

ROGER RECEIVABLES FUND

Fond kvalifikovaných investorů // Infolist k 29. 2. 2024

1. fond v ČR

vytvořený za účelem nakupování kvalitních pohledávek před splatností

25 miliard Kč+

proinvestováno za 10 let existence investiční platformy Roger

3,8 %

rozdíl mezi výnosy na platformě Roger a repo sazbou od roku 2021

93,7 %

investic v pohledávkách vystavených za státem a společnostmi s ratingem A, AA, AAA podle Dun & Bradstreet *



* portfolio na platformě Roger k 1.1. 2024

Investiční cíl a strategie



Cílem fondu je trvale zhodnocovat investované prostředky se silnou odolností vůči kolísání finančních trhů. Fond zisