presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Judecatile si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii.

Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Judecatile si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de catre **Administratorul Fondului**. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

(c) Informatii privind politicile contabile

Societatea a adoptat documentul "Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS)" începând din data de 1 ianuarie 2023. Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au avut, în unele situații, impact asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare.

Amendamentele prevăd prezentarea politicilor contabile "cu impact material", mai degrabă decât a politicilor contabile "semnificative". De asemenea, amendamentele oferă îndrumări privind aplicarea conceptului de „material” în prezentarea politicilor contabile.

Conducerea a revizuit politicile contabile și a actualizat, în unele cazuri, informațiile prezentate în Nota 2. 2 Politici contabile semnificative (2022: Politici contabile semnificative) în conformitate cu amendamentele.

2.2 Politici contabile semnificative

2.2.1 Instrumente financiare sub incidenta IFRS 9

IFRS 9 a fost emis in iulie 2014 si este valabil incepand cu 1 ianuarie 2018. Inlocuirea IAS 39 a avut in vedere 3 etape:

1. Clasificarea si evaluarea activelor financiare si datoriilor financiare - acestea se clasifica in functie de modelul de business al entitatii pentru gestionarea activelor financiare si caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar;

2. Metodologia deprecierii - tine cont de pierderile asteptate;

3. Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor, dar deocamdata IASB prevede posibilitatea ca entitatile sa aleaga in a aplica in continuare prevederile IAS 39 in materie, fie sa aplice prevederile IFRS 9.

(a) Recunoasterea si evaluarea initiala

Instrumentele financiare sunt evaluate la valoarea justa, inclusiv costul de tranzactionare (cu exceptia instrumentelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, pentru care costurile de tranzactionare sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere).

Valoarea justa initiala este egala cu pretul tranzactiei, adica pretul transferat pentru a emite sau a achizitiona un activ financiar sau pretul primit pentru a emite sau a suporta o pierdere financiara.

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023

(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

(b) Clasificare si evaluare ulterioara a activelor financiare in conformitate cu IFRS 9

In conformitate cu IFRS 9, clasificarea si evaluarea activelor financiare depind de modelul de afaceri pentru administrarea activelor, iar in conformitate cu principiile IFRS 9 sunt identificate trei modele de afaceri pentru activele financiare:

- **Hold to collect** - Active financiare detinute pentru a colecta fluxurile de numerar contractual;
- **Hold to collect and sell** - Active financiare detinute pentru a colecta fluxurile de numerar si a vinde activele financiare;
- **Altele - evaluate prin contul de profit si pierdere;**

In urma analizei facute impreuna cu conducerea **Administratorului**, modelul de afaceri pentru administrarea activelor a fost catalogat drept **evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere („FVTPL”)**.

- **Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere („FVTPL”)**

La recunoasterea initiala, **Fondul** poate sa desemneze irevocabil un instrument de capitaluri proprii, nedestinat tranzactionarii, drept evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Un activ este detinut in vederea tranzactionarii daca indeplineste urmatoarele conditii:

- ✓ Este detinut in scopul vanzarii si rascumpararii in viitorul apropiat;
- ✓ La recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate, ce sunt gestionate impreuna si pentru care exista dovezile unui tipar real recent de urmarire a profilului pe termen scurt.

La momentul tranzitiei la IFRS 9, **Fondul** detine in portofoliul sau active in vederea tranzactionarii.

- **Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI”)**

Un activ financiar poate fi evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia venitului din dobanzi pentru instrumente de datorie si a veniturilor din dividende in cazul instrumentelor de capital.

Atunci cand activul financiar este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulat(a), recunoscut(a) anterior in alte elemente ale rezultatului global este reclasificat(a) din capitalurile proprii in profit sau pierdere drept o ajustare din reclasificare (a se vedea IAS1) in cazul instrumentelor de datorie (reciclare in contul de profit sau pierdere). In cazul instrumentelor de capital, castigul sau pierderea cumulat(a) recunoscut(a) anterior in alte elemente ale rezultatului global nu este reclasificat(a) din capitalurile proprii in profit si pierdere (nu se recicleaza in contul de profit sau pierdere).

- **Active si datorii financiare la cost amortizat**

Activele si datoriile financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, diminuate cu pierderile din depreciere (in cazul activelor financiare). Activele si datoriile financiare la cost amortizat includ numerarul si conturile curente, depozitele constituite la banci, dividendele de incasat, datoriile fata de actionari, sumele datorate furnizorilor de servicii si alte creante si datorii.

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care este evaluat activul sau datoria financiara la momentul recunoasterii initiale, minus platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata, determinata prin metoda dobanzii efective, a oricarei diferente intre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, minus oricare pierderi din depreciere.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

Un activ financiar trebuie evaluat la costul amortizat daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos:

- ✓ Activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale;
- ✓ Termenii contractuali ai activului financiar genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat.

- **Activele financiare evaluate la cost amortizat** sunt masurate pentru depreciere conform IFRS 9.

In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 in functie de calitatea lor de credit absoluta sau relativa in ceea ce priveste platile initiale astfel:

Stadiul 1: include expunerile nou recunoscute, expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoasterea initiala; expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit redus).

Stadiul 2: include expunerile care, desi performante, au inregistrat o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala.

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

In ceea ce priveste depozitele bancare la cost amortizat, **Fondul** a optat pentru aplicarea de scutiri de risc scazut de credit, in deplina conformitate cu standardul contabil IFRS 9.

- **Datorii financiare la cost amortizat** - sunt recunoscute la momentul recunoasterii initiale si nu sunt aferente unei activitati de tranzactionare.

- **Evaluarea la cost amortizat**

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurat(a) la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

2.2.2 Derecunoasterea

Fondul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand **Fondul** a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes in activele financiare transferate retinut de **Fond** sau creat pentru **Fond** este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Daca o entitate transfera un activ financiar printr-un transfer care indeplineste conditiile pentru derecunoastere si pastreaza dreptul de a administra activul financiar in schimbul unui onorariu, atunci trebuie sa recunoasca fie un activ din administrare, fie o datorie din administrare pentru acel contract de administrare.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2.3 Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe piete active la data raportarii este bazata pe pretul de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul, fara nicio deducere pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvata. Tehnicile de evaluare includ metoda actualizarii fluxului de numerar, comparatii cu instrumente financiare similare pentru care exista preturi observabile pe piata, modele de pret si alte modele de evaluare relevante.

Valoarea rezultata prin folosirea unui model de evaluare se ajusteaza in functie de un numar de factori, intrucat tehnicile de evaluare nu reflecta in mod credibil toti factorii luati in considerare de catre participantii de pe piata atunci cand incheie o tranzactie.

2.2.4 Deprecierea activelor financiare

Fondul evalueaza daca la fiecare data a situatiei pozitiei financiare sunt indicii obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare sa fie depreciate. Un activ sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, daca si numai daca, exista o evidenta clara de depreciere ca un rezultat al unui sau mai multor evenimente care au intervenit dupa recunoasterea initiala a activului („un eveniment de pierdere”) si acest eveniment are un impact asupra estimarilor viitoare asupra fluxurilor de numerar ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate.

2.2.5 Derecunoasterea datoriilor financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia datorata este achitata, anulata sau expira. Acest lucru apare in mod normal atunci cand datoria este rambursata sau rascumparata. In contul de profit sau pierdere, diferenta dintre valoarea contabila a pasivului financiar derecunoscut si valoarea platita este prezentata in linia „Castig / (pierdere) net(a) din activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere”.

2.2.6 Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON) si toate valorile sunt rotunjite pana la cel mai apropiat leu cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel, moneda functionala si de prezentare a **Fondului** este RON.

2.2.7 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 sau pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine conform raportarii BNR au fost:

Valuta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Variatie
Euro (EUR)	1 EUR: 4,9746	1 EUR: 4,9474	0,55%
Dolar America (USD)	1 USD: 4,4958	1 USD: 4,6346	(2,99)%

2.2.8 Capitaluri proprii / Unitati de fond:

Clasificarea unitatilor de fond

Unitatile de fond sunt clasificate drept instrumente de capital cand:

- Unitatile de fond dau dreptul detinatorului la o cota proportionala din activele nete ale **Fondului** in cazul lichidarii acestuia;
- Unitatile de fond sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente;

• 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

- Toate unitatile de fond din clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente cu caracteristici identice;
- Unitatile de fond nu includ nicio obligatie contractuală de a livra numerar sau alte active financiare cu exceptia dreptului posesorului la o cota proportionala din activele nete ale **Fondului**;
- Fluxurile de trezorerie totale estimate atribuibile unitatilor de fond in decursul duratei de viata utile se bazeaza in principal pe profit sau pierdere, pe modificarea activelor nete recunoscute sau pe modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute si nerecunoscute ale fondului pe durata de viata utila a instrumentului.

Pe langa faptul ca instrumentele de fond au toate caracteristicile de mai sus, **Fondul** nu trebuie sa mai aiba un alt instrument financiar sau contract care are:

- fluxuri de trezorerie totale bazate in principal pe profit sau pierdere, modificarea activelor nete recunoscute sau modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute sau nerecunoscute ale **Fondului**.
- efectul de a restrange cu mult sau de a stabili la o valoare fixa profitul rezidual al detinatorilor de unitati de fond.

Emiterea sau anularea de unitati de fond sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital. La emiterea de unitati de fond, pretul incasat este inclus in activul net.

Nu se recunoaste profit sau pierdere in situatia rezultatului global la achizitia, vanzarea, emiterea sau anularea instrumentelor proprii de capital ale **Fondului**.

2.2.9 Numerar, echivalente de numerar si depozite

Numerar, echivalente de numerar si depozite la care se face referire in situatiile pozitiei financiare, cuprind numerarul disponibil in conturi curente deschise la banci si depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni, sunt recunoscute la cost amortizat.

2.2.10 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile **Fondului** provin din evolutia activelor, precum si a altor drepturi din detinerile **Fondului**. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate zilnic in activul **Fondului**. Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoarea justa.

Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii unitatilor de fond.

3. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2.11 Veniturile si cheltuielile din dobanzi

Veniturile din dobanzi si cheltuielile aferente dobanzilor sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Veniturile din dobanzi sunt prezentate la randul „Venituri din dobanzi”, **Fondul** nu inregistreaza cheltuieli cu dobanzile.

2.2.12 Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci cand este stabilit dreptul **Fondului** de a primi plata. Veniturile din dividende sunt reprezentate net de impozitul retinut la sursa.

2.2.13 Cheltuieli cu comisioanele si onorariile

Cheltuielile cu comisioanele **Fondului** sunt cheltuieli privind plata comisioanelor datorate **Administratorului**, comisioanele datorate Depozitarului si Custodelui, comisioanele datorate intermediarilor si alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzactionare, cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare, cheltuieli cu comisioanele si cotele datorate A.S.F., cheltuieli de emisiune cu documentele **Fondului**, cheltuieli cu auditul financiar al **Fondului**, contravaloarea unitatilor de fond anulate (la pret de rascumparare) si care nu au fost inca achitate investitorilor.

Toate aceste cheltuieli, precum si alte cheltui sunt inregistrate zilnic avand urmatoarele prevederi:

- repartizarea cheltuielilor nu conduce la variatii semnificative in valoarea activelor unitare;
- cheltuielile sunt planificate lunar, inregistrate zilnic in calculul activului net si regularizate la sfarsitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);
- cheltuielile sunt estimate zilnic, inregistrate si regularizate periodic (cheltuieli de emisiune, cheltuieli privind auditul financiar, cheltuieli privind tranzactionarea instrumentelor financiare derivate, respectiv achizitionarea codului LEI).

2.2.14 Impozitul pe profit

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

Fondul nu plateste impozite pe castigul din investitii.

