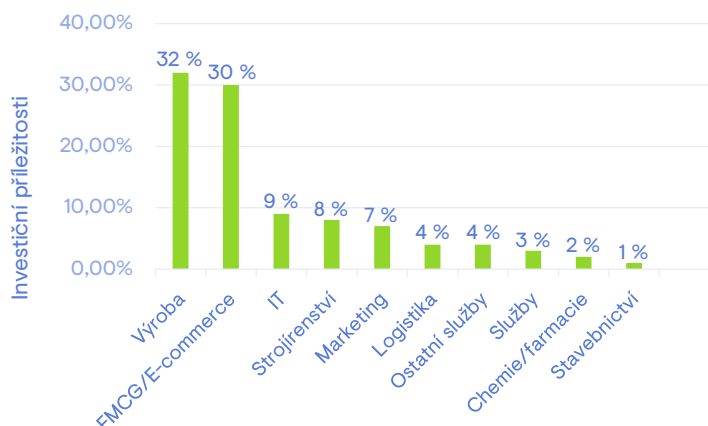


CENA PODÍLOVÉHO LISTU

	Prosinec 2025	Leden 2026	Únor 2026	Březen 2026	Duben 2026	Květen 2026	Červen 2026
Třída A CZK	1,0840	1,0853	1,0886	1,0940	1,0975	1,1029	1,1063
Třída A EUR	1	1	1	1,0098	1,0112	1,0174	1,0195

DIVERZIFIKACE PORTFOLIA DLE ODVĚTVY


75 dnů

 Průměrná vážená
splatnost faktur

**Uhrazené
pohledávky**
25 089

**Problematické
pohledávky**
2

CO SE DĚLO V ROGER RECEIVABLES FUND V Q2 2026?

Ve druhém kvartálu roku 2026 fond RRF navázal na úspěšný vstup do letošního roku. Hrubý výnos portfolia se udržel na úrovni 6,99 % p.a., tedy na stejné hodnotě jako na konci prvního kvartálu, a nadále se pohyboval výrazně nad úrovní tříměsíční sazby PRIBOR. Bankovní rada České národní banky v červnu zvýšila dvoutýdenní repo sazbu z 3,50 % na 3,75 %. Jednalo se o první zvýšení základní úrokové sazby od června 2022. Vzhledem k tomu, že se vývoj tržních úrokových sazeb postupně promítá do výnosu nově zařazovaných pohledávek, očekáváme příznivý dopad také na hrubý výnos portfolia. Ten by se tak v následujících měsících mohl posunout nad hranici 7 % p.a. Rizikový profil portfolia zůstává na velmi dobré úrovni. Necelých 60 % jeho objemu tvoří pohledávky za odběrateli s nejvyšším ratingem AAA. Ve druhém kvartálu se částečně proměnila také skladba deseti největších odběratelů. V první desítce již nejsou zastoupeny dlouhodobé stálce Data Force, IXPERTA a Velká Pecka, provozovatel online supermarketu Rohlík. Nahradiili je staronoví odběratelé Orkla Foods a POS Media a vůbec poprvé také společnost Ronytrans, logistická společnost z Blanska, která v posledních letech výrazně rostla. Do širšího povědomí se dostala např. akvizice tradičního výrobce textilu Tylex, na jehož výrobu následně navázala. Více informací [zde](#). Podílový list třídy A CZK se ve druhém kvartálu letošního roku zhodnotil o 1,12 %. Podílový list třídy A EUR zaznamenal za stejné období zhodnocení o 0,96 %. Ve druhém kvartálu fond zároveň překonal další významný milník. Celkový objem profinancovaných pohledávek od jeho založení přesáhl 2 miliardy Kč a na konci kvartálu dosáhl 2,12 miliardy Kč. Od založení fondu bylo zároveň úspěšně uhrazeno již přibližně 25 tisíc pohledávek.

TOP 10 NEJVĚTŠÍCH POZIC FONDU

Odběratel	Odvětví
ALPHIA INC.	Výroba
Notino, s.r.o.	E-commerce
Smarty CZ a.s.	E-commerce
Geetoo Technology s.r.o.	IT a komunikační činnosti
O L P R A N spol. s r. o.	Výroba
Wikov MGI a.s.	Strojírenství
POS Media Czech Republic, s.r.o.	Marketing
Orkla Foods Česko a Slovensko a.s.	Ostatní služby
O.K. Trans Praha spol. s r.o.	Logistika
RONYTRANS, s.r.o.	Logistika

Celkem odběratelů: 41

RATING PORTFOLIA PODLE DUN&BRADSTREET

