

**Zpráva statutárního orgánu emitenta**

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

**za období od 1.7.2015 do 19.11.2015**

**(„Mezitímní zpráva“)**

## Obsah

|  |   |
|--|---|
| <b>Zpráva statutárního orgánu emitenta</b> .....   | 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..... | 5 |
| 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 deponitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával .....   | 6 |

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“).

## 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: 303.102.528,- Kč (k 30.9.2015)

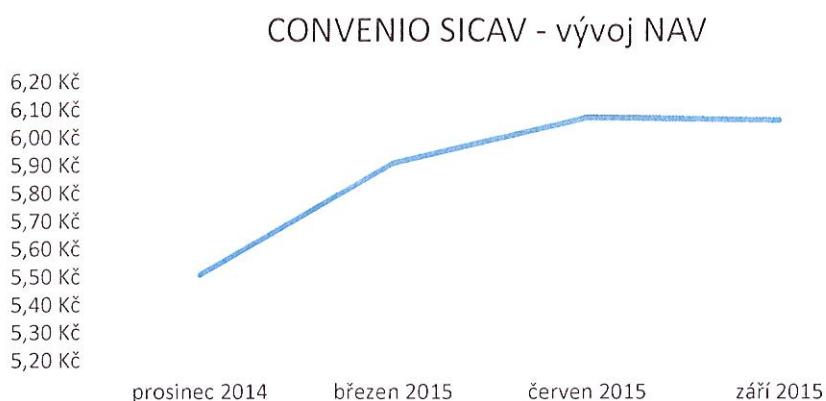
**Údaje o cenných papírech****Zakladatelské akcie:**

**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 NAV na investiční akci k 30.9.2015: 6,0621 CZK/akcie



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

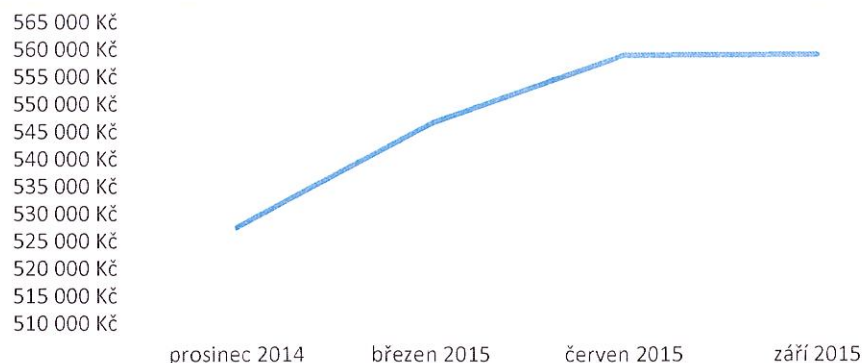
Předmětem činnosti fondu je kolektivní investování peněžních prostředků vložených investory. V průběhu posuzovaného období fond vykonával běžnou činnost v souladu se svým statutem.

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 30.9.2015 měl fond celková aktiva ve výši 559.047 tis. Kč. Ve vztahu ke konci předchozího účetního, kdy aktiva činila 527.552 tis. Kč, se jedná o nárůst aktiv o 5,63%. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 30.9.2015 částku 303.102.528,- Kč. Hospodářský výsledek k 30.9.2015 činí 25.535 tis. Kč. Hodnota jedné akcie fondu k 30.9.2015 činí 6,0621 Kč. Ve vztahu ke konci předchozího účetního období se jedná o růst hodnoty akcie o 6,79 %.

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.

Podnikatelská činnost ovládané osoby, společnosti Riverside Apartments, s.r.o., IČ: 26195615 postupovala dle plánu. Společnost je založena jako projektová společnost pro účely realizace developerského projektu - výstavby bytového domu a jeho následném prodeji MČ Praha 11.

## CONVENIO SICAV - vývoj hodnoty aktiv v tis. Kč



### 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. Ing. Ondřej Pieran  
**Funkce:** pověřený zmocněnec statutárního ředitele společnosti  
AVANT investiční společnost, a.s.  
**Dne:** 19.11.2015

**Podpis:**   
.....