2.2.15 Continuarea activitatii

Administratorul a efectuat o evaluare a capacitatii **Fondului** de a-si continua activitatea si nu are cunostinta de incertitudini semnificative in ceea ce priveste continuarea activitatii. In acest sens a efectuat o evaluare a acestui impact asupra capacitatii **Fondului** de a-si continua activitatea (prezentat in Nota 18) si considera ca **Fondul** detine resursele pentru a-si continua activitatea. De aceea, situatiile financiare vor fi intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

3. STANDARDE EMISE CARE AU INTRAT IN VIGOARE

a) Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente cu efect in perioada curenta de raportare:

Urmatoarele standarde noi, amendamente la standarde existente si interpretari de IASB si adoptate de UE au efect pentru perioada curenta de raportare:

Amendamente la IAS 1 "Prezentarea politicilor contabile". Societatea a adoptat documentul "Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 si Declaratia 2 privind practica IFRS)" incepand din data de 1 ianuarie 2023. Amendamentele prevad prezentarea politicilor contabile "cu impact material", mai degrabă decât a politicilor contabile "semnificative".

3. Standarde emise care au intrat in vigoare (continuare)

Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au avut impact, în unele cazuri, asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare (a se vedea Nota 2.1 c) pentru mai multe informații).

Amendament la Standardul Internațional de Contabilitate 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori"- Definiția estimărilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.

Amendamentul de mai sus nu are impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

Standardul Internațional de Raportare Financiară 17 "Contracte de asigurare"

Se aplică pentru exercitiile financiare anuale începând cu sau după 1.01.2023.

La 18.05.2017, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate a emis IFRS 17 care înlocuiește IFRS 4 "Contracte de asigurare". Spre deosebire de IFRS 4, noul standard introduce o metodologie consecventă pentru contabilizarea contractelor de asigurare. Principiile prevădute din IFRS 17 sunt următoarele:

- o entitate identifică un contract de asigurare ca fiind un contract conform căruia o parte (asigurătorul) acceptă un risc de asigurare semnificativ de la cealaltă parte (detinatorul politei de asigurare), convenind să despăgubească detinatorul politei de asigurare dacă un eveniment viitor incert specificat (evenimentul asigurat) are un efect nefavorabil asupra acestuia din urmă;
- separă instrumentele derivate, componentele investitoriale și beneficiile garantate din contractele de asigurare;
- împarte contractele în grupuri pe care le va recunoaște și le va măsura;
- recunoaște și măsoară grupuri de contracte de asigurare la:
 - i. o valoare actualizată ajustată la risc a fluxurilor viitoare de trezorerie (fluxuri realizate) care include toate informațiile disponibile despre fluxurile de numerar realizabile în concordanță cu informațiile observabile de pe piață; plus (dacă această valoare este o datorie) sau minus (dacă această valoare este un activ);
 - ii. o sumă reprezentând profitul nerealizat aferent grupului de contracte (marja contractuală);
- recunoaște profitul dintr-un grup de contracte pe parcursul perioadei acoperirii contractuale și după perioada asigurată. Dacă un grup de contracte este sau devine o pierdere, entitatea recunoaște imediat pierderea;
- prezintă separat veniturile și cheltuielile aferente serviciilor de asigurare de veniturile și cheltuielile aferente componentei investitoriale; și
- prezintă informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze efectul pe care contractele din domeniul de aplicare al IFRS 17 îl au asupra situației financiare, performanței financiare și fluxurilor de numerar ale unei entități.

Standardul de mai sus nu se aplică situațiilor financiare ale Societății.

3. Standarde emise care au intrat in vigoare (continuare)

Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”-Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”-Impozit amanat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”-Reforma fiscala internationala- Reguliile Modelului privind Pilonul 2 emise de IASB in 23 mai 2023. Amendamentele introduc o exceptie temporara la inregistrarea in contabilitate a impozitelor amanate care provin din justitiile care implementeaza normele de impozitare globala si cerintele de prezentare privind expunerea societatii la impozitele pe profit care decurg din reforma, in special inainte de intrarea in vigoare a legislatiei de implementare a regulilor.

Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”-Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9-Informatii comparative (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

Amendamentele de mai sus nu se aplica situatiilor financiare ale Societatii.

Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare.

La data aprobarii acestor situatii financiare, Societatea nu a aplicat urmatoarele Standarde de Contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu au intrat inca in vigoare:

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare ”- Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024),

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare ”- Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024),

Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare. (continuare)

Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing ”- Datorii de leasing intr-o tranzactie de vanzare si leaseback (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024).

Noi standarde si modificari la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE.

In prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de IASB cu exceptia urmatoarelor noi standarde si amendamente la standardele existente, care nu au fost inca adoptate pentru a fi aplicate in UE pana la data publicarii acestor Situatii financiare:

IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate”- in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) -UE a decis sa nu inceapa procesul de adoptare si sa astepte versiunea finala a standardului .

Amendament la Standardul International de Raportare Financiara 10 "Situatii financiare consolidate" si la Standardul International de Contabilitate 28 "Investitii in entitati asociate si in asocierile in participatie": Vanzare sau aporturi de active intre un investitor si societatea asociata.

In vigoare: la o data care va fi determinata.

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

In data de 11.09.2014, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis un amendament la IFRS 10 si IAS 28 pentru a clarifica tratamentul contabil aplicabil unei tranzactii de vanzare sau contributie de active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie. In particular, IFRS 10 a fost modificat pentru a se clarifica faptul ca, in cazul in care, in urma unei tranzactii cu o entitate asociata, o societate-mama isi pierde controlul asupra unei filiale, care nu contine o intreprindere, astfel cum este definita in IFRS 3, aceasta recunoaste in situatiile financiare numai acea parte a profitului

sau pierderii care nu este legata de participatia ramasa a investitorului in entitatea asociata sau asocierea in participatie in cauza. Partea ramasa a castigului din tranzactie se elimina in contrapartida cu valoarea

Noi standarde si modificari la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE.(continuare)

contabila a investitiei ramase in respectiva entitate asociata sau asociere in participatie. In plus, in cazul in care investitorul isi pastreaza o investitie in fosta filiala, iar aceasta este acum o entitate asociata sau o asociere in participatie, investitorul recunoaste in situatiile sale financiare partea din castig sau pierderea rezultata din reevaluarea la valoarea justa a investitiei pastrate in acea fosta filiala doar in limita participatiei ramase in noua entitate asociata sau asociere in participatie. Partea ramasa a castigului este eliminata in contrapartida cu valoarea contabila a investitiei pastrate in fosta filiala.

In IAS 28 s-a clarificat faptul ca recunoasterea partiala a castigurilor sau pierderilor se aplica numai atunci cand activele implicate nu constituie o intreprindere. In caz contrar, va fi recunoscut totalul castigului sau pierderii.

La data de 17.12.2015, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a amanat data intrarii in vigoare stabilita initial pentru aplicarea amendamentului. Noua data a intrarii in vigoare va fi stabilita de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate la o data ulterioara, dupa ce va lua in considerare rezultatele proiectului sau privind metoda punerii in echivalenta.

Amendamente la IAS 7 si IFRS 7 "Instrumente financiare: Informatii de furnizat"- Acorduri de finantare in relatia cu furnizorii emise de IASB in 25 mai 2023. Amendamentele adauga cerinte privind informatiile care trebuie furnizate, precum si "indicatoare" in cadrul cerintelor existente privind informatiile de furnizat pentru oferirea de informatii calitative si cantitative referitoare la acordurile de finantare in relatia cu furnizorii.

Amendamente la IAS 21 "Efectele variatiei cursului de schimb valutar"- Lipsa convertibilitatii emise de IASB in 15 august 2023. Amendamentele contin indrumari ca entitatile sa mentioneze atunci cand o moneda este convertibila si cum sa determine cursul de schimb atunci aceasta nu este convertibila.

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

4. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

Valoarea justa a instrumentelor financiare:

In tabelul de mai jos sunt prezentate instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa, analiza realizandu-se intre cele a caror valoare justa se bazeaza pe:

1. Preturi cotate de pe pietele active sau datorii identice (nivel 1);
2. Cele care implica intrari, altele decat preturile cotate clasificate ca nivel 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie fie direct (ca preturi), fie indirect (derivand din preturi) (nivel 2);
3. Cele care implica intrari pentru un activ sau datorie care nu se bazeaza pe date observabile pe piata (intrari neobservabile) (nivel 3).

Notele structurate din portofoliu sunt emise pentru Fond si nu sunt tranzactionate activ pe Bursa avand in vedere ca ele sunt detinute de acesta. Miscarea pretului notelor este data de pretul activului/activelor suport care este reprezentat de actiuni lichide, tranzactionate activ la Bursa din Bucuresti si reflecta valoarea acestora prin marcarea la piata a activului suport.

	31 decembrie 2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	RON	RON	RON	RON
Active financiare la valoare justa				
Actiuni/Valori mobiliare	129.411.418	-	-	129.411.418
Total active financiare la valoarea justa	129.411.418	-	-	129.411.418

	31 decembrie 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	RON	RON	RON	RON
Active financiare la valoare justa				
Actiuni/Valori mobiliare	108.496.803	-	-	108.496.803
Total active financiare la valoarea justa	108.496.803	-	-	108.496.803

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

4. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE(continuare)

4.1 Actiuni detinute pentru tranzactionare

Emitent	Simbol	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
		Nr. de actiuni detinute	Valoare de piata	Nr. de actiuni detinute	Valoare de piata RON
EVERGENT INVESTMENTS	EVER	16.743.149	21.263.799	16.743.149	22.938.114
TRASILVANIA INVEST	TRANSI	43.834.680	14.290.106	43.834.680	12.098.372
ROPHARMA SA	RPH	6.409.570	1.281.914	6.409.570	1.198.590
BRASOV SIF MOLDOVA	SIF 2	-	-	-	-
IAR SA BRASOV	IARV	14.750	203.550	14.750	137.175
OMV PETROM	SNP	16.500.000	9.479.250	16.500.000	6.930.000
TOTAL			46.518.619		43.302.250

4.2 Valori mobiliare detinute pentru tranzactionare

Simbol	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Cantitate	Valoare de piata	Cantitate	Valoare de piata RON
DE000MC7NA44	650.000	4.300.542	650.000	4.823.715
DE000MC7NA36	255.318	1.740.044	255.318	1.983.162
DE000MC7NA51	348.260	52.406.739	348.260	40.334.997
DE000MC7NA02	306.382	2.987.291	306.382	3.137.694
DE000MC7NA10	700.062	6.164.075	700.062	6.580.625
DE000MC7NA28	255.318	1.955.962	255.318	2.160.004
XS2033120085	1.375.000	13.338.146	600.000	6.174.355
TOTAL		82.892.799		65.194.552

In tabelul de mai sus sunt prezentate instrumente financiare derivate (note structurate emise de Morgan Stanley & Co. International plc in valoare de 69.554.652 ron si Marex Financial Ltd in valoare de 13.338.146 ron) care ofera expunere pe pretul activului suport, oferind efect de levier raportat la notionalul notei. Pretul notelor este direct proportional cu cel al activului suport multiplicat cu efectul de levier. Identificarea notelor structurate pe piata bursiera se realizeaza prin utilizarea simbolului unic alocat fiecarei note structurate.

Notele structurate din portofoliu sunt emise pentru Fond si nu sunt tranzactionate activ pe bursa avand in vedere ca ele sunt detinute de acesta. Miscarea pretului notelor este data de pretul activului/activelor suport care este reprezentat de actiuni lichide, tranzactionate activ la Bursa din Bucuresti (BVB) si reflecta valoarea acestora prin marcarea la piata a activului suport.

Notele structurate sunt clasificate ca fiind active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere si profitul/pierdere sunt recunoscute in castig/(pierdere) net (a) din activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (pentru politici contabile, va rugam consultati nota 2.2.1). Datorita caracteristicilor tranzactionabile, acestea sunt prezentate pe Nivelul 1.

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

4.3 Alte active

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Alte active		
	11.297.155	14.156.947

In tabelul de mai sus **Fondul** prezinta la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022 pe linia "alte active", depozite in numerar, constituite pentru tranzactiile cu instrumente financiare derivate.

4.3 Instrumente financiare derivate

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Contracte forward	-	762.645

In tabelul de mai sus Fondul prezinta la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022 contravaloarea pozitilor deschise, marcate la piata si care, la inchiderea exercitiului financiar nu reprezinta un rezultat cert.

5. NUMERAR, ECHIVALENTE DE NUMERAR SI DEPOZITE

Numerarul si echivalentele de numerar la care se face referire in situatiile pozitiei financiare, cuprind numerarul disponibil in conturi curente deschise la banci si depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni, sunt recunoscute la cost amortizat.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
RON		
Conturi curente (i)	231.116	7.061
Depozite la banci (ii)	3.263.958	1.662.845
Total	3.495.074	1.669.906

(i) Situatia detaliata a numerarului detinut:

Conturi curente	SUMA	MONEDA	CURS VALUTAR	SOLD RON 31.12.2023
BANCA COMERCIALA ROMANA	45.873	EUR	4,9746	228.201
BRD G.S.G	209	EUR	4,9746	1.038
BRD G.S.G	1.034	RON	1	1.034
INTESA SANPAOLO BANK	61	CHF	5,3666	326
FIRST BANK	322	RON	1	322
FIRST BANK	2	EUR	4,9746	11
VISTA BANK	182	RON	1	182
Total conturi curente				231.115

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

5. NUMERAR, ECHIVALENTE DE NUMERAR SI DEPOZITE (continuare)

(ii) Situatia depozitelor la banci

Depozite bancare	SUMA	MONEDA	CURS VALUTAR	SOLD RON 31.12.2023
INTESA SANPAOLO BANK	381	EURO	4,9746	1.896
INTESA SANPAOLO BANK	623.254	RON	1	623.254
INTESA SANPAOLO BANK	8.791	USD	4,4958	39.521
BANCA COMERCIALA ROMANA	2.599.287	RON	1	2.599.287
Total depozite				3.263.958

6. ALTE DATORII SI CHELTUIELI ESTIMATE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii reprezentand servicii de administrare	240.896	189.209
Datorii reprezentand servicii de auditare	18.742	67.116
Datorii reprezentand servicii de custodie	5.239	4.500
Datorii reprezentand servicii de depozitare	34.059	30.052
Datorii reprezentand servicii de decontare	-	12
Taxe ASF	11.224	9.615
Total Alte datorii si cheltuieli estimate	310.160	300.505

7. CAPITALURI PROPRII

Asa cum este descris si in politicile contabile semnificative, sectiunea 2.2.8 "Capitaluri proprii / Unitati de fond", unitatile de fond sunt clasificate ca elemente de capitaluri proprii.

7.1 Unitatile de fond

Fondul a emis la subscriere unitati de fond identice, in valoare nominala de 50.000 RON. Valoarea unei unitati de fond se modifica pe tot parcursul existentei **Fondului**.

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 colector al **Fondului**, iar pretul de subscriere luat in calcul este egal cu valoarea unitara a activului net calculate de **Administrator** si certificata de catre Depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a facut creditarea contului colector al **Fondului** pentru emiterea titlurilor de participare. Plata unitatilor de fond se face doar in RON.

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

8. CASTIG/(PIERDERE NET (A) DIN ACTIVELE FINANCIARE SI DATORIILE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

Castig / (pierdere) net (a) din activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

RON	2023	2022
Castiguri din evaluarea activelor si datoriilor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	97.022.173	154.464.291
Castiguri din operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	28.409.654	87.737.102
Pierderi din evaluarea activelor si datoriilor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(83.681.217)	(151.508.960)
Pierderi din operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	(21.988.914)	(84.422.052)
Total castig / (pierdere) net (a) din activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin controlul de profit sau pierdere	19.761.696	6.270.381

9. VENITURI SI CHELTUIELI DIN DOBANZI

Venituri si cheltuieli din dobanzi

	2023	2022
Venituri din dobanzi	781.041	331.607
Cheltuieli cu dobanzile	(437)	(29.975)

10. VENITURI DIN DIVIDENDE

Veniturile din dividende provin din investitiile detinute in actiuni de catre **Fond**.

In anul 2023 **Fondul** a incasat dividende in valoare totala de 3.486.111 RON. Evergent Investments (EVER) a distribuit dividende in valoare de 1.506.883 RON, OMV PETROM (SNP) in valoare de 1.361.250 RON, IAR BRASOV (IARV) in valoare de 4.292 RON.

In anul 2022 **Fondul** a incasat dividende in valoare totala de 1.721.400 RON. Evergent Investments (EVER) a distribuit dividende in valoare de 1.713.930 RON, IAR BRASOV (IARV) in valoare de 4.425 RON si Saxobank in valoare de 3.046 RON.

	2023	2022
Venituri din dividende	3.486.111	1.721.400
Total venituri din dividende	3.486.111	1.721.400

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023****(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)****11. CASTIG/(PIERDERE) NET (A) DIN CURSUL DE SCHIMB**

	2023	2022
Castiguri din reevaluarea soldurilor in valuta	12.567.525	20.097.879
Pierderi din reevaluarea soldurilor in valuta	(12.534.018)	(19.833.100)
Total castig/(pierdere) net(a) din cursul de schimb	33.507	264.779

12. CHELTUIELI CU ONORARIILE ADMINISTRATORULUI

Comisionul de administrare al **Fondului** datorat **Administratorului** este de 0,15% (la 2023: 0,15%) pe luna fiind aplicat la media lunara a valorii activelor nete ale **Fondului**. Comisionul de administrare se plateste lunar. Incepand cu 08.12.2023 comisionul de administrare s-a modificat de la 0,15% la 0,175%.

	2023	2022
Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - administrare	2.353.228	2.089.037

13. CHELTUIELI CU ONORARIILE DE INTERMEDIERE SI ALTE COSTURI DE TRANZACTIONARE

Fondul plateste un comision de depozitare care se aplica la valoarea medie a activului net, nivelul maxim al acestui comision fiind de 0,06% / luna. Comisioanele de custodie se percep pentru urmatoarele activitati:

1. Comisioane maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzactionate pe piata locala:

- a) pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare: 0,1% anual aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflate in custodie;
- b) decontarea tranzactiilor, procesarea transferurilor si alte operatiuni aferente instrumentelor financiare aflate in custodie: 20 RON + comisioane Depozitar Central;
- c) servicii de corporate action: 200 lei + cheltuieli de participare AGA / eveniment corporativ;

2. Comisioane maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzactionate pe piete externe:

- a) pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare: 0.575% anual aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflate in custodie;
- b) decontarea tranzactiilor, procesarea transferurilor si alte operatiuni aferente instrumentelor financiare aflate in custodie: 210 EUR;
- c) servicii de corporate action: 50 EUR + comisioane tertie parti/eveniment corporativ;

Toate aceste comisioane sunt platite din activele **Fondului**.

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

13. CHELTUIELI CU ONORARIILE DE INTERMEDIERE SI ALTE COSTURI DE TRANZACTIONARE
(continuare)

	2023	2022
Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului	369.680	331.956
Cheltuieli privind comisioanele datorate custodelui	57.261	55.989
Cheltuieli privind comisioanele datorate decontare	169	112
Cheltuieli ASF	121.650	108.583
Cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii de investitii financiare SAXOBANK	5.159	7.614
Cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii de investitii financiare BT CAPITAL PARTNERS	-	23.523
Cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii de investitii financiare BRK FINANCIAL GROUP	-	241
Cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii de investitii financiare Banca Comerciala Romana	-	11.030
Total cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare	553.918	539.048

14. ALTE CHELTUIELI GENERALE

	2023	2022
Cheltuieli privind comisioanele bancare B.C.R	170	73
Cheltuieli privind comisioanele bancare INTESA SANPAOLO BANK	3.283	15.880
Cheltuieli privind comisioanele bancare VISTA BANK	-	294
Cheltuieli privind comisioanele bancare FIRST BANK	480	480
Cheltuieli privind onorariile de audit	74.572	66.895
Cheltuieli cu Depozitarul Central	250	250
Total alte cheltuieli generale	78.755	83.871

Pe parcursul anilor 2023 si 2022 toate comisioanele percepute din activele Fondului s-au incadat in nivelul maxim stabilit de Administrator si comunicat investitorilor.

15. TAXE SI IMPOZITE

Fondul datoreaza catre ASF o cota din activul net de 0,0078%.

16. ADMINISTRAREA RISCULUI

Investitii in fondurile deschise de investitii ofera avantaje specifice, dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al diminuarii valorii unitare a activului net, dar acestea sunt gestionate printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare, sub rezerva limitelor de risc si altor controale. Randamentul potential al unei investitii este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat acesteia. Lichiditatile si resursele colectate in Fond vor fi investite in principal, in instrumente financiare selectate de catre Societatea de administrare. Aceste instrumente vor fi influentate de evolutiile si evenimentele din pietele financiare.

Obiectivul **Fondului** in activitatea de gestionare a riscurilor este crearea si protejarea valorii actionarilor.

Structura de administrare a riscurilor

Principiile utilizate de catre **Fond** in activitatea de administrare a riscului sunt: separarea activitatilor pe departamente, asigurarea unor functii independente de control si administrare a riscurilor, intocmirea si aplicarea unor politici si proceduri interne clare aprobate de **Administratorul Fondului** si implicarea intregului personal in procesul de administrare a riscului.

16. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Masurarea riscului si sistemul de raportare

Riscurile **Fondului** sunt masurate cu ajutorul unei metode care reflecta atat pierderea asteptata sa apara in conditii normale cat si pierderile neasteptate, care sunt o estimare a pierderilor reale finale bazate pe modele statistice. Modelele fac uz de probabilitatile rezultate din experientele istorice, ajustate pentru a reflecta mediul economic. **Fondul** monitorizeaza si masoara riscul global aferent expunerii la riscul agregat cuprizand toate tipurile de riscuri si activitati.

Limitarea riscului

Fondul are reguli generale de investitii care ii stabilesc strategia globala de afaceri, toleranta fata de risc precum si atitudinea generala de administrare a riscului.

Fondul foloseste instrumente in scopuri comerciale si in legatura cu activitatile sale de management al riscului.

Concentrarea excesiva a riscului

Concentrarea indica senzitivitatea relativa a performantei **Fondului** la evolutiile care afecteaza o anumita industrie sau o anumita zona geografica. Concentrarile de risc apar atunci cand un numar de instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu acelasi partener, sau in cazul in care un numar de parteneri contractuali sunt angajati in activitati economice similare, sau activitati desfasurate in aceeaasi regiune geografica, sau au caracteristici economice similare care ar conduce la influentarea in mod similar a capacitatii de a-si indeplini obligatiile contractuale, in urma schimbarilor conditiilor economice, politice sau de alta natura.

Concentrarile de risc de lichiditate pot fi generate de datele scadente ale datoriilor financiare, de sursele de imprumut ale facilitatilor de credit sau de concentrare pe o anumita piata in care active lichide pot fi realizate.

Concentrarile riscului de schimb valutar ar putea aparea in cazul in care **Fondul** are o expunere importanta deschisa intr-o singura valuta, sau are o pozitie agregata in mai multe valute, dar care tind sa se miste impreuna. Pentru a evita concentrarile de risc, politicile si procedurile **Fondului** includ orientari specifice care sa se concentreze pe mentinerea unui portofoliu diversificat. Managerii de investitii sunt instruiti pentru a reduce expunerea, in scopul de a gestiona concentrarile de risc, atunci cand apar.

Categorii de risc:

Riscul de piata: riscul de a inregistra pierderi ca urmare a modificarilor adverse a factorilor de piata, determinand scaderea valorii activelor detinute de catre **Fond**.

Efectul de levier: Instrumentele financiare derivate sunt instrumente complexe in care castigurile sau pierderile pot fi multiplu al investitiei initiale. Aceasta inseamna ca orice mica modificare a activului suport poate conduce la pierderi sau la profituri considerabile.

Riscul ratei dobanzii: este riscul de diminuare a valorii de piata a pozitiilor sensitive la rata dobanzii, ca urmare a variatiei ratelor dobanzii. Expunerea **Fondului** la riscul de modificari ale ratei dobanzii de pe piata este nesemnificativ deoarece depozitele constituite sunt overnight.

BNR-ul a modificat dobanda de referinta de la 6,75% la 7% in cursul anului 2023, dar acest lucru nu influenteaza riscul de rata al dobanzii.

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

16. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

31 decembrie 2023

	0-3 luni	3-6 luni	6 luni - 1 an	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active	RON	RON	RON	RON	RON
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	129.411.418	129.411.418
Numerar, echivalente de numerar si depozite	3.495.074	-	-	-	3.495.074
Alte active	11.297.155	-	-	-	11.297.155
Total active	14.792.229	-	-	129.411.418	144.203.647
Datorii					
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-
Alte datorii si cheltuieli estimate	-	-	-	310.160	310.160
Total datorii	-	-	-	310.160	310.160
Total diferenta senzitivitate dobanda	14.792.229	-	-	129.101.257	143.893.487

31 decembrie 2022

	0-3 luni	3-6 luni	6 luni - 1 an	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active	RON	RON	RON	RON	RON
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	108.496.803	108.496.803
Numerar, echivalente de numerar si depozite	1.669.906	-	-	-	1.669.906
Alte active	14.156.947	-	-	-	14.156.947
Total active	15.826.853	-	-	108.496.803	124.323.656
Datorii					
Instrumente financiare derivate	-	-	-	762.645	762.645
Alte datorii si cheltuieli estimate	-	-	-	300.505	300.505
Total datorii	-	-	-	1.063.150	1.063.150
Total diferenta senzitivitate dobanda	15.826.853	-	-	107.433.652	123.260.506

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023****(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)****16. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

Riscul valutar: este riscul inregistrarii unor pierderi in valoarea activelor sau datoriilor denuminate intr-o valuta, ca urmare a modificarilor riscului valutar. Acest risc apare atunci cand activele sau datoriile sunt denuminate in RON, EUR, USD si astfel, valoarea activelor **Fondului** poate fi afectata favorabil sau nefavorabil de fluctuatii ale cursului de schimb, adica supuse riscului valutar.

Tabelul de mai jos indica monedele fata de care **Fondul** avea o expunere la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 pe active si datorii totale:

Concentrarea expunerii valutare:**31 decembrie 2023****Active**

Instrumente financiare / Moneda	EUR	USD	Alte mone de	RON	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	82.892.799	-	-	46.518.619	129.411.418
Numerar, echivalente de numerar si depozite	231.146	39.521	326	3.224.079	3.495.073
Alte active	356.091	10.941.064	-	-	11.297.155
Total active	83.480.036	10.980.586	326	49.742.698	144.203.646

Datorii**Instrumente financiare /
Moneda**

	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-
Alte datorii si cheltuieli estimate	18.742	-	-	291.418	310.160
Total datorii	18.742	-	-	291.418	310.160

31 decembrie 2022**Active**

Instrumente financiare / Moneda	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	65.194.552	-	-	43.302.250	108.496.803
Numerar, echivalente de numerar si depozite	7.228	1.233.519	542	428.616	1.669.905
Alte active	299.961	13.856.987	-	-	14.156.947
Total active	65.501.741	15.090.506	542	43.730.866	124.323.655

Datorii**Instrumente financiare /
Moneda**

	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Instrumente financiare derivate	118.999	-	-	643.647	762.646
Alte datorii si cheltuieli estimate	67.118	-	-	233.387	300.505
Total datorii	186.117	-	-	877.034	1.063.150

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

16. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Tabelul de mai jos indica monedele fata de care **Fondul** avea expunere semnificativa la 31 decembrie 2023 pe activele si datoriile financiare monetare si nemonetare ale sale. In analiza este calculat efectul total al unei fluctuatii rezonabile, posibile a ratei de schimb fata de RON asupra capitalului propriu si profilului sau pierderii, toate celelalte variabile ramanand constante.

	Modificare in rata de schimb	Efectul in capitaluri si profit / (pierdere) in an (referitor la instrumente financiare monetare / si nemonetare)
	%	2023
EUR	3,00%	2.504.401
USD	3,00%	329.418
Alte monede	3,00%	10

O scadere echivalenta a fiecărei monede prezentate mai sus comparativ cu moneda RON ar fi avut ca rezultat un impact echivalent, dar in sens opus.

Riscul de pret este riscul ca pretul unui instrument financiar sa scada/creasca ca urmare a dinamicii unor factori care afecteaza piata in ansamblul ei.

Acest risc include modificari in valoarea activelor, modificari in preturi observabile direct sau indirect (indici financiari, spread-uri sau corelatii) precum si efectele modificarii volatilitatii si lichiditatii acestor factori.

Riscul legat de administrare: administrarea se bazeaza pe anticiparile evolutiei diferitelor piete (actiuni, obligatiuni, monetare, derivate). Exista riscul ca aceste anticipari sa se dovedeasca a fi gresite in unele situatii astfel incat investitiile Fondului sa nu fie realizate in orice moment pe pietele cele mai performante.

In tabelul de mai jos va prezentam masurarea amplitudinii activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (actiuni detinute pentru tranzactionare) si a valorilor mobiliare detinute pentru tranzactionare in cazul in care pretul pietei pentru active ar scadea cu 5%, 10%, 25 %, 30%.

Mentionam faptul ca incepand cu scaderea preturilor cu un procent de 25%, acestea ar inregistra pierdere (in cazul activelor financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere).

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Valoare achizitie active RON	Valoare curenta RON	-5%	-10%	-25%	-30%
34.287.718	45.365.619	43.097.338	40.829.057	34.024.214	31.755.933

Valori mobiliare detinute pentru tranzactionare

Valoare achizitie active RON	Valoare curenta RON	-5%	-10%	-25%	-30%
57.736.710	82.892.799	78.748.159	74.603.519	62.169.599	58.024.959

Riscul de lichiditate riscul de a nu putea vinde intr-un interval scurt de timp un instrument financiar/pozitie detinuta fara a afecta semnificativ pretul acestuia (nu exista cerere pentru acel instrument financiar decat in conditiile acordarii unor discounturi semnificative de pret).

Fondul investeste in principal in titluri de valoare tranzactionate pe piete reglementate si alte instrumente financiare, care in conditii normale de piata, sunt usor convertibile in numerar. In plus, politica este de a mentine suficiente disponibilitati si pentru a indeplini cerintele normale de functionare.

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

16. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

In tabelul de mai jos, Fondul prezinta riscul de lichiditate:

31 decembrie 2023	Pana la 1 luna RON	1-3 luni RON	3-6 luni RON	6-12 luni RON	Total RON
Active financiare					
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	129.411.418	-	-	-	129.411.418
Numerar, echivalente de numerar si depozite	3.495.074	-	-	-	3.495.074
Alte active	11.297.155	-	-	-	11.297.155
Total active financiare	144.203.647	-	-	-	144.203.647
Datorii financiare					
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-
Alte datorii si cheltuieli estimate	310.160	-	-	-	310.610
Total datorii financiare	310.160	-	-	-	310.610
Excedent/(deficit) lichiditate	143.893.487	-	-	-	143.893.487

31 decembrie 2022	Pana la 1 luna RON	1-3 luni RON	3-6 luni RON	6-12 luni RON	Total RON
Active financiare					
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	108.496.803	-	-	-	108.496.803
Numerar, echivalente de numerar si depozite	1.669.906	-	-	-	1.669.906
Alte active	14.156.947	-	-	-	14.156.947
Total active financiare	124.323.656	-	-	-	124.323.656
Datorii financiare					
Instrumente financiare derivate	762.645	-	-	-	762.645
Alte datorii si cheltuieli estimate	300.505	-	-	-	300.505
Total datorii financiare	1.063.150	-	-	-	1.063.150
Excedent / (deficit) lichiditate	123.260.506	-	-	-	123.260.506

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

16. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de contrapartida se refera la consecintele negative asociate cu neplata unei obligatii, falimentul sau deteriorarea ratingului de credit al unei contrapartide. Riscul de contrapartida include toate tranzactiile si produsele care dau nastere expunerilor si nu se refera doar la activitatea de creditare.

Riscul de credit este riscul de pierdere ca urmare a modificarii adverse a bonitatii contrapartidei sau emitentului respectivului instrument financiar. Riscul de credit apare in legatura cu orice fel de creante si consta in riscul ca debitorii sa nu fie capabili sa-si indeplineasca obligatiile (la timp sau in totalitatea lor) din cauza falimentului sau a altor cauze de aceeaasi natura.

Fondul nu a aplicat modelul ECL, având în vedere că nu sunt disponibile suficiente informații istorice și statistice pe baza cărora să fie modelată o variantă fiabilă și relevantă pentru eventualele pierderi din creditare.

Rating de tara emitent obligatiuni / titluri guvernamentale (% din total obligatiuni)

Rating tara \ an	2023	2022
BBB-	100%	100%

Tabelul de mai jos prezinta expunerea maxima a **Fondului** la riscul de credit, care este egala cu valoarea contabila a instrumentelor din situatiile financiare.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	RON	RON
Numerar, echivalente de numerar si depozite	3.495.074	1.669.906
Alte active	11.297.155	14.156.947
Total expunere la riscul de credit	14.792.229	15.826.853

Din care:

Expuneri in conturi curente si depozite la banci

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	RON	RON
Intesa SanPaolo Bank	664.997	1.451.486
First Bank	333	216
BRD	2.072	2.066
BCR	2.827.488	215.955
Vista Bank	182	182
Total expuneri in conturi curente si depozite la banci	3.495.074	1.669.906

16. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023****(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)****31 decembrie 2023**

Banca	Alte active RON
CITI BANK	10.941.064
SAXO BANK	356.091
Total expuneri active financiare la cost amortizat	11.297.155

31 decembrie 2022

Banca	Alte active RON
CITI BANK	13.856.987
SAXO BANK	299.961
Total expuneri active financiare la cost amortizat	14.156.947

Riscul de concentrare reprezinta riscul de a suferi pierderi din (i) distributia neomogena a expunerilor fata de contrapartide, (ii) din efecte de contagiune intre debitori sau (iii) din concentrare sectoriala (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

Riscul de decontare reprezinta riscul ca o contraparte sa nu isi indeplineasca obligatia de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora in conformitate cu termenii tranzactiei efectuate, dupa ce contrapartea sa si-a indeplinit obligatia de livrare a banilor/instrumentelor financiare conform intelegerii.

Riscul operational este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care este determinat de derularea neadecvata a proceselor interne, existenta unui personal sau a unor sisteme informatice necorespunzatoare sau de factori externi (conditii economice, schimbări in mediul investitional, progrese tehnologice etc.). Cand controalele nu functioneaza in mod eficient, riscurile operationale pot genera prejudicii de imagine, pot avea implicatii operationale, dar **Administratorul** depune toate eforturile in a le gestiona prin intermediul unui cadru de control si prin monitorizarea si reactia la potentialele riscuri. Controalele includ separarea efectiva a sarcinilor de lucru, proceduri de acces, autorizare si reconciliere, instruirea personalului si procese de evaluare, precum si auditul intern.

Riscul juridic este o componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale sau contractuale si care produc un impact negativ asupra operatiunilor.

Riscul reputational este riscul inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului si a altor terte parti (clienti, actionari, creditor, angajati, etc.) in integritatea companiei. Pierderea reputatiei poate avea un efect negativ (direct sau indirect) asupra valorii companiei. De pilda, ar putea afecta capacitatea companiei de a demara noi servicii si relatii de afaceri, ar putea duce la scaderea bazei de clienti, la actiuni legale sau alte pierderi financiare.

FOND DE INVESTITII ALTERNATIVE ALCHEMIST
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

17. ACTIVE SI DATORII FINANCIARE

Clasificari contabile si valori juste

In tabelul de mai jos se prezinta clasificarile contabile si valorile juste pentru activele si datoriile financiare la 31 decembrie 2023:

Descriere	Active financiare la cost amortizat	Datorii financiare la cost amortizat	Active financiare la valoarea justa	Datorii financiare prin contul de profit/ pierdere	Valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	3.495.074	-	-	-	3.495.074	3.495.074
Active financiare prin contul de profit sau pierdere	-	-	129.411.418	-	129.411.418	129.411.418
Alte active	11.297.155	-	-	-	11.297.155	11.297.155
Total active monetare	14.792.229		129.411.418	-	144.203.647	144.203.647
Instrumente financiare derivate			-		-	-
Alte datorii	-	310.160	-	-	310.160	310.160
Total datorii monetare	-	310.160	-	-	310.160	310.160

In tabelul de mai jos se prezinta clasificarile contabile si valorile juste pentru activele si datoriile financiare la 31 decembrie 2022:

Descriere	Active financiare la cost amortizat	Datorii financiare la cost amortizat	Active financiare la valoarea justa	Datorii financiare prin contul de profit / pierdere	Valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	1.669.906	-	-	-	1.669.906	1.669.906
Active financiare prin contul de profit sau pierdere	-	-	108.496.803	-	108.496.803	108.496.803
Alte active	14.156.947	-	-	-	14.156.947	14.156.947
Total active monetare	15.826.853		108.496.803	-	124.323.656	124.323.656
Instrumente financiare derivate			762.645		762.645	762.645
Alte datorii	-	232.167	-	-	232.167	232.167
Total datorii monetare	-	232.167	762.645	-	1.063.150	1.063.150

Pentru activele si datoriile financiare la cost amortizat, Fondul a analizat valoarea justa la 31 decembrie 2023 si a concluzionat ca nu sunt diferente semnificative intre valoarea justa si costul amortizat.

18. ALTE INFORMATII

18.1 Administrarea Fondului

Fondul este administrat de catre S.A.I. Atlas Asset Management S.A.; Societate de Administrare a Investitiilor cu sediul actual in Bucuresti, Sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 7A, Et. 6, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/2008, CUI 24467322, autorizata prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul A.S.F sub nr. PJROSSAIR/400030 din 14.04.2009.

18.2 Depozitarul Fondului

Depozitarea activelor **Fondului** a fost realizata pe parcursul anului 2023 de catre Banca Comerciala Romana S.A, inregistrata in Registrul A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006. Printre atributiile Depozitarului se numara certificarea zilnica a valorii activului net, a valorii unitare a activului net, a numarului de investitori.

18.3 Distribuirea unitatilor de fond

Subscrierea si rascumpararea unitatilor Fondului se face la sediul Societatii de administrare S.A.I. Atlas Asset Management S.A. din Bucuresti, Sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 7A, Et. 6.

18.4 Politica de investitii a Fondului

In anul 2023, pietele de capital au evoluat pozitiv, cu o volatilitate redusa in comparatie cu anii precedenti dominati de volatilitatea indusa intai de pandemia Covid 19 iar ulterior de declansarea conflictului armat din Ucraina. De asemenea spre sfarsitul anului ciclul de crestere a dobanzilor a parut ca a atins nivelul maxim, fapt ce a dat un impuls suplimentar pietelor de capital.

Fondul de investitii Alchemist si a concentrat portofoliul pe actiuni listate la BVB din sectorul financiar. Expunerea fata de sectorul financiar a fost crescuta si prin investitii in instrumente financiare structurate, listate pe piete financiare din UE, avand ca active suport valori mobiliare ale unor emitenti din sectorul financiar. De asemenea, fondul a investit prin intermediul instrumentelor financiare derivate in tranzactii forward avand ca suport perechi de valute G10 si CEE.

In medie, investitiile in valori mobiliare de genul actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti s-au mentinut in intervalul 40%-50% din activul fondului, iar sectorul vizat in principal a fost cel financiar datorita evolutiei favorabile a pietelor si asteptarilor privind dividendele.

Bursa din Romania a inregistrat aprecieri semnificative in acest context oarecum stabil inregistrat in 2023 si preconizat a continua si in 2024. Anul 2024 este considerat a fi in primul rand un an „super electoral” la nivel global cu alegeri in aproape toate regiunile globului, fapt ce va determina factorii decidenti la nivel politic si economic sa nu intreprinda masuri ce pot afecta in mod negativ pietele financiare.

19. EVENIMENTE ULTERIOARE

Anul 2024 a inceput intr-o nota pozitiva pe pietele internationale, avand in vedere expectatiile acestora ca incepand cu trimestrul II al anului, marile banci centrale – ECB si FED sa inceapa un ciclu de scaderi ale dobanzilor de referinta avand in vedere tendinta de incetinire a ritmului de crestere economica. Astfel, atat pietele bursiere (in special in sectorul de tehnologie a informatiei) cat si cele de obligatiuni au cunoscut aprecieri semnificative. Riscurile ce tin de situatia geopolitica la nivel global continua sa fie la niveluri ridicate cu focare de conflict deschise in Ucraina si Gaza si cu tensiuni mocnite in Taiwan. La acestea se adauga si atacuri ale rebelilor Hutsi in Marea Rosie, atacuri ce ameninta una din principalele rute de transport de marfuri dinspre Asia spre Europa si invers.

Aceste situatii financiare au fost aprobate la data de 29 aprilie 2024

Intocmit,

Presedinte CA,
Arnautu Liviu Stefan
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.



Expert Contabil
Barjoveanu Ioan
S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Data 29.04.2024

Ioan
Barjoveanu
Digitally signed
by Ioan
Barjoveanu
Date: 2024.04.29
13:59:24 +03'00'

**Fond Speculativ de Investitii
Alternative ALCHEMIST**

Raportul administratorilor la 31.12.2023

Performanta an calendaristic (%)

	2023	2022	2021
FII Alchemist	17.13%	4.98%	4.16%

*Fond lansat in Mai 2015

Raport de activitate FIA ALCHEMIST 2023

I. INFORMATII FOND

Fondul Speculativ de Investitii Alternative Alchemist s-a infiintat prin contract de societate incheiat in data de 11.10.2021 in conformitate cu prevederile Codului Civil din Romania, sub forma de F.I.A de tip deschis conform prevederilor art. 1 alin. 2 din Regulamentul UE nr. 694/2014. F.I.A se incadreaza in categoria F.I.A de tip contractual speculativ (F.I.A.C) destinat investitorilor de profesionali in conformitate cu prevederile art. 46 lit. b) din Legea 243/2019. Fondul Speculativ de Investitii Alternative Alchemist a fost autorizat prin Autorizatia A.S.F nr. 249/22.12.2021 si inregistrat cu nr. CSC09FIAIP/400011 in Registrul public al A.S.F. Depozitarul Fondului este Banca Comerciala Romana S.A.

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

Societatea de administrare a fost autorizată de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F 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, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 6, 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 realizeaza doar la sediul SAI Atlas Asset Management SA din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1. SAI Atlas Asset Management SA nu are contracte de distributie cu alti distribuitori nefiind necesar un control ex-post privind monitorizarea „piețelor-țintă” și a canalelor de distribuție ale titlurilor de participare ale Fondului.

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

Situatia financiara anuala a **Fondului** este anexata prezentului raport.

V. CONTEXT INTERNATIONAL 2023

Contextul international din anul 2023 a fost caracterizat de scaderea inflatiei, datorita scaderii preturilor materiilor prime in contextul reducerii pretului titeiului. Pe plan local, in luna Aprilie, si respectiv luna Mai, S&P, respectiv Fitch, au reconfirmat rating-ul suveran al Romaniei la „BBB minus” cu perspectiva stabila, aceasta fiind ultima nota din categoria investment-grade. Rating-ul a fost reconfirmat in luna Octombrie. Rating-ul este sustinut, de „apartenenta la UE si fluxurile de capital care sprijina mediul investitional, contrabalansate de un deficit bugetar si un deficit de cont mai ridicate in comparatie cu deficitele altor tari, cu performante scazute privind consolidarea bugetara, precum si rigiditati crescute ale bugetului, dar si o pozitie de debitor extern net relativ ridicata”, context nemodificat in anul 2023. Conform minutelor Bancii Nationale a Romaniei, „prelungirea razboiului din Ucraina si extinderea sanctiunilor impuse Rusiei genereaza incertitudini si riscuri considerabile la adresa perspectivei activitatii economice, implicit a evolutiei pe termen mediu a inflatiei, prin efectele posibil mai mari exercitate, pe multiple cai, asupra puterii de cumparare si increderii consumatorilor, precum si asupra activitatii, profiturilor si planurilor de investitii ale firmelor, dar si prin potentiala afectare mai severa a economiei europene si globale si a perceptiei de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finantare”.



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

Sos. Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

În ceea ce privește războiul din Ucraina, acesta pare fără o finalitate anume, iar piețele financiare au înregistrat fluctuații semnificative pe acest fond. Prețul titeiului Brent, a înregistrat o relativă stabilizare în jurul valorii de 80 dolari SUA/baril, și a înregistrat un trend descrescător în jurul valorii de 70 dolari SUA/baril spre jumătatea anului, cu un trend crescător până în luna Decembrie. Deși cotațiile produselor energetice și agroalimentare au înregistrat scăderi semnificative, blocajele din lanțurile de producție s-au prelungit, datorită preluării prin cost a inflației din 2022, și respectiv, a cererii la nivel internațional încă reduse, și respectiv, a reducerii activității economice la nivelul zonei euro. Mediul economic a rămas influențat semnificativ de decalajul politicii monetare a Federal Reserve, și respectiv politica monetară a Băncii Centrale Europene. Mediul economic din zona euro a rămas caracterizat de o inflație ridicată, deși pe un trend descrescător, respectiv, deteriorarea așteptărilor privind inflația și a percepției de risc au fost volatile, iar cererea agregată a rămas relativ constantă, ce a compensat doar parțial politica fiscală restrictivă. În această perioadă, politica monetară a Băncii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a fost restrictivă, influențând și băncile centrale din regiune. Banca Centrală Europeană a fost fermă unei politici monetare restrictive datorită ritmului redus de reluare a creșterii economice, creșterea prețului materiilor prime, și respectiv a secetei din 2022, ce a determinat un ritm redus de scădere a ratei inflației. În acest context, Comisia Europeană a semnalat o politică fiscală de consolidare bugetară, respectiv o creștere economică susținută într-o măsură mai redusă de cheltuieli bugetare, datorită procedurii de deficit excesiv și a evoluției negative a costurilor de finanțare. Opinia Comisiei Europene este susținută de costurile realizate în 2022 cu schemele de plafonare, respectiv de compensare a creșterii prețurilor materiilor prime, respectiv deciziile OPEC de reducere a livrărilor de titei ce pot influența negativ evoluția prețurilor materiilor prime, Comisia Europeană anticipând noi creșteri de rată de dobândă, comparativ cu o relaxare cantitativă. Politica monetară restrictivă a Băncii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve s-a modificat odată cu scăderea inflației, respectiv a devenit mai puțin restrictivă, însă nu a fost în scădere. În primul trimestru din 2023, produsul intern brut din zona euro a înregistrat o creștere de 1.3% an/an. De menționat pentru mediul internațional sunt turbulențele din sistemul bancar din Statele Unite și respectiv Elveția, ce au determinat volatilitate, atât la nivel economic, respectiv asupra percepției de risc, dar și a așteptărilor privind inflația, în special în țările dezvoltate, ce a influențat politica monetară atât în zona euro, cât și Federal Reserve. Ca să detaliu, în SUA, Silicon Valley Bank și Signature Bank au intrat în faliment, iar în Elveția, Credit Suisse a fuzionat cu banca UBS pentru a evita falimentul. În a doua jumătate a semestrului, deși contextul internațional dificil, piețele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a percepției de risc, datorită așteptărilor privind relaxarea politicii monetare a băncilor centrale din regiune, un factor determinant fiind și îmbunătățirea evoluției, și respectiv a perspectivei economiei Chinei la finalul trimestrului I, ca urmare a stopării politicii COVID, respectiv a scăderii prețului gazelor naturale în Europa. Scăderea inflației a determinat băncile centrale din Europa Centrală și de Est să încetinească ritmul de înăsprire al politicilor monetare. Ajustarea diferențialului euro dolar s-a realizat în funcție de disparitatea dintre ajustarea politicii Băncii Centrale Europene și Federal Reserve, precum și evoluția percepției de risc.



VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

În anul 2023, piețele de capital au fost afectate de volatilitate ridicată, datorită mediului afectat de inflația ridicată, de războiul din Ucraina și a temerilor privind riscul de recesiune. În acest context, indicii BVB au înregistrat creșteri în prima parte a anului, respectiv BET a înregistrat o variație pozitivă de 7.03%, iar indicele care reflectă evoluția preturilor celor mai tranzacționate 25 de companii, inclusiv societățile de investiții financiare, respectiv SIF-urile, a înregistrat o variație pozitivă de 6.42%. Variațiile sunt pozitive în comparație cu pierderile din anul 2022, însă sunt cu mult sub nivelul anului 2021, datorită evoluției neclare a fluxurilor de capital pe fondul politicilor monetare divergente ale Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve. În anul 2023, variația BET a fost de 31,79%. Finalul lunii iunie a fost marcat de oferta publică inițială a Hidroelectrică. Conform prospectului de listare, evaluarea Hidroelectrică este între 42,3 miliarde RON, și respectiv 50,4 miliarde RON. În anul 2023, contextul macroeconomic intern a fost influențat de sursele globale pe partea ofertei, datorită incertitudinii războiului din Ucraina, respectiv a sancțiunilor instituite Rusiei la nivel internațional în corelație cu deciziile OPEC, evoluția percepției de risc, respectiv a costurilor de finanțare. Conform datelor statistice, în trimestrul IV 2022, și respectiv trimestrul I 2023, activitatea economică și-a diminuat creșterea în condițiile reducerii consumului privat. În trimestrul trei 2023, PIB a crescut cu 2,9% an/an, ca serie ajustată sezonier, și respectiv 1.1% an/an ca serie brută, respectiv mai puțin de jumătate comparativ cu trimestrul trei 2022. Din punct de vedere al utilizării PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodăriilor populației s-au majorat în volum cu 0,5% contribuind cu 0,5% la creșterea PIB, iar formarea brută de capital fix a contribuit cu o creștere de 3,7% an/an. Formarea brută de capital fix a înregistrat un volum de activitate în creștere cu 12% an/an. Exportul net a contribuit pozitiv cu 2,1% an/an, comparativ cu evoluția negativă din trimestrul I, respectiv 0,8% an/an, datorită reducerii avansului exporturilor de bunuri și servicii, în timp ce volumul importurilor de bunuri și servicii s-a diminuat pe fondul restrângerii cererii agregate. Exporturile și-au atenuat ritmul de creștere datorită reducerii volumului de activitate în industriile energointensive, ceea ce a determinat o scădere a deficitului comercial și cel de cont curent, deficitul comercial ajungând la 23 miliarde EUR la finalul lunii Octombrie, respectiv o diminuare de 18,36% an/an. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata și cu amănuntul a înregistrat o scădere de 0,1% an/an, cu o pondere de 14,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate a scăzut cu 0,5% an/an. În trimestrul trei 2023, industria a avut o contribuție negativă de 0,4% an/an la creșterea PIB, respectiv o pondere de 20,1% la formarea PIB. Agricultură a avut o contribuție de 0,8% an/an la creșterea PIB, contribuind cu o pondere de 11,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 6,9% an/an. La finalul trimestrului trei 2023, volumul lucrărilor de construcții, a înregistrat o creștere de 9,3% an/an. Lucrările de reparații capitale au înregistrat o scădere de 1,0% an/an, lucrările de construcții noi care au crescut cu 15,8% an/an, în timp ce lucrările de întreținere și reparații curente au înregistrat o scădere de 4,0% an/an. În anul 2023, producția industrială a continuat să-și atenueze contractia în termeni anuali datorită mediului economic din zona euro, respectiv, a înregistrat o scădere de 2,3% an/an în luna Octombrie, datorită scaderii industriei prelucrătoare cu 1,9% an/an, și, respectiv, industria extractivă a scăzut cu 1,5% an/an. Producția și furnizarea de energie electrică și termică a scăzut cu 5,4% an/an. Scăderea industriei a fost determinată de criza energetică și dificultățile din lanțurile globale de aprovizionare, în trimestrul trei 2023, valoarea adăugată brută reducându-se cu 0,4% an/an.



Costul unitar cu forta de munca din industrie a crescut pe fondul reducerii productivitatii, mai ales in sectoarele industriale afectate de criza energetica. Cele mai semnificative reduceri de activitate au fost inregistrate in sectoarele energointensive, respectiv industria chimica, materiale de constructii, metalurgica si respectiv constructii metalice, chiar si dupa aplicarea plafoanelor de pret la energie pentru marii consumatori industriali. "Scaderea preturilor la energie, reducerea constrangerilor legate de oferta si o piata puternica a fortei de munca au sustinut o crestere moderata in primul trimestru al anului 2023, eliminand temerile legate de o recesiune. Inflatia de baza, respectiv inflatia excluzand sectorul energetic si cel al alimentelor neprelucrate, se dovedeste a fi insa mai persistenta. In luna martie, aceasta a atins un nivel record de 7,6%, dar se preconizeaza ca va scadea treptat in cursul perioadei previzionate, pe masura ce marjele de profit vor absorbi presiunile salariale mai mari", conform Bancii Nationale a Romaniei. In conditiile unei inflatii relativ ridicate, in trimestrul I 2023, rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat de 5.4% in luna martie, si respectiv 5,5% in luna mai, in crestere cu 0.1 puncte procentuale comparativ cu luna aprilie 2023, pe fondul restrangerii usoare a cererii fortei de munca. Pe piata muncii, efectivul salariatilor din economie si-a diminuat cresterea pe seama evolutiilor din sectorul privat, pe fondul influentelor de natura ciclica, dar si structurale. In luna Octombrie, rata somajului a fost de 5,4%, in scadere cu 0,1% puncte procentuale comparativ cu aceeasi luna a anului anterior. In luna mai 2023, rata inflatiei s-a redus la 10,6% comparativ cu o valoare de 15,1% la sfarsitul lunii ianuarie. Pe parcursul primului semestru din anul 2023, politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei nu a fost restrictiva, datorita scaderii inflatiei, conditiile lichiditatii aferente pietei monetare interbancare au fost excedentare, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend descendent, stabilizandu-se in jurul valorii dobanzii de politica monetara, respectiv 7%. In luna Noiembrie, rata inflatiei a fost de 6,72%. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, ancorand anticipatiile inflationiste, prin intermediul reajustarii inclinatiei marginale spre economisire si restrangerea partiala a cererii agregate, in contextul negativ al economiei din zona euro. Costurile de finantare pe pietele externe au inregistrat scaderi datorita ameliorarii perceptiei de risc fata de tarile emergente in conditiile riscului de recesiune in cele dezvoltate, influentand pozitiv valorile CDS, aspect ce s-a mentinut si in a doua parte a anului 2023. In anul 2023, raportul leu euro a inregistrat o stabilitate relativa, iar in raport cu dolarul SUA, leul s-a apreciat considerabil, respectiv, raportul euro dolar a fost determinat de volatilitatea diferentialului ratelor dobanzilor dintre cele doua economii, datorita evolutiei politicilor monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve. La finalul lunii Octombrie 2023, datoria externa pe termen lung a fost de 116 miliarde EUR, sau 71% din totalul datoriei externe, in crestere cu 17% comparativ cu finalul anului 2022. Creditul neguvernamental a avut o evolutie usor negativa, inregistrand la finalul lunii Octombrie 2023, o crestere de 5,0% an/an, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat reducandu-se la 68,3%, creditul in valuta inregistrand un ritm de crestere mai ridicat comparativ cu componenta in lei, datorita evolutiei ratelor de dobanda. La finalul lunii Octombrie 2023, soldul creditului neguvernamental a fost de 382 miliarde lei, in crestere cu 0,2% luna/luna.



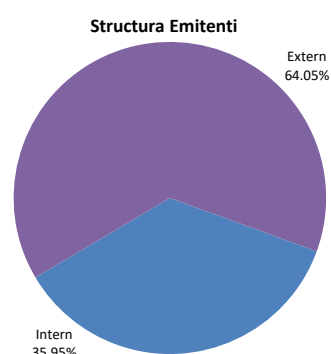
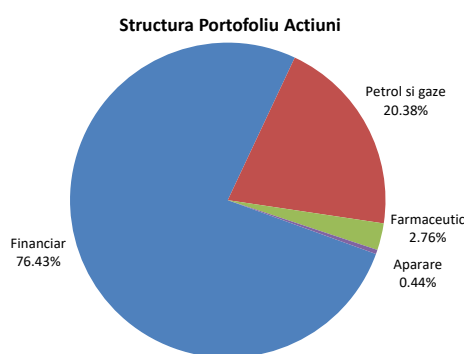
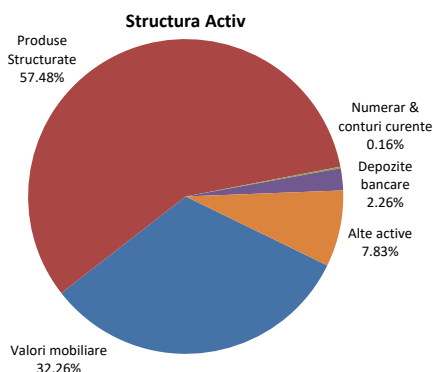
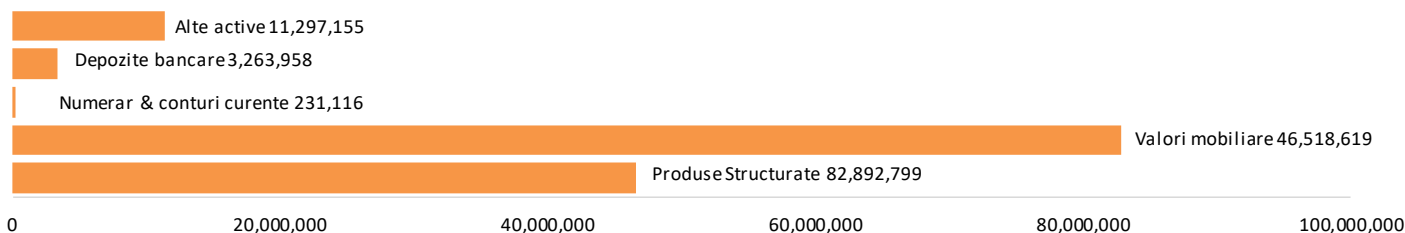
VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Fondul de Investitii Alternative Alchemist este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc ridicat. Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilita in conformitate cu prevederile Legii 297/2004 si ale Regulamentului nr. 15/2004, precum si ale OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor. Performanta se calculeaza in moneda RON. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Tehnicile si instrumente utilizate pentru protectia impotriva riscului valutar si a riscului de portofoliu in contextul administrarii activelor, pot fi, fara a se limita la acestea, contracte forward, optiuni, swaps, futures, avand diferite active drept suport, investitiile in aceste tipuri de instrumente financiare fiind efectuate cu scopul de acoperire a riscului, respectiv, gestiune prudenta a portofoliului. Fondul a investit in mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, si a folosit inclusiv instrumente financiare derivate, in limitele stabilite in Prospectul de Emisiune al Fondului. Fondul utilizeaza efectul de levier in constructia portofoliului de instrumente financiare derivate. Efectul de levier a Fondului se exprima ca raport intre expunerea sa si valoarea activului sau net. Nivelul maxim al efectului de levier pentru FIA Alchemist privind instrumentele financiare derivate avand ca activ suport perechi de valute este de 1:20. Efectul de levier obtinut in urma tranzactionarii de instrumente financiare derivate avand alte active suport, valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata, indici bursieri, rate de dobanzi, nu poate depasi 1:3. Portofoliul de instrumente financiare s-a constituit pornind de la cadrul macroeconomic previzionat si de la caracteristicile fiecarui emitent in parte utilizand analiza fundamentala. Tranzactiile ce au fost desfasurate pe pietele valutare si pe pietele de obligatiuni au tinut cont de asemenea de cadrul macroeconomic. Activitatea de investitie a fondului este concentrata catre emitenti cu potential de crestere si cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta de pana la 90% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, dar si in titluri de stat sau depozite bancare pentru fructificarea surplusului de lichiditate. In anul 2023, fondul nu a investit in titluri de stat. In anul 2023, pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, precum si de lipsa de finalitate a razboiului din Ucraina, desi BET a inregistrat o crestere de 31,79% an/an, crestere realizata in cea mai parte a anului 2023. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, respectiv a riscului de recesiune a tarilor dezvoltate, unde fundamentele economice s-au deteriorat in urma politicilor monetare restrictive, respectiv, volatilitatea mediului economic si a randamentelor pietei monetare interbancare a fost determinata de socurile pe partea ofertei agregate, incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale, desi scaderile preturilor materiilor prime au limitat cresterea inflatiei, si respectiv, incertitudinea politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a determinat modificarea perceptiei de risc in concordanta cu evolutia acestora. Evolutia portofoliului a fost determinata de alocarea activelor, si, respectiv, evolutia pietelor de actiuni in contextul economic existent.



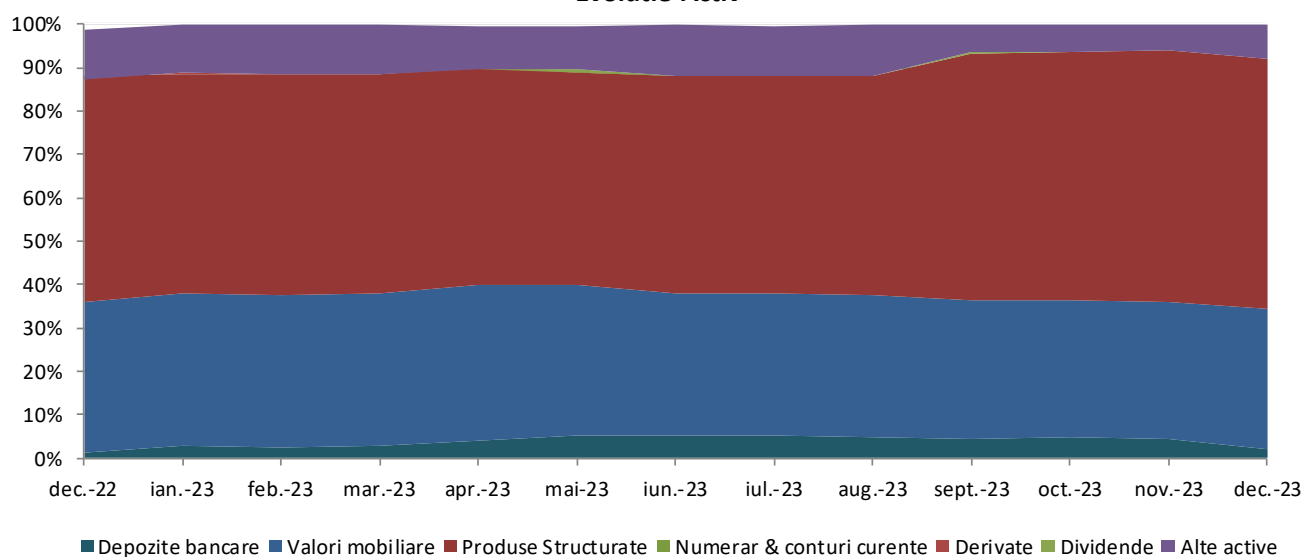
Situatia portofoliului la 31.12.2023

Structura Activ, RON



La finalul anului 2023, in structura activului ponderea valorilor mobiliare a fost de 32,26%, ponderea produselor structurate a fost de 57,48%, iar ponderea depozitelor bancare a fost de 2,26%. La finalul lunii decembrie 2023, „Alte active” a inregistrat o pondere de 7,83% in structura activului, reprezentand sume in curs de decontare BVB precum si sumele existente in conturile de marja aferente brokerilor externi, conform profilului de risc ridicat al fondului, ce are in componenta si instrumente financiare derivate, si respectiv produse structurate. Performanta portofoliului a fost determinata de evolutia efectului de levier, in contextul evolutiei pretului activelor suport, respectiv, actiuni listate la Bursa de Valori Bucuresti. In structura portofoliului de valori mobiliare listate la Bursa de Valori Bucuresti, sectorul financiar a avut o pondere de 76,43%, petrol si gaze 20,38%.

Evolutie Activ



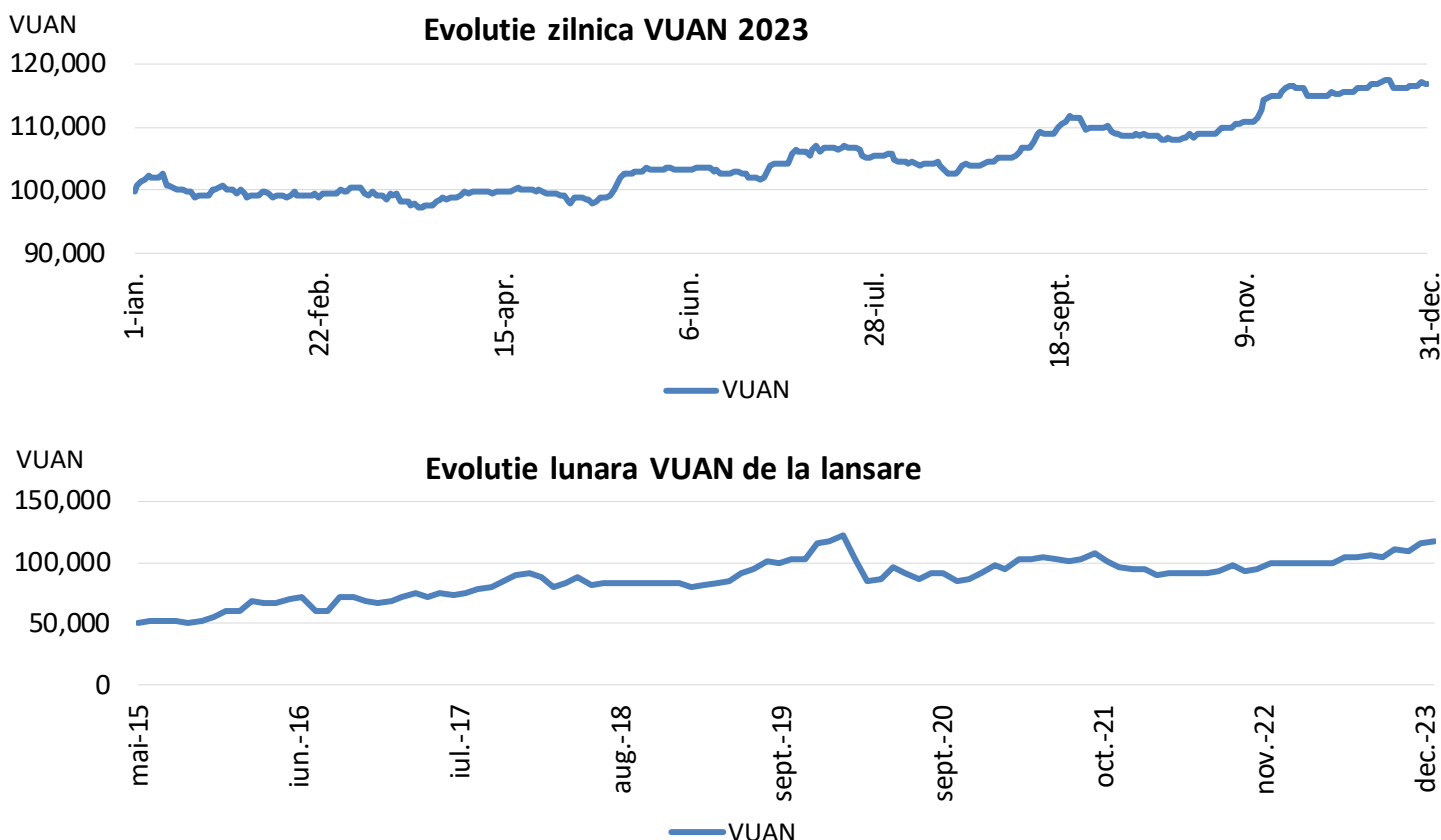
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Sos. Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 99.924,2549 RON la inceputul anului la 117.036,8144 lei la finalul lunii decembrie, inregistrand astfel o crestere de 17,13%.

IX. Evaluarea instrumentelor financiare derivate detinute de Fond

In vederea respectarii principiului valorii juste, datele de intrare utilizate in evaluarea instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzactionare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzactionare aflate în portofoliul Fondului, se pot extrage din date observabile care pot fi: (1) Cotatiile furnizate direct de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei si/sau (2) Cotatiile determinate in baza profitului/pierderii furnizate de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei, respectiv raportul dintre profit/pierdere si numarul de contracte/notional.

Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea tranzactiilor, ofera o evaluare reala si verificabila in orice moment a instrumentelor financiare derivate tranzactionate pe sisteme de tranzactionare care nu sunt accesibile tuturor participantilor pe piata. Volumul acestor tranzactii este mult mai semnificativ fata de instrumentele tranzactionate pe pietele reglementate dar accesul la informatii este mult mai restrictiv. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea (brokerul) tranzactiilor consideram a fi in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a pozitiiilor detinute pe fiecare instrument financiar. Pozitia detinuta pe un instrument financiar poate fi inchisa doar pe platforma unde a fost deschisa tranzactia, utilizarea altor surse , altele decat cotatiile unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului. Indicatorul efectului de levier la data de 31.12.2023 a fost de 1,57% conform abordarii prin metoda bruta si 1,59% conform abordarii prin metoda angajamentelor.



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

Sos. Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

X. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In anul 2023, nu au intervenit modificari in documentele Fondului.

XI. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

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

XII. REMUNERATII IN 2023

SAI Atlas Asset Management aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida si eficace a riscurilor si care nu incurajeza asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor administrate. Politica mentioneaza componentele fixe si variabile ale remuneratiei oferite de Societate si se aplica tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al Societatii astfel:

- (1) membrilor Consiliului de Administratie;
- (2) directorilor;
- (3) functiilor cu atributii de control: functia de conformitate, persoana responsabila cu administrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit;
- (4) alte categorii de personal ale carui actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societatii sau asupra fondurilor administrate: reprezentanti back-office, analiza, departament IT;

Cuantumul total al remunerațiilor plătite de SAI Atlas Asset Management in anul 2023 este prezentat in **Anexa 2** la prezentul raport.

Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. In anul 2023, in urma evaluarii politicii de remunerare, s-a constatat ca remuneratiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, asa cum au fost stabilite de catre Consiliul de Administratie al SAI Atlas Asset Management SA si in conformitate cu prevederile legale si procedurile interne. Nu au fost constatate deficiente/nereguli.

In procesul de evaluare si remunerare a performantei individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competente și abilitati personale, cunostintele acumulate, calificarile obținute, dezvoltarea personala, implicare activa in strategiile si proiectele Societatii, contributia personala la rezultatele echipei si ale Societatii, angajamentul demonstrat de a-si continua desfasurarea activitatii in cadrul Societatii. Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate in considerare in evaluarea performantei individuale tinand cont ca SAI Atlas Asset Management SA nu acorda comisioane de performanta sau comisioane variabile salariatilor.



XIII. GUVERNANTA CORPORATIVA

Sistemul de guvernanta din cadrul SAI Atlas Asset Management SA are la baza implementarea unui flux operational care sa asigure indeplinirea prevederilor legislative in materie de guvernanta corporativa. Scopul guvernantei corporative in cadrul SAI Atlas Asset Management SA este sa asigure transparenta si incredere in serviciile oferite de catre SAI Atlas Asset Management SA.

In anul 2023 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor,
- administrarea corespunzatoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanenta a riscurilor SAI Atlas Asset Management SA de catre persoana responsabila cu administrarea riscului;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern, asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca sa impiedice divulgarea informațiilor confidentiale;
- monitorizarea potentialelor conflicte de interese;
- indeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajatilor;
- respectarea tuturor normelor si procedurilor interne ale Societatii;
- includerea in procedurile/politicile interne a unor prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva/conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente;
- respectarea cerintelor privind externalizarea serviciilor de IT, contabilitate si audit, respectiv externalizarea acestor activitati nu deterioreaza sistemul de guvernanta al SAI Atlas Asset Management SA, nu creste riscul operational, furnizeaza servicii de calitate si nu impiedica supravegherea corespunzatoare a activitatii externalizate de catre A.S.F sau SAI Atlas Asset Management SA;
- functiile - cheie din cadrul SAI Atlas Asset Management SA au fost stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia.

Riscul este inherent in activitatile SAI Atlas Asset Management SA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare.

XIV. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În anul 2023, Fondul nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a Fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare și transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

XV. ALTE INFORMATII

Raportul anual al **Fondului** a fost publicat in Buletinul A.S.F si pe site-ul Societatii de administrare www.atlas-am.ro.

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2023 sunt prezentate in **Anexa 1**.



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

Sos. Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA ALCHEMIST IN DATA DE 31.12.2023

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2023				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	35,13	35,05	43.302.250,4000	43.302.250,4000	32,33	32,26	46.518.618,9100	46.518.618,9100	3.216.368,5100
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)	35,13	35,05	43.302.250,4000	43.302.250,4000	32,33	32,26	46.518.618,9100	46.518.618,9100	3.216.368,5100
1.1.1 Actiuni (RO)	35,13	35,05	43.302.250,4000	43.302.250,4000	32,33	32,26	46.518.618,9100	46.518.618,9100	3.216.368,5100
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.1. Actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.2. Alte valori asimilate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3. Obligatiuni (SM), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat tert Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.1. Actiuni neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzactionate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	52,89	52,76	65.194.552,3917	65.194.552,3917	57,61	57,48	82.892.798,6954	82.892.798,6954	17.698.246,3037
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	52,89	52,76	65.194.552,3917	65.194.552,3917	57,61	57,48	82.892.798,6954	82.892.798,6954	17.698.246,3037
4.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	52,89	52,76	65.194.552,3917	65.194.552,3917	57,61	57,48	82.892.798,6954	82.892.798,6954	17.698.246,3037
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5. Depozite bancare	1,35	1,35	1.662.844,5419	1.662.844,5400	2,27	2,26	3.263.957,9642	3.263.957,9600	1.601.113,4200
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	1,35	1,35	1.662.844,5419	1.662.844,5400	2,27	2,26	3.263.957,9642	3.263.957,9600	1.601.113,4200
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate	-0,62	-0,62	-762.645,4859	-762.645,4859	0,00	0,00	0,0000	0,0000	762.645,4859
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	-0,62	-0,62	-762.645,4859	-762.645,4859	0,00	0,00	0,0000	0,0000	762.645,4859
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

6.4.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Disponibil în conturi curente si numerar	0,01	0,01	7.060,9951	7.061,0000	0,16	0,16	231.115,5472	231.115,5500	224.054,5500
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.5. Alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15. Alte active	11,49	11,46	14.156.947,4501	14.156.947,4500	7,85	7,83	11.297.155,4066	11.297.155,4100	-2.859.792,0400
15.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	657,3436	657,3400	657,3400
15.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.6. Sume aflate la terti	11,49	11,46	14.156.947,4501	14.156.947,4500	7,85	7,83	11.296.498,0630	11.296.498,0700	-2.860.449,3800
15.6.1. Sume aflate la SSIF	11,49	11,46	14.156.947,4501	14.156.947,4500	7,85	7,83	11.296.498,0630	11.296.498,0700	-2.860.449,3800
15.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.8. Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			123.561.010,2929	123.561.010,2900			144.203.646,5234	144.203.646,5200	20.642.636,2300
TOTAL CHELTUIELI			300.504,8642	300.504,8600			310.160,2341	310.160,2300	9.655,3700
1. Comisioane SAI	0,15	0,15	189.209,3412	189.209,3400	0,17	0,17	240.896,1114	240.896,1100	51.686,7700
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	30.052,4200	30.052,4200	0,02	0,02	34.058,5900	34.058,5900	4.006,1700
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	9.614,7746	9.614,7700	0,01	0,01	11.224,3082	11.224,3100	1.609,5400
5. Comision audit	0,05	0,05	67.116,4284	67.116,4300	0,01	0,01	18.742,0045	18.742,0000	-48.374,4300
6. Comision decontare	0,00	0,00	12,1195	12,1200	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-12,1200
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,00	0,00	4.499,7805	4.499,7800	0,00	0,00	5.239,2200	5.239,2200	739,4400
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			123.260.505,4287	123.260.505,4300			143.893.486,2893	143.893.486,2900	20.632.980,8600

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	143.893.486,2893	123.260.505,4287	20.632.980,8606
Numar de unitati de fond in circulatie	1.229,4720	1.233,5394	-4,0674
Valoarea unitara a activului net	117.036,8144	99.924,2549	17.112,5595

FIA ALCHEMIST SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 31.12.2023

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din România

1. Actiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare)

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	29.12.2023	6.409.570	0,1000	0,2000	1.281.914,0000	1.281.914,0000	1.281.914,00	1,254	0,889
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	29.12.2023	43.834.680	0,1000	0,3260	14.290.105,6800	14.290.105,6800	14.290.105,68	2,027	9,910
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	29.12.2023	16.500.000	0,1000	0,5745	9.479.250,0000	9.479.250,0000	9.479.250,00	0,026	6,574
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	29.12.2023	16.743.149	0,1000	1,2700	21.263.799,2300	21.263.799,2300	21.263.799,23	1,741	14,746
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	29.12.2023	14.750	2,5000	13,8000	203.550,0000	203.550,0000	203.550,00	0,078	0,141
TOTAL							46.518.618,9100	46.518.618,9100	46.518.618,91		32,259

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru

6. Produse structurate admise sau tranzactionare pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un alt stat membru

Moneda EUR.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare unitara	Valoare totală	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
				EUR	EUR		RON	RON	%
Morgan Stanley & Co. International plc	DE000MC7NA44	DE000MC7NA44	650.000	1,3300	864.500,0000	4,9746	4.300.541,7000	4.300.541,70	2,982
Morgan Stanley & Co. International plc	DE000MC7NA36	DE000MC7NA36	255.318	1,3700	349.785,6600	4,9746	1.740.043,7442	1.740.043,74	1,207
Morgan Stanley & Co. International plc	DE000MC7NA28	DE000MC7NA28	255.318	1,5400	393.189,7200	4,9746	1.955.961,5811	1.955.961,58	1,356
Morgan Stanley & Co. International plc	DE000MC7NA10	DE000MC7NA10	700.062	1,7700	1.239.109,7400	4,9746	6.164.075,3126	6.164.075,31	4,275
Marex Financial Ltd	XS2033120085	XS2033120085	1.375.000	1,9500	2.681.250,0000	4,9746	13.338.146,2500	13.338.146,25	9,250
Morgan Stanley & Co. International plc	DE000MC7NA02	DE000MC7NA02	306.382	1,9600	600.508,7200	4,9746	2.987.290,6785	2.987.290,68	2,072
Morgan Stanley & Co. International plc	DE000MC7NA51	DE000MC7NA51	348.260	30,2500	10.534.865,0000	4,9746	52.406.739,4290	52.406.739,43	36,342
TOTAL					16.663.208,8400		82.892.798,6954	82.892.798,70	57,483

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	RON	RON	RON	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	1.034,0300	1.034,0300	1.034,03	0,001
FIRST BANK	322,4700	322,4700	322,47	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
VISTA BANK	182,4000	182,4000	182,40	0,000
TOTAL	1.538,9000	1.538,9000	1.538,90	0,001

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR CHF/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	CHF		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,3666	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	60,7900	5,3666	326,2356	326,24	0,000
TOTAL	60,7900		326,2356	326,24	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	EUR		RON	RON	%
FIRST BANK	2,3100	4,9746	11,4913	11,49	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	4,9746	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	208,6900	4,9746	1.038,1493	1.038,15	0,001
BANCA COMERCIALA ROMANA	45.873,1900	4,9746	228.200,7710	228.200,77	0,158
TOTAL	46.084,1900		229.250,4116	229.250,41	0,159

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR GBP/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	GBP		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,7225	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR JPY/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	JPY		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0317	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	4,4958	0,0000	0,00	0,000
BRD	0,0000	4,4958	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	29.12.2023	03.01.2024	3,54	623.131,51	61,2746	122,5492	623.254,06	623.254,0592	623.254,06	0,432
BANCA COMERCIALA ROMANA	31.12.2023	01.01.2024	5,05	2.599.286,68	364,6222	0,0000	2.599.286,68	2.599.286,6800	2.599.286,68	1,803
TOTAL							3.222.540,74	3.222.540,7392	3.222.540,74	2,235

2. Depozite bancare denuminate în valută în Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	29.12.2023	03.01.2024	0,5	381,13	0,0053	0,0106	381,14	4,9746	1.896,0220	1.896,02	0,001
TOTAL							381,14		1.896,0220	1.896,02	0,001

Moneda USD.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
			%	USD	USD	USD	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	29.12.2023	03.01.2024	0,5	8.790,45	0,1221	0,2442	8.790,69	4,4958	39.521,2030	39.521,20	0,027
TOTAL							8.790,69		39.521,2030	39.521,20	0,027

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	EUR		RON	RON	%
Sume in tranzit-dobanzi SAXOBANK	132,1400	4,9746	657,3436	657,34	0,000
Sume virate la SAXOBANK	71.449,6900	4,9746	355.433,6279	355.433,63	0,246
TOTAL	71.581,8300		356.090,9715	356.090,97	0,247

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	USD		RON	RON	%
Sume virate la CITIBANK	2.433.619,0300	4,4958	10.941.064,4351	10.941.064,44	7,587
TOTAL	2.433.619,0300		10.941.064,4351	10.941.064,44	7,587

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR		RON	RON
Comision audit	3.767,5400	4,9746	18.742,0045	18.742,00
TOTAL	3.767,5400		18.742,0045	18.742,00

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ADMINISTRARE	240.896,1114	240.896,1114	240.896,11
COMISION ASF	11.224,3082	11.224,3082	11.224,31
COMISION CUSTODIE	5.239,2200	5.239,2200	5.239,22
COMISION DEPOZITARE	34.058,5900	34.058,5900	34.058,59
TOTAL	291.418,2296	291.418,2296	291.418,23

Indicatori /sume brute	Sume aferente activitatii desfasurate in anul supus raportarii (lei)	Sume platite efectiv in cursul anului supus raportarii (lei)	Sume de platit in cursul anului de transmitere a raportarii (n+1) sau amanate (lei)	Numar beneficiari
1. Remuneratii acordate intregului personal SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	2.817.059,36	2.817.059,36	0,00	17
<i>Remuneratii fixe</i>	2.817.059,36	2.817.059,36	0,00	17
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	-
2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	2.739.980,36	2.739.980,36	0,00	17
A. Membrii CA/CS, din care:	1.043.550,00	1.043.550,00	0,00	3
<i>Remuneratii fixe</i>	1.043.550,00	1.043.550,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	-
B. Directori /membrii Directorat din care:	381.552,00	381.552,00	0,00	2
<i>Remuneratii fixe</i>	381.552,00	381.552,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-
C. Functii cu atributii de control - functia de conformitate, persoana responsabila cu adminstrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit :	702.286,03	702.286,03	0,00	6
<i>Remuneratii fixe</i>	702.286,03	702.286,03	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-
D. Alte functii decat cele indicate la lit. A-C de mai sus,incluse in categoria personalului identificat - reprezentant Back-office, analiza, departament IT	612.592,33	612.592,33	0,00	7
<i>Remuneratii fixe</i>	612.592,33	612.592,33	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-