

Zpráva statutárního orgánu emitenta

**Convenio, investiční fond s proměnným základním
kapitálem, a.s.**

za období od 1.1.2016 do 18.5.2016

(„Mezitímní zpráva“)

Obsah

Zpráva statutárního orgánu emitenta	1
1) Základní údaje o emitentovi	3
2) Popis podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jím ovládaných osob	4
3) Popis důležitých událostí a transakcí a jejich dopadu na finanční situaci nebo výsledky hospodaření emitenta a jím ovládaných osob.....	4
4) Informace o předpokládaném vývoji emitenta	5
5) Údaje o podstatných změnách stanov nebo statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu sledovaného období.....	5
6) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával	5

Tato zpráva statutárního orgánu emitenta je sestavena dle ustanovení § 119a zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“).

Tato mezitímní zpráva je nekonsolidovaná a není auditovaná.

1) Základní údaje o emitentovi

Název emitenta: Convenio, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČ: 24751448
Rejstříkový soud: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 16570
Sídlo: U Sluncové 666/12a, Karlín, 180 00 Praha 8
Předmět podnikání: Emitent je fondem kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech
Právní forma: akciová společnost s proměnným základním kapitálem

Statutární ředitel: AVANT investiční společnost, a.s.
IČ: 27590241
Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

Obhospodařovatel: AVANT investiční společnost, a.s. (od 19.7.2012)
IČ: 27590241
Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Poznámka: Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit.
 Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.

Fondový kapitál emitenta

Výše fondového kapitálu: 299.597.540,- Kč (k 31.3.2016)

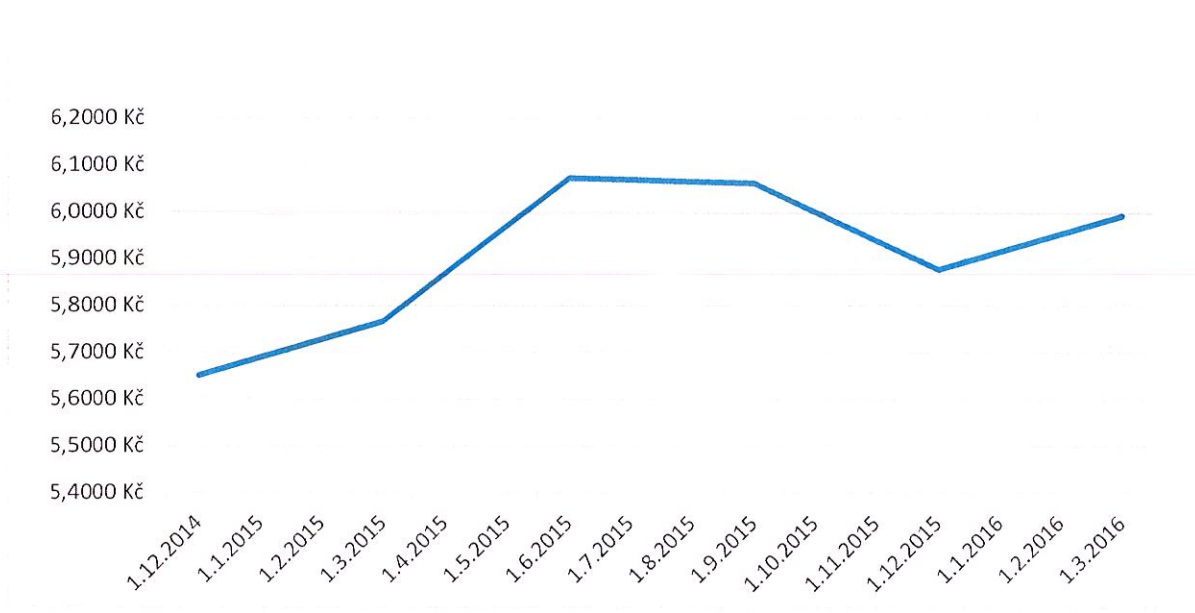
Údaje o cenných papírech**Zakladatelské akcie:**

Počet akcií: 2.000.000 ks
Druh, forma, podoba: zakladatelská akcie na jméno, cenný papír
Obchodovatelnost: zakladatelské akcie nejsou veřejně obchodovatelné,
 Převoditelnost zakladatelských akcií je omezena

Investiční akcie:

Počet akcií: 48.000.000 ks
Druh, forma, podoba: investiční akcie na jméno, zaknihovaný cenný papír
ISIN: CZ0008041530
Obchodovatelnost: Investiční akcie jsou plně splacené, volně převoditelné a od 9.3.2015 jsou veřejně obchodovatelné na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. pod názvem Convenio IPFZK

Hodnota na akcii k 31.3.2016: 5,99 CZK/akcie



2) Popis podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jím ovládaných osob

Předmětem činnosti fondu je kolektivní investování peněžních prostředků vložených investory. V průběhu posuzovaného období fond vykonával běžnou činnost v souladu se svým statutem.

Výnosy plynoucí z aktiv fondu byly použity k financování běžných nákladových položek a k investiční činnosti – poskytování financování do společností zabývajícím se developmentem nemovitostí. Zdrojem výnosů byly především výnosy z prodaných nemovitostí a úroky z poskytnutých úvěrů. K 31.3.2016 měl fond celková aktiva ve výši 552.110 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31.3.2016 částku 299.597.540,- Kč. Hospodářský výsledek k 31.3.2016 činí 13.366 tis. Kč. Hodnota jedné akcie fondu k 31.3.2016 činí 5,99 Kč.

Investiční strategie fondu se zaměřuje na dvě oblasti. Vytvoření a držba portfolia dlouhodobých pohledávek do společností, jejich předmětem činnosti je developerská činnost. Fond hodlá těžit ze zlepšující se kondice realitního trhu, která umožňuje inkasovat úroky při výhodných pevných úrokových sazbách. Expozice na nemovitostní trh je posílena investicí do 100% majetkové účasti ve společnosti Riverside Apartments, s.r.o., IČ: 26195615, která se zabývá výstavbou a provozem komerčních nemovitostí. Plánovaným předpokladem je, že tato dceřiná společnost emitenta bude v roce 2016 sloučena s emitentem a za tímto účelem byl dne 30.4.2016 vypracován projekt přeměny. Jako rozhodný den přeměny byl stanoven den 1.1.2016.

3) Popis důležitých událostí a transakcí a jejich dopadu na finanční situaci nebo výsledky hospodaření emitenta a jím ovládaných osob

Jedinou významnější transakcí fondu za posuzované období bylo navýšení úvěrového rámce společnosti Konsorcium Rohan, s.r.o.

4) Informace o předpokládaném vývoji emitenta

V dalším průběhu roku 2015 bude fond pokračovat v naplňování investiční strategie vymezené ve statutu fondu. Lze předpokládat, že bude ze strany dlužníků pokračováno v čerpání z uzavřených rámcových úvěrových smluv, čímž bude v absolutních hodnotách navyšována nepřímá expozice vůči nemovitostnímu trhu v České republice.

V dalším průběhu tohoto účetního období bude fond pokračovat ve správě současného portfolia pohledávek a disponibilní výnosy budou dále reinvestovány. Fond není vystaven významnému reinvestičnímu riziku, neboť sazby z těchto reinvestic jsou fixovány rámcovými smlouvami o úvěru, které jsou postupně čerpány. Rovněž nové smlouvy o úvěru lze uzavírat za obdobných úrokových sazeb.

Fond neplánuje výplatu podílu na zisku. Fond neplánuje další podstatné investice ani divestice mimo současné zaměření investiční strategie.

5) Údaje o podstatných změnách stanov nebo statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu sledovaného období

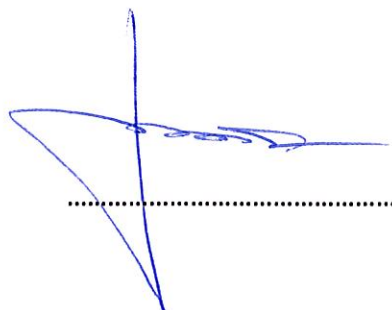
V průběhu sledovaného období nedošlo ke změně stanov a statutu společnosti.

6) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával

Název:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
IČ:	64948242
Sídlo:	Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092
Výkon činnosti depozitáře pro fond:	celé sledované období

Zpracoval: Mgr. Robert Robek
Funkce: pověřený zmocněnec statutárního ředitele společnosti
 AVANT investiční společnost, a.s.
Dne: 19.5.2016

Podpis:



Příloha č. 1 – Podíly emitenta na jiných společnostech

Identifikace majetku	Podíl)
Obchodní podíl v Riverside Apartments s.r.o.	100%