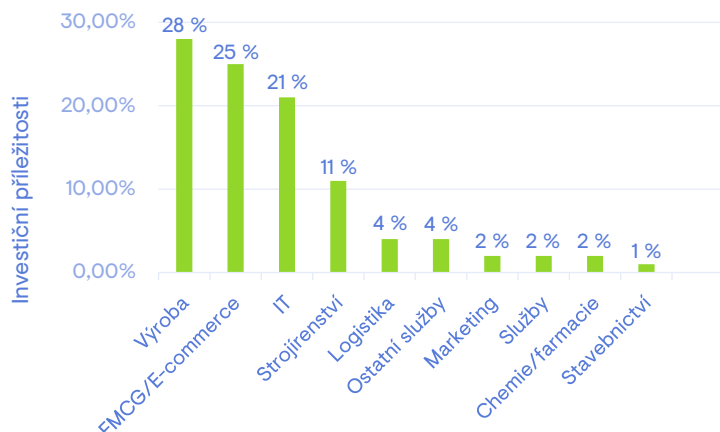


CENA PODÍLOVÉHO LISTU

	Září 2025	Říjen 2025	Listopad 2025	Prosinec 2025	Leden 2026	Únor 2026	Březen 2026
Třída A CZK	1,0684	1,0717	1,0762	1,0840	1,0853	1,0886	1,0940
Třída A EUR	–	–	–	1	1	1	1,0098

DIVERZIFIKACE PORTFOLIA DLE ODVĚTVÍ


68 dnů

 Průměrná vážená
splatnost faktur

**Uhrazené
pohledávky**
22 444

**Problematické
pohledávky**
2

CO SE DĚLO V ROGER RECEIVABLES FUND V Q1 2026?

První kvartál roku 2026 byl pro fond RRF úspěšný. Hrubý výnos portfolia vzrostl z 6,35 % p.a. ke konci roku 2025 na 6,99 % p.a. ke konci 1Q 2026. Rizikovost portfolia přitom zůstává i nadále velmi kvalitní. Více než 62 % pohledávek v portfoliu má odběratele s ratingem AAA, což představuje zlepšení oproti prosinci 2025. Stabilitu portfolia potvrzuje také skutečnost, že ke konci prvního kvartálu evidujeme pouze 2 problematické pohledávky oproti 22 444 úspěšně profinancovaným pohledávkám. V rámci jednotlivých jmen a sektorů v portfoliu došlo k významnější změně. Největším sektorem již není tradiční e-commerce, ale výroba, která je mezi největšími odběrateli zastoupena společnostmi Alpha Inc. a O L P R A N. Počet různých odběratelů v portfoliu činil ke konci 1Q celkem 53 jmen, tedy o 8 více než na konci loňského roku. Podílový list třídy A CZK se v prvním kvartále letošního roku zhodnotil o 0,92 %. Na konci roku jsme k existující eurové třídě I EUR, určené pro instituce, spustili také dostupnější třídu A EUR. Ta se v prvním kvartále letošního roku zhodnotila o 0,98 %. V první polovině letošního roku došlo k prodávám v procesu pravidelného oceňování fondu. Další investorský newsletter proto vydáme opět v kvartální podobě za 2Q 2026. Následně bychom se rádi vrátili k osvědčenému měsíčnímu reportingu. V průběhu uplynulých měsíců jsme zároveň spustili nový web fondu, kde naleznete všechny aktuální informace, dokumenty i data: rogerfund.cz

TOP 10 NEJVĚTŠÍCH POZIC FONDU

Odběratel	Odvětví
ALPHIA INC.	Výroba
Smarty CZ a.s.	E-commerce
Geetoo Technology s.r.o.	IT a komunikační činnosti
Wikov MGI a.s.	Strojírenství
VELKÁ PECKA s.r.o. (Rohlík.cz)	E-commerce
Data Force, s.r.o.	IT a komunikační činnosti
O L P R A N spol. s r. o.	Výroba
O.K. Trans Praha spol. s r.o.	Logistika
Notino, s.r.o.	E-commerce
IXPERTA s.r.o.	IT a komunikační činnosti

Celkem odběratelů: 53

RATING PORTFOLIA PODLE DUN&BRADSTREET

