

Fond Inchis Privat de Investitii ALCHEMIST

**Raport privind activitatea fondului in anul
2017**

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	2017	2016	2015
FII Alchemist	34,51%	11,28%	31,88%

*Fond lansat in Mai 2015

Raport de activitate FII Privat ALCHEMIST 2017

I. INFORMATII FOND

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

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

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

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

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

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

La finalul anului 2017 FII ALCHEMIST a realizat venituri totale de 2 326 909.76 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind un profit de 842 062.55 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2017 este de 2 988 452.49 lei obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 2 996 130.30 lei si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN 2017

In 2017 pietele de actiuni la nivel global au inregistrat cresteri constante si foarte scurte perioade de corectii. Principalele banci centrale (FED, ECB) au continuat politica de normalizare monetara incurajate de evolutiile pozitive ale economiilor dezvoltate.

Aceste evolutii incurajatoare s au propagat si la nivelul economiilor emergente, lucru de care a beneficiat si Romania, tara noastra avand ca principala destinatie a exporturilor zona euro. De altfel economia Romaniei a crescut cu aproximativ 7% in 2017, unul din cele mai ridicate ritmuri de crestere din Europa. Deficitele de cont curent si bugetar au inregistrat cresteri rapide ce ameninta sa devina o frana in dezvoltarea ulterioara a economiei nationale. Pe piata valutara, moneda euro a fost principalul castigator in raport cu celelalte valute in anul 2017, pe fondul revenirii puternice a economiei europene si al reducerii treptate a programului ECB de relaxare cantitativa monetara.



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

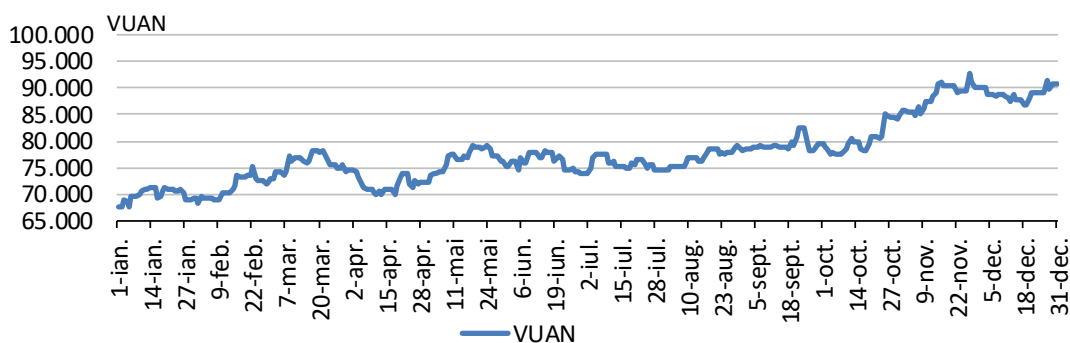
Bulevardul Agronomiei nr. 8 - 16, Vila nr. N3.1, Corp A, Et. 1, Ap. 5, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 015143

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

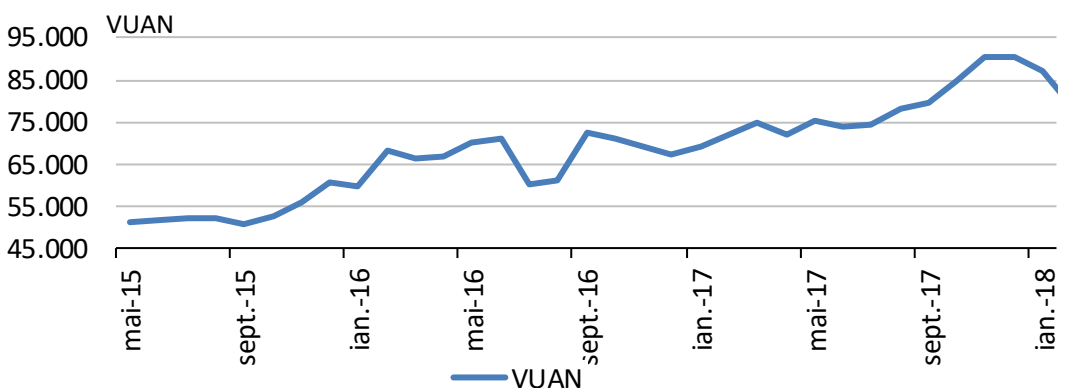
contact@atlas-am.ro

VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2017



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 67.402,3034 lei la inceputul anului la 90.660,5411 lei la sfarsitul lunii decembrie 2017, inregistrand astfel o crestere de circa 34,51% a acesteia.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In anul 2017 nu au fost inregistrate modificari in Reglementarilor interne ale Fondului precum si in Contractul de societate.

Contractul de depozitare al Fondului a fost modificat ca urmare a alinierii acestuia la prevederile *Regulamentului delegat UE 231/2013 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea.*

VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

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



IX. REMUNERATII IN 2017

Procedura interna privind politicile si practicile de remunerare a personalului prevede nivelul remuneratiilor si bonusurilor stabilite in cadrul Societatii. Salariul de baza reprezinta elementul fix al remunerarii si reflecta experienta profesionala, cerintele functiei, performanta, cresterea capacitatilor si aptitudinilor individului, prevazute in fisa postului unui angajat, ca parte a termenilor de angajare si evidentiata prin sistemul de evaluare. Plata variabila este optionala si poate include schemele anuale de premiere (bonusuri acordate angajatilor în perioada sarbatorilor) si alte programe de stimulente (sporuri).

Cuantumul total al remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2017, defalcat în remuneratii fixe si remuneratii variabile, platite de SAI Atlas Asset Management SA.

- Remuneratie bruta totala: 421.490 lei
- Remuneratie fixa (bruta) 392.288 lei, din care membri CA 97.250 lei, directori 79.416 lei, salariatii 215.622 lei;
- Remuneratie variabila (bruta) 29.202 lei, din care membri CA 0 lei, directori 9.557 lei, salariatii 19.645 lei
- Nr. beneficiari: 6

Fondul si Societatea nu plateste comisioane de performanta salariatilor.

X. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În anul 2017, 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.

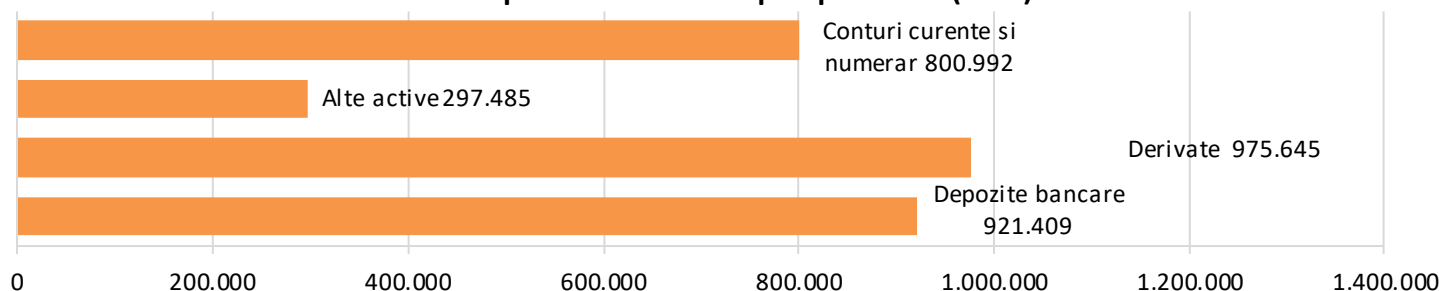
XI. ALTE INFORMATII

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

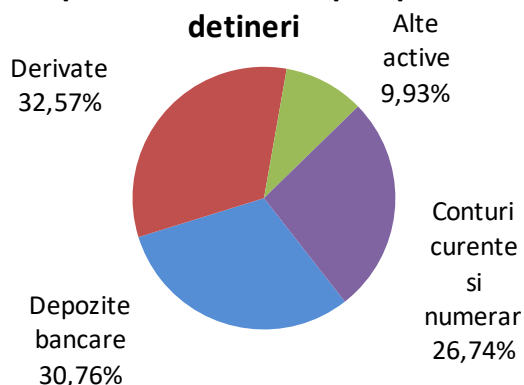


Situatia portofoliului la 31.12.2017

Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)

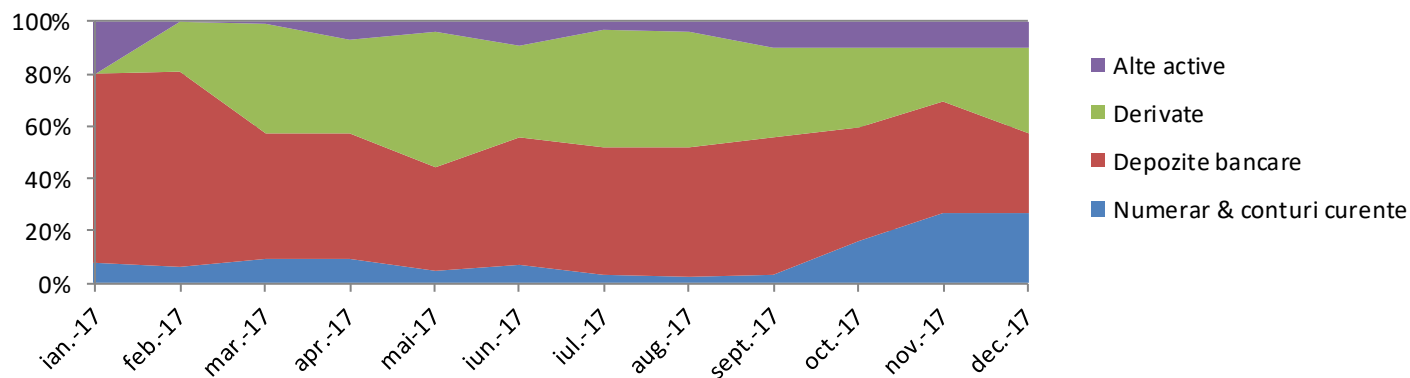


Expunere Activ Total pe tip de detineri



FII Privat Alchemist are ca obiectiv investitii pe termen scurt mai ales in instrumente financiare derivate avand ca active support perechi de valute, urmarind in special evolutiile pe termen scurt/mediu a urmatoarelor perechi: eur/usd, eur/chf, usd/chf, usd/jpy si eur/ron fara a se limita insa numai la acestea. Ca expunere, investitiile in instrumentele financiare derivate nu au depasit limita de 20% din activul fondului pe parcursul semestrului I, restul fiind alocat investitiilor in instrumente ale pietei monetare pentru asigurarea unui grad ridicat de lichiditate la nivelul intregului fond.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2017 sunt prezentate in **Anexa**.



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

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

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 31.12.2017 FIA ALCHEMIST

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
BCR	7.557,37	7.557,37	7.557,37	0,252
BRD	119.659,01	119.659,01	119.659,01	3,994
PIRAEUS BANK	5.172,98	5.172,98	5.172,98	0,173
TOTAL	132.389,36	132.389,36	132.389,36	4,419

2. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în valută

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/RON = 4,65970. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	RON	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	135.558,90	631.663,81	631.663,81	21,083
TOTAL	135.558,90	631.663,81	631.663,81	21,083

Moneda USD. Curs de conversie în moneda fondului USD/RON = 3,89150. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD	RON	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	9.492,310	36.939,324	36.939,320	1,233
TOTAL	9.492,310	36.939,324	36.939,320	1,233

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite în lei

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
BCR	13.12.2017	15.01.2018	745.000,00	33,11	596,00	745.596,00	745.596,00	745.596,00	24,885
PIRAEUS BANK	29.12.2017	31.01.2018	60.657,47	1,00	1,99	60.659,46	60.659,46	60.659,46	2,025
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	29.12.2017	03.01.2018	115.749,48	1,61	3,22	115.752,70	115.752,70	115.752,70	3,863
TOTAL						922.008,16	922.008,16	922.008,16	30,773

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	147665816	Vanzare	29.12.2017	11.01.2018	2000000	4,659	4,6597		-1400	-1400	-1400	-1400	-0,047
TOTAL										-1400	-1400	-1400	-0,047

Marja în EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/RON = 4,65970. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Valoare marja	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	147.449.652,000	Cumparare	21.12.2017	20.01.2018		EUR 135.000,000	RON 629.059,500	RON 629.059,500	% 20,996
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	147.665.816,000	Vanzare	29.12.2017	11.01.2018		50.000,000	232.985,000	232.985,000	7,776
TOTAL							862.044,500	862.044,500	28,772

Marja în RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Valoare marja	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	147449652	Cumparare	21.12.2017	20.01.2018		RON 115000	RON 115000	RON 115000	% 3,838
TOTAL							115000	115000	3,838

XVI. Alte active

Moneda CHF. Curs de conversie în moneda fondului CHF/RON = 3,99000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	CHF	RON	RON	%
Sume blocate, pozitive închise (FII ALCHEMIST, CHF)	9600	38304	38304	1,278
Sume în tranzit bancar (FII ALCHEMIST, CHF)	-9600	-38304	-38304	-1,278
TOTAL	0	0	0	0,000

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
Alte sume virate la SSIF IEBA TRUST (FII ALCHEMIST, RON)	217.450,00	217.450,00	217.450,00	7,258
Sume în tranzit bancar (FII ALCHEMIST, RON)	48.514,00	48.514,00	48.514,00	1,619
TOTAL	265.964,00	265.964,00	265.964,00	8,877

Moneda USD. Curs de conversie în moneda fondului USD/RON = 3,89150. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD	RON	RON	%
Sume în tranzit bancar (FII ALCHEMIST, USD)	8.100,00	31.521,15	31.521,15	1,052
TOTAL	8.100,00	31.521,15	31.521,15	1,052

XVII. Cheltuieli

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ADMINISTRARE (FII ALCHEMIST, RON)	4.456,204	4.456,204	4.456,200
COMISION ASF (FII ALCHEMIST, RON)	233,113	233,113	233,110
COMISION AUDIT EXTERN (FII ALCHEMIST, RON)	2.000,000	2.000,000	2.000,000
COMISION DEPOZITARE (FII ALCHEMIST, RON)	988,500	988,500	988,500
TOTAL	7.677,816	7.677,816	7.677,810

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
Activ net	3035992,89	2627752,942	2988452,484
VUAN	60568,195	67402,3034	90660,5411

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2 Situatia activelor si obligatiilor FII ALCHEMIST						Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			
		31.12.2016			31.12.2017			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	100,27%	100,00%	2.634.892,72	100,16%	100,00%	2.867.320,17	232.427,45
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	Actiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	Actiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1,3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
2	Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4	Depozite bancare din care:	67,33%	67,15%	1.769.221,85	28,96%	28,91%	828.909,64	-940.312,21
4.1.	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	67,33%	67,15%	1.769.221,85	28,96%	28,91%	828.909,64	-940.312,21
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	4,30%	4,29%	112.987,50	57,03%	56,93%	1.632.500,00	1.519.512,50
5,4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	4,30%	4,29%	112.987,50	57,03%	56,93%	1.632.500,00	1.519.512,50
	Contracte FX	4,30%	4,29%	112.987,50	57,03%	56,93%	1.632.500,00	1.519.512,50
6	Conturi curente si numerar	7,34%	7,32%	192.783,87	5,99%	5,98%	171.483,60	-21.300,27
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012;	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
9	Dividende si alte drepturi de incasat	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
10	Alte active	21,31%	21,25%	559.899,50	8,19%	8,18%	234.426,92	-325.472,58
II	TOTAL OBLIGATII	0,27%	0,27%	7.139,78	0,16%	0,16%	4.675,51	-2.464,27
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,15%	0,15%	4.031,59	0,08%	0,08%	2.326,34	-1.705,25
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,03%	0,03%	903,22	0,02%	0,02%	513,33	-389,89
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
6	Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	204,98	0,00%	0,00%	131,30	-73,68
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,08%	0,08%	1.999,99	0,06%	0,06%	1.704,55	-295,45
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
10	Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,73%	2.627.752,94	100,00%	99,84%	2.862.644,66	234.891,71

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2017	31.12.2016	Diferente
Valoare activ net	2.862.644,6560	2.627.752,9420	234.891,7140
Numar de unitati de fond in circulatie	32,9631	38,9861	- 6,0230
Valoarea unitara a activului net	86.843,9150	67.402,3034	19.441,6116

FII ALCHEMIST

SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARA

Pentru exercitiul financiar incheiat la data de
31 Decembrie 2017

Cuprins

	Pagina
Situatia pozitiei financiare	1
Situatia rezultatului global	2
Situatia fluxurilor de trezorerie	3
Situatia modificarii capitalurilor proprii	4
Note la situatiile financiare	5-17

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

Situția poziției financiare la 31 decembrie 2017

În LEI	Notă	31.12.2016	31.12.2017
Active			
Numerar și echivalente de numerar	5.1	2.488.605	1.982.168
Active financiare deținute pentru tranzacționare	5.2	0	0
Debitori din tranzacții cu instrumente financiare derivate	5.2	146.288	1.013.949
Creante	5.3	0	14
Total active		2.634.893	2.996.130
Datorii			
Datorii comerciale	6	6.935	7.445
Decontări cu investitorii		0	0
Alte datorii	6	205	233
Total datorii		7.140	7.678
Capitaluri proprii			
Capital privind unitățile de fond la val. nominală		2.273.312	2.146.390
Rezultat reportat		0	0
Profit/Pierdere curentă		354.441	842.063
Active nete atribuibile deținătorilor de unități de fond	7	2.627.753	2.988.452

PRESEDINTE CA,

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

Semnătura
 Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL

CARMEN BUNECI

Expert contabil

Nr. de înregistrare în organismul profesional 044907

Semnătura

Ștampila unității



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

Situatia rezultatului global pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

În LEI	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt	0	0
Castiguri aferente activelor si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii	0	0
Castiguri privind operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	1.590.754	2.297.500
Venituri din dobânzi	5.982	5.314
Venituri din diferențe de curs valutar	15.429	24.096
Total venituri	1.612.164	2.326.910
Cheltuieli cu comisioane datorate administratorului	52.030	50.161
Cheltuieli cu comisioane datorate depozitarului	10.266	11.152
Cheltuieli de tranzacționare	15.608	45.234
Cheltuieli cu comisioane subscrieri	0	0
Cheltuieli cu auditul	2.000	2.000
Pierderi aferente activelor si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii	0	0
Pierderi privind operatiunile cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	1.146.627	1.345.524
Cheltuieli din diferente de curs valutar	25.305	26.121
Alte cheltuieli	5.888	4.656
Total cheltuieli	1.257.724	1.484.847
Rezultat	354.441	842.063

PRESEDINTE CA,

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

Semnătura
 Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
 CARMEN BUNECI

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



Situatia fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

În LEI	31.12.2016	31.12.2017
Fluxuri de numerar din activitate de exploatare		
+ Dobanzi incasate si diferente de curs valutar	19.480	8.908
- Dobanzi platite si diferente de curs valutar	-23.937	-26.092
+ Incasari din dividende	0	0
Incasari din tranzactii cu valori mobiliare si		
+ instrumente derivate	2.157.412	2.255.143
Plati pentru tranzactii cu valori mobiliare si		
- instrumente derivate	-1.163.935	-2.150.784
- Plati reprezentand cheltuieli din exploatare	-70.631	-112.249
Numerar net din activitatea de exploatare	918.389	-25.074
Fluxuri de numerar din activitatea financiara		
+ Incasari din subscrieri de unitati de fond	0	89.000
- Plati pentru rascumparari de unitati de fond	-762.681	-570.363
Numerar net din activitatea financiara	-762.681	-481.363
Numerar si echivalente la 01 Ianuarie	2.332.897	2.488.605
Crestere/Scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	155.708	-506.437
Numerar si echivalente la 31 Decembrie	2.488.605	1.982.168

PRESEDINTE CA,

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

Semnătura
 Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
 CARMEN BUNECI

Expert contabil

Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907

Semnătura
 Ștampila unității



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

Situatia modificarii capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

În LEI	Anul 2016	Anul 2017
Variatia capitalului privind unitățile de fond la valoare nominală		
Situatie la 01 Ianuarie	3.035.993	2.627.753
Subscrieri sau rascumparari de unitati de fond:		
Subscrieri de unitati de fond in cursul anului	0	89.000
Rascumparari de unitati de fond in cursul anului	-762.681	-570.363
Tranzactii cu investitorii	-762.681	-481.363
Rezultat reportat	0	0
Rezultat curent	354.441	842.062
Situatie la 31 decembrie	2.627.753	2.988.452

PRESEDINTE CA,

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

Semnătura
Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL

CARMEN BUNECI

Expert contabil

Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907

Semnătura

Ștampila unității



1. ENTITATEA RAPORTATOARE

FII ALCHEMIST ("Fondul") este un fond inchis de investitii privat infiintat prin Contractul de societate civila din data de 12.03.2015, are o durata de functionare de 60 luni, autorizat prin Avizul ASF nr. 134/23.04.2015 si inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIRS/400039 din 23.04.2015.

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

2.1. Declaratie de conformitate

2.1.1. Cadrul legal al intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare la 31.12.2017 au fost intocmite in conformitate cu :

- Norma ASF nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF ;
- Norma ASF nr.2/2018 pentru modificarea si completarea Normei ASF 39/2015 ;
- Legea Contabilitatii nr.82/1991.

Prezentele situatii financiare sunt intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Acest set de situatii financiare contine:

- Situatia pozitiei financiare (Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii),
- Situatia rezultatului global (Situatia veniturilor si cheltuielilor),
- Situatia modificarii capitalurilor proprii,
- Situatia fluxurilor de trezorerie,
- Notele explicative la situatiile financiare,

2.1.2. Standarde si interpretari emise de catre IASB dar inca neadoptate de catre UE:

IFRS 9 "Instrumente Financiare" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2015);

IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 11 "Asocieri in participatie" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 12 "Informatii de prezentat cu privire la interesele in alte entitati." (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014);

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2. Bazele evaluării

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

2.3. Utilizarea estimărilor

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

Estimările și judecățile se bazează pe date istorice și pe alți factori presupuși rezonabili în condițiile date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și datoriilor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile.

Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

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

2.4. Schimbari in politicile contabile

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

2.5. Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Moneda functionala si de prezentare

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

Conversia in moneda straina

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

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

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

3.2. Veniturile din dobanzi

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

3.3. Veniturile din dividende

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

3.4. Cheltuieli cu comisioanele si alte cheltuieli

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

3.5. Cheltuieli cu impozitul pe profit

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

3.6. Instrumente financiare

(a) *Clasificare*

Fondul isi clasifica instrumentele financiare in urmatoarele categorii:

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

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

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzactionare daca:

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

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

- i. o astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanță de evaluare sau recunoastere ce altfel ar aparea; sau
- ii. un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele sunt gestionate impreuna, performanta acestora fiind evaluata la valoare justa, in conformitate cu managementul de risc si strategia de investitii a Fondului iar informatiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe aceasta baza; sau
- iii. face parte dintr-un contract ce contine unul sau mai multe derivate incorporate, iar IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare" permite ca intreg contractul combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca activ financiar la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

II. Credite si creante.

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

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

III. Investitii detinute pana la scadenta.

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

IV. Active financiare disponibile spre vanzare.

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

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

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

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

(b) Recunoastere, derecunoastere si evaluare initiala

Achizitiile si vanzarile de active financiare sunt inregistrate la data tranzactionarii - data la care Administratorul se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda activul respectiv. Creditele si creantele sunt recunoscute atunci cand numerarul este transferat catre imprumutat. Activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile tranzactiei pentru toate activele financiare neinregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au expirat sau acolo unde Administratorul a transferat substantial toate drepturile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului. Obligatiile financiare sunt derecunoscute atunci cand sunt decontate - si anume, atunci cand obligatia este platita, anulata sau expira.

(c) Principiile evaluarii la valoarea justa

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

3.7. Numerar si echivalente de numerar

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

3.8. Unitatile de fond

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

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

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

- a) definirea principiilor si a metodelor pentru identificarea periodica a riscurilor relevante;
- b) specificarea tehnicilor si instrumentelor necesare pentru masurarea riscurilor relevante;
- c) specificarea metodelor selectate pentru calculul expunerii aferente instrumentelor financiare derivate negociate atat pe o piata reglementata cat si in afara unei pieti reglementate;

- d) identificarea rolurilor si responsabilitatilor persoanelor implicate în procesul de administrare a riscului;
- e) stabilirea interactiunii dintre functia riscului si cea de administrare a investitiilor in vederea mentinerii controlului asupra profilului de risc al O.P.C.V.M si a conformității cu strategia investitională a O.P.C.V.M;
- f) definirea obligatiilor de raportare catre conducere si consiliul de administratie.

Categorii de risc :

A. **Riscul de piata**

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

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

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

B. **Riscul de credit**

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

Aceasta neindeplinire a obligatiilor poate avea doua cauze:

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

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

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

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

C. **Riscul de concentrare** (sau expuneri mari) priveste toate activele din portofoliu, indiferent de perioada de detinere a acestora, deoarece prin intermediul evitarii acestui tip de risc financiar institutia financiara urmareste sa nu se expuna prea mult fata de un singur debitor

In cazul acestui risc nu se determina o pierdere posibila (si astfel nu se determina o cerinta de capital) ci se determina masura in care riscul de credit (sub ambele forme) poate afecta stabilitatea financiara a respectivei institutii financiare - se determina sub forma unei limite maxime procentuale care nu trebuie sa fie atinsa.

D. **Riscul operational**

Erorile institutiei financiare pot genera pierderi datorita anumitor probleme interne de natura administrativa, tehnica, juridica ori de management. Toate aceste pierderi sunt avute in vedere in cadrul riscului operational al respectivei institutii financiare.

Riscul operational nu se raporteaza la activele din cadrul portofoliului ci la volumul de activitate al institutiei financiare, deoarece cu cat activitatea acesteia este mai mare cu atat posibilitatea aparitiei erorilor este mai mare. Din acest motiv, determinarea acestui risc se raporteaza la veniturile din exploatare sau/si la evenimentele istorice referitoare la „erorile” respectivei institutii financiare

De asemenea, riscul operational are in vedere structura activitatii institutiei financiare pe liniile sale componente.

E. **Riscul legat de administrare**

Administrarea se bazeaza pe anticiparile evolutiei diferitelor piețe (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.

F. **Riscul de contrapartida**

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

G. **Riscul reputational**

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

H. **Alte riscuri financiare**

In afara de riscurile prezentate mai sus, o institutie financiara mai poate fi expusa si la alte riscuri financiare:

- datorita structurii cererii si a ofertei aferente locului de tranzactionare (piata reglementata /M.T.F. /O.T.C.) unde sunt tranzactionate instrumentele financiare detinute (pozitii deschise);
- datorita sistemului de compensare - decontare al respectivului loc de tranzactionare;
- datorita unor erori care nu au fost luate in calcul in cadrul sistemului de management al riscului

Printre aceste alte riscuri financiare se regasesc urmatoarele riscuri, fara ca enumerarea de mai jos sa fie exhaustiva:

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

Riscul de lichiditate imbraca doua forme:

- *Riscul de lichiditate al instrumentului financiar sau al pietei financiare* - pierderi care pot fi înregistrate de către o instituție financiară datorită imposibilității girării unei contra-parti în tranzacțiile financiare, fiind astfel pusă în dificultate în ceea ce privește închiderea pozițiilor pe instrumentele financiare care înregistrează variații nefavorabile ale pretului.

- *Riscul de cash flow* – poate apărea în funcție de abilitatea instituției financiare de a finanța cât mai multe active și de a face față obligațiilor corespunzătoare respectivelor active, fără a înregistra pierderi.

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

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

- Pierderile care pot apărea în situația în care valoarea garanțiilor nu mai acoperă complet valoarea creditului. Astfel, în situația unui default al creditului, instituția financiară se află în imposibilitate de a-și mai recupera complet valoarea creanței.

- Pierderile care pot apărea în cazul în care sistemul de management al riscului nu acoperă toate riscurile la care se expune instituția financiară sau atunci când evaluarea activelor prezintă erori care se transferă la nivelul întregului sistem de management al riscului.

5. ACTIVE

5.1. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

5.1.1. Disponibil în conturi curente și numerar în LEI

Denumire bancă	Valoare curentă	Pondere în activul total
	LEI	%
Banca Comercială Română-COLECTOR	0,00	0,000%
Banca Comercială Română	7 557,37	0,252%
B.C. Intesa Sanpaolo România S.A.	0,00	0,000%
Piraeus Bank România	5 172,98	0,173%
BRD - Groupe Société Générale	119 659,01	3,994%
TOTAL	132 389,36	4,419%

5.1.2. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în EUR

Denumire bancă	Valoare	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare	Pondere în activul total
	EUR		LEI	%
Piraeus Bank România	0,00	0,0000	0,00	0,000%
B.C. Intesa Sanpaolo România S.A.	135 558,90	4,6597	631 663,81	21,083%
TOTAL	135 558,90	4,6597	631 663,81	21,083%

5.1.3. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în USD

Denumire bancă	Valoare	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare	Pondere în activul total
	USD		LEI	%

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu se specifica altfel)

B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	9 492,31	3,8915	36 939,32	1,233%
TOTAL	9 492,31	3,8915	36 939,32	1,233%

5.1.4. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în CHF

Denumire banca	Valoare	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare	Pondere în activul total
	CHF		LEI	%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	0,00	3,9900	0,00	0,000%
TOTAL	0,00	3,9900	0,00	0,000%

5.1.5. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în JPY

Denumire banca	Valoare	Curs valutar BNR JPY/RON	Valoare	Pondere în activul total
	JPY		LEI	%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	0,00	0,0346	0,00	0,000%
TOTAL	0,00	0,0346	0,00	0,000%

5.1.6. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în GBP

Denumire banca	Valoare	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare LEI	Pondere în activul total
	GBP			%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	0,00	5,2530	0,00	0,000%
TOTAL	0,00	5,2530	0,00	0,000%

5.1.7. Depozite bancare în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total
			LEI		LEI	%
Banca Comercială Romana	13/12/17	15/01/18	745 000,00	596,00	745 596,00	24,885%
B.C. Intesa Sanpaolo Romania S.A	29/12/17	03/01/18	115 749,48	3,22	115 752,70	3,863%
BRD - Groupe Société Générale						
Piraeus Bank România	29/12/17	31/01/18	60 657,47	1,99	60 659,46	2,025%
TOTAL			921 406,95	601,21	922 008,16	30,770%

5.1.8. Sume în tranzit bancar

Denumire		Valoare	Pondere în activul total
		LEI	%
Sume în curs de decontare INTESA		41 717,15	1,392%
Sume în curs de decontare SSIF		217 450,00	7,258%

Total		259 167,15	8,650%
-------	--	------------	--------

5.2 ACTIVE DETINUTE PENTRU TRANZACTIONARE

5.2.1. Instrumente financiare derivate

Denumire element	Marja	Profit/Pierdere	Valoare	Pondere în activul total
				%
Instrumente financiare derivate	1 015 348,50	-1 400,00	1 013 948,50	33,842%
Total	1 015 348,50	-1 400,00	1 013 948,50	33,842%

6. DATORII

Denumire element	Valoare curenta	Pondere în activul total
	LEI	%
Comisioane datorate SAI	4 456,20	0,149%
Comisioane datorate Depozitar	988,50	0,033%
Comisioane datorate Auditor	2 000,00	0,067%
Comisioane si taxe datorate ASF	233,11	0,008%
TOTAL	7 677,81	0,257%

7. ACTIVUL NET

Denumire element	Valoare curenta
	LEI
Valoare Activ Net	2 988 452,49
Numar de unitati de fond in circulatie	32,9631
Valoarea unitara a Activului Net	90 660,54

8. ALTE INFORMATII

8.1. Aplicarea politicilor contabile

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

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

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

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

8.2. Administratorul Fondului

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

8.3. Depozitarul Fondului

Depozitarea activelor Fondului a fost realizata pe parcursul anului 2017 de catre BCR, cu numar de inregistrare in Registrul ASF - PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2016. Printre atributiile depozitarului se numara certificarea zilnica a valorii activului net, a valorii unitare a activului net, a numarului de investitori si a raportarilor solicitate de catre ASF, in forma, conditiile si periodicitatea stabilite de parti, respectiv ASF, asigurarea ca valoarea unitatii de fond a FII ALCHEMIST este calculata in conformitate cu reglementarile ASF si documentele Fondului.

8.4. Distributia unitatilor de fond

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

8.5. Politica de investitii a Fondului

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in instrumente financiare derivate, partea ramasa fiind depozite bancare in vederea asigurarii lichiditatii necesare. Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. In cazul unor conditii macroeconomice si ale pietei financiare, Administratorul poate decide cresterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise

de stat și diminuarea ponderii investițiilor în acțiuni, în scopul protecției investitorilor. În astfel de circumstanțe, este posibil ca fondul să nu își atingă obiectivele de investiții.

Fondul investeste preponderent în instrumente financiare derivate:

- Contracte Financiare pentru Diferență – CFD având ca suport indici financiari, acțiuni admise la tranzacționare pe piețe reglementate, rate ale dobânzii, cursul de schimb;
- Contracte swap pe rata dobânzii și pe cursul de schimb;
- Contracte forward pe cursul de schimb;
- Opțiuni pe indici financiari, acțiuni admise la tranzacționare pe piețe reglementate, rate ale dobânzii, cursul de schimb;
- Contracte futures având ca suport indici financiari, acțiuni admise la tranzacționare pe piețe reglementate, rate ale dobânzii, cursul de schimb etc.

Plasamentele efectuate de fond se fac pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform Legii 297/2004 și a reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

Atingerea obiectivelor de investiții se poate realiza fie prin investiții directe în instrumentele financiare menționate în prospectul de emisiune, fie indirect, prin investiții în titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv care investesc preponderent în astfel de instrumente financiare.

PRESEDINTE CA,

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

Semnătura
Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL

CARMEN BUNECI

Expert contabil

Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907

Semnătura

Ștampila unității

SOCIETATEA COMERCIALA
FINAUDITAX
ACCOUNTING
INVEST
CONSULTING
SRL
BUCUREȘTI, ROMANIA



Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale perioada		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND	0.00	2 273 312.12	570 363.00	443 440.82	570 363.00	2 716 752.94	0.00	2 146 389.94
1171	REZULTATUL REPORTAT - PROFITUL NEREP./PIREDERE NEACOP.	0.00	0.00	354 440.82	354 440.82	354 440.82	354 440.82	0.00	0.00
121	PROFIT SAU PIERDERE	0.00	354 440.82	1 839 288.03	2 326 909.76	1 839 288.03	2 681 350.58	0.00	842 062.55
Total sume clasa 1		0.00	2 627 752.94	2 764 091.85	3 124 791.40	2 764 091.85	5 752 544.34	0.00	2 988 452.49
401	FURNIZORI	0.00	0.00	62 802.61	62 802.61	62 802.61	62 802.61	0.00	0.00
401.1	ADMINISTRATOR SAI	0.00	0.00	49 736.15	49 736.15	49 736.15	49 736.15	0.00	0.00
401.2	DEPOZITAR	0.00	0.00	11 066.46	11 066.46	11 066.46	11 066.46	0.00	0.00
401.4	AUDITOR	0.00	0.00	2 000.00	2 000.00	2 000.00	2 000.00	0.00	0.00
408	FURNIZORI-FACTURI NESOSITE	0.00	6 934.80	62 802.61	63 312.51	62 802.61	70 247.31	0.00	7 444.70
408.1	FURNIZOR NSOS SAI	0.00	4 031.59	49 736.15	50 160.76	49 736.15	54 192.35	0.00	4 456.20
408.2	FURNIZOR NSOS DEPOZITAR	0.00	903.22	11 066.46	11 151.74	11 066.46	12 054.96	0.00	988.50
408.4	FURNIZOR NSOS AUDITOR	0.00	1 999.99	2 000.00	2 000.01	2 000.00	4 000.00	0.00	2 000.00
447	FONDURI SPECIALE TAXE SI VARS.	0.00	204.98	2 576.00	2 604.13	2 576.00	2 809.11	0.00	233.11
447.1	TAXE SI COMIS ASF	0.00	204.98	2 576.00	2 604.13	2 576.00	2 809.11	0.00	233.11
4521	DECONTARI CU ENTITATI ASOCIATE SI CONTROLATE	0.00	0.00	659 363.00	659 363.00	659 363.00	659 363.00	0.00	0.00
4615	DEBITORI DIN TRANZ INSTR FIN DERIV IN NUME PROPRIU	146 287.50	0.00	54 446 949.53	53 579 288.53	54 593 237.03	53 579 288.53	1 013 948.50	0.00
4615.1	MARJA TRANZ INSTR FIN DERIVATE	146 287.50	0.00	54 331 000.14	53 461 939.14	54 477 287.64	53 461 939.14	1 015 348.50	0.00
4615.2	REZULTAT TRANZ INSTR FIN DERIVATE	0.00	0.00	115 949.39	117 349.39	115 949.39	117 349.39	-1 400.00	0.00
473	DEC. DIN OP. IN CURS DE CLARIF.	0.00	0.00	14.00	0.00	14.00	0.00	14.00	0.00
Total sume clasa 4		146 287.50	7 139.78	55 234 507.75	54 367 370.78	55 380 795.25	54 374 510.56	1 013 962.50	7 677.81
5121	CONTURI LA BANCII IN LEI	1 834 912.67	0.00	282 333 671.41	283 114 787.77	284 168 584.08	283 114 787.77	1 053 796.31	0.00
5121.1	CONTURI LA BANCII DIPONIB PROPRII - IN LEI	1 834 912.67	0.00	282 333 671.41	283 114 787.77	284 168 584.08	283 114 787.77	1 053 796.31	0.00
5121.1.1	CONT CURENT LEI BRD	24 503.68	0.00	120 000.00	24 844.67	144 503.68	24 844.67	119 659.01	0.00
5121.1.3	CONT CURENT LEI INTESA	0.00	0.00	150 031 500.54	150 031 500.54	150 031 500.54	150 031 500.54	0.00	0.00
5121.1.4	CONT COLECTOR LEI BCR	0.00	0.00	89 000.00	89 000.00	89 000.00	89 000.00	0.00	0.00
5121.1.5	CONT CURENT LEI BCR	41 359.03	0.00	9 087 294.80	9 121 096.46	9 128 653.83	9 121 096.46	7 557.37	0.00
5121.1.6	CONT CURENT LEI PIRAEUS	0.00	0.00	1 785 796.17	1 780 623.19	1 785 796.17	1 780 623.19	5 172.98	0.00
5121.1.9	DEPOZITE LEI TERMEN SCURT	1 769 049.96	0.00	121 220 079.90	122 067 722.91	122 989 129.86	122 067 722.91	921 406.95	0.00
5124	CONTURI LA BANCII IN VALUTA	126 921.16	0.00	18 986 826.95	18 445 144.98	19 113 748.11	18 445 144.98	668 603.13	0.00

Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale perioada		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5124.1	CONTURI LA BANCII DISPONIB PROPRII - IN VALUTA	126 921.16	0.00	18 986 826.95	18 445 144.98	19 113 748.11	18 445 144.98	668 603.13	0.00
5124.1.1	CONTURI IN EUR	81.24	0.00	15 435 677.25	14 804 094.68	15 435 758.49	14 804 094.68	631 663.81	0.00
5124.1.1.3	CONT CURENT EUR INTESA	81.24	0.00	15 435 677.25	14 804 094.68	15 435 758.49	14 804 094.68	631 663.81	0.00
5124.1.2	CONTURI IN USD	110 549.02	0.00	2 452 445.36	2 526 055.06	2 562 994.38	2 526 055.06	36 939.32	0.00
5124.1.2.3	CONT CURENT USD INTESA	110 549.02	0.00	2 452 445.36	2 526 055.06	2 562 994.38	2 526 055.06	36 939.32	0.00
5124.1.4	CONTURI IN CHF	16 290.90	0.00	1 016 305.77	1 032 596.67	1 032 596.67	1 032 596.67	0.00	0.00
5124.1.4.3	CONT CURENT CHF INTESA	16 290.90	0.00	1 016 305.77	1 032 596.67	1 032 596.67	1 032 596.67	0.00	0.00
5124.1.5	CONTURI IN JPY	0.00	0.00	11 359.66	11 359.66	11 359.66	11 359.66	0.00	0.00
5124.1.5.3	CONT CURENT JPY INTESA	0.00	0.00	11 359.66	11 359.66	11 359.66	11 359.66	0.00	0.00
5124.1.7	CONTURI IN GBP	0.00	0.00	71 038.91	71 038.91	71 038.91	71 038.91	0.00	0.00
5124.1.7.3	CONT CURENT GBP INTESA	0.00	0.00	71 038.91	71 038.91	71 038.91	71 038.91	0.00	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	526 599.50	0.00	1 910 723.68	2 178 156.03	2 437 323.18	2 178 156.03	259 167.15	0.00
5125.1	SUME IN DECONTARE PRIV OP BANCARE	-9 553.17	0.00	809 262.05	757 991.73	799 708.88	757 991.73	41 717.15	0.00
5125.2	SUME IN DECONTARE CU SSIF-URILE	536 152.67	0.00	1 101 461.63	1 420 164.30	1 637 614.30	1 420 164.30	217 450.00	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	171.89	0.00	2 941.63	2 512.31	3 113.52	2 512.31	601.21	0.00
5187.1	DOB DE INCASAT LEI	171.89	0.00	2 941.63	2 512.31	3 113.52	2 512.31	601.21	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	2 408 204.57	2 408 204.57	2 408 204.57	2 408 204.57	0.00	0.00
Total sume clasa 5		2 488 605.22	0.00	305 642 368.24	306 148 805.66	308 130 973.46	306 148 805.66	1 982 167.80	0.00
6223	CHELT PRIV COMIS DAT PT TRANZ INSTR FIN DERIVATE	0.00	0.00	39 234.25	39 234.25	39 234.25	39 234.25	0.00	0.00
6224	CHELT PRIV COMIS DAT DEPOZITAR	0.00	0.00	11 151.74	11 151.74	11 151.74	11 151.74	0.00	0.00
6225	CHELT PRIV COMIS DAT SSIF	0.00	0.00	6 000.01	6 000.01	6 000.01	6 000.01	0.00	0.00
6226	CHELT PRIV ONORARIILE DE AUDIT	0.00	0.00	2 000.00	2 000.00	2 000.00	2 000.00	0.00	0.00
6229	ALTE CHELT PRIV COMIS, ONORARII, COTIZATII	0.00	0.00	50 160.76	50 160.76	50 160.76	50 160.76	0.00	0.00
6229.1	CHELT PRIV COMIS DE ADMIN SAI	0.00	0.00	50 160.76	50 160.76	50 160.76	50 160.76	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV.BANCARE	0.00	0.00	1 985.70	1 985.70	1 985.70	1 985.70	0.00	0.00
628	ALTE CHELT.CU SERV.LA TERTI	0.00	0.00	65.70	65.70	65.70	65.70	0.00	0.00
6352	CHELT PRIV TAXE DIV DAT ENTITATI DIN PIATA CAPITAL	0.00	0.00	2 604.13	2 604.13	2 604.13	2 604.13	0.00	0.00
6352.1	CHELT PRIV TAXE DAT ASF	0.00	0.00	2 604.13	2 604.13	2 604.13	2 604.13	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale perioada		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
6643	PIERDERI AF INSTRUMENTELOR DERIVATE	0.00	0.00	1 345 524.32	1 345 524.32	1 345 524.32	1 345 524.32	0.00	0.00
6643.1	PIERDERI PRIV OP INSTR DERIVATE DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	1 345 524.32	1 345 524.32	1 345 524.32	1 345 524.32	0.00	0.00
6651	DIFERENTE NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	26 120.60	26 120.60	26 120.60	26 120.60	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	1 484 847.21	1 484 847.21	1 484 847.21	1 484 847.21	0.00	0.00
7631	CASTIGURI PRIV OP CU INSTR DERIV DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	2 297 499.93	2 297 499.93	2 297 499.93	2 297 499.93	0.00	0.00
7651	VEN. DIN DIFERENTE FAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	24 095.83	24 095.83	24 095.83	24 095.83	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	5 314.00	5 314.00	5 314.00	5 314.00	0.00	0.00
766.1	VEN. DOBANZI BANCARE	0.00	0.00	5 314.00	5 314.00	5 314.00	5 314.00	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	2 326 909.76	2 326 909.76	2 326 909.76	2 326 909.76	0.00	0.00
Totaluri:		2 634 892.72	2 634 892.72	367 452 724.81	367 452 724.81	370 087 617.53	370 087 617.53	2 996 130.30	2 996 130.30

Întocmit,

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,





ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Confidențial

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



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

Către Consiliul de Administrație și acționarii

FII ALCHEMIST administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situațiilor financiare individuale

Opinia

1. S.C Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare atașate ale Fondului Inchis de Investitii ALCHEMIST („Fondul”) administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA (“Societatea”), care cuprind: Situația poziției financiare individuale la 31 decembrie 2017, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie precum și note care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative. Fondul s-a înființat prin contractul de societate civila încheiat în data de 12.03.2015 ca fond închis de investiții din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investiții diversificată care atrage în mod privat resurse financiare. Fondul Inchis de Investitii Alchemist este înregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F) prin Avizul nr. 134 din data de 23.04.2015. Fondul se adresează persoanelor fizice și juridice care urmăresc obținerea unor randamente superioare dobanzilor bancare și care sunt dispuse să își asume un risc ridicat al investiției. Obiectivul urmărit de Fond este obținerea acestor randamente superioare printr-o politică activă investițională ținând în principal piețele financiare din România și în special piața reglementată de valori mobiliare. Fondul investește în mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, urmând a folosi inclusiv instrumente financiare derivate.

Identificarea Situațiilor financiare individuale

2. La 31 decembrie 2017, Fondul a înregistrat un rezultat net pozitiv al exercițiului financiar în condițiile existenței unor capitaluri proprii pozitive:

- Capitaluri proprii	2.988.452 lei;
- Rezultatul net al exercițiului financiar profit	842.063 lei.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

3. ***În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Fondului la 31.12.2017 au fost întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară , sub toate aspectele semnificative, ceea ce ne permite a exprima o opinie nemodificată. Aceste Situații financiare prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară și performanța pentru exercițiul financiar si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data.***

Bazele opiniei

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr.537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). 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 al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități 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 de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, prin raționamentul nostru profesional, au fost cele mai semnificative în auditul situațiilor financiare al perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în ansamblu în formarea opiniei noastre asupra auditului situațiilor financiare ale Societății, astfel încât nu elaboram o opinie separată asupra acestor aspecte. Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat acel subiect. Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea *Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare* în raportul nostru, inclusiv în legătură cu aspectele cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre, inclusiv ale procedurilor



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

de a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

Aspecte cheie de audit

Sistemul de gestiune al riscului si control intern

Consiliul de Administratie al Societatii de Administrare a Fondului trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.

Managementul raspunde de Functia de administrare a riscului.

Cum am abordat în auditul nostru aspectul cheie

Procedurile noastre de audit au inclus:

- Evaluarea functiei de control si risc;
- Testarea planului de control si risc cu rapoartele de control si risc catre management si verificarea implementarii recomandarilor efectuate;
- Urmarirea politicii de diversificare prudentiala a produselor in vederea diminuarii riscului cpnform L297/2004;
- Daca obtinerea unor plasamente cu randamente superioare se realizeaza in conditiile unei lichiditati asumate si un control strict al riscului asumat;
- Asigurarea ca SAI opereaza si mentine un proces de administrare al riscului adecvat;
- Asigurarea ca SAI a emis un set de reguli interne care reprezinta politica de administrare a riscului.

Recunoasterea veniturilor, cheltuielilor si a conturilor de capital

Tratament contabil, identificare, evaluare, recunoastere conform IAS 18. Veniturile reprezinta un indicator cheie de performanta pentru Fond influentand in mod direct majoritatea obiectivelor si asteptarilor specifice Nota 2

Evaluarea activelor fondului se face pe categorii de investitii iar obligatiile Fondului se evidentiaza distinct.

Veniturile sunt determinate zilnic si sunt incorporate in activele fondului. Cheltuielile evidentiata pe feluri de cheltuieli, distinct, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la valoarea realizata. Nota 3

Veniturile sunt influentate de politica de investitii a Fondului. Fondul plaseaza resursele in instrumente financiare derivate iar ce ramane sunt plasate in depozite bancare care asigura lichiditatea.

Procedurile noastre de audit au inclus:

- Asigurarea ca politicile contabile pentru venituri sunt conforme cu standardele de contabilitate si legislatia aplicabila;
- Asigurarea ca veniturile sunt corect clasificate si au fost procesate in perioada corespunzatoare.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

Evaluarea continuitatii Fondului

Acest principiu are valoare de cheie in audit. Managementul acorda acestui aspect o valoare strategica. In Nota 2 la Declaratie de conformitate cu IFRS urile, Managementul isi asuma responsabilitatea confirmarii desfasurarii activitatii in conditii de continuitate a Fondului. Trendul activitatii societatii a fost unul crescator in anul 2017 fata de 2016, profitul cat si capitalurile proprii sunt pozitive si astfel managementul considera ca nu exista incertitudini care pot pune la indoiala capacitatea societatii de a-si continua activitatea, aceasta fiind apta sa isi realizeze activele si sa isi execute obligatiile in cursul desfasurarii activitatii sale viitoare.

Procedurile noastre de audit au pornit de la premiza ca :

- Auditorii trebuie să testeze punctele de vedere ale conducerii cu privire la continuitate si solvabilitate. Responsabilitatea conducerii este continuă, în timp ce opinia auditorului se bazează pe o situatie văzută la un moment dat.
- Acceptarea bazei de continuitate în exploatare implică solvabilitatea, respectiv, dacă la momentul întocmirii Situațiilor financiare pozitia Fondului era de așa natură încât să-si poată îndeplini responsabilitățile așa cum era prevăzut.

Evidențierea unor aspecte

6. La 31 decembrie 2017, Fondul a obtinut si incasat din la finele exercitiului financiar venituri totale in valoare de 2.326.910 lei, semnificativ mai mult decat in anul precedent (2016:1.612.164 lei), provenite din castiguri privind operatiuni cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii. Cheltuielile totale au crescut fata de anul precedent (2017: 1.484.847 RON) datorita cresterii cheltuielilor din operatiuni cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii (2016: 1.257.724 lei).

In anul 2017, s-au facut tranzactii cu investitorii privind subscrierile in valoare de 89.000 lei, valoare calculata de SAI si certificata de Depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a facut creditarea contului colector pentru emiterea titlurilor. Rascumpararile de UF inregistreaza valori negative, -570.363 lei, in scadere fata de anul precedent (2016:-762.681 lei). Rezultatul global al exercitiului 2017 este pozitiv, in crestere fata de exercitiul precedent (2016: 354.441 lei).

Fluxurile de trezorerie inregistrate in cursul anului financiar sunt negative si in descrestere fata de anul precedent (2017: -506.437 lei, 2016: 155.708 lei).

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



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

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

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

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

Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare

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

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



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

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

De asemenea:

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



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

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

Raport asupra conformității Raportului Administratorilor cu situațiile financiare

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

Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul Administratorilor pentru Fondul administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA.

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



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

Astfel:

- a) În Raportul Administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul Administratorilor identificat mai sus include în toate aspectele semnificative informațiile cerute de Norma nr. 39/2015;
- c) Referitor la entitate și la mediul acesteia, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, nu am identificat informații incluse în Raportul Administratorilor, care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

10. Am fost numiți prin Contractul de prestari servicii de audit nr. 52/30.04.2015 să audităm situațiile financiare ale FII ALCHEMIST pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2015 până la 31.12.2017.

Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele

S.C. ECOTEH EXPERT SRL

Sediul social - BUCUREȘTI STR. Lt. Dumitru Ganovici nr.2 etaj 1 sector 3
Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 120/2001,

Olguța CODESCU

Auditor financiar

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 947/2001

București, 27.04.2018

Raport de audit financiar FII ALCHEMIST – SAI ATLAS ASSET MANEGEMENT SA
exercițiul încheiat la 31 decembrie 2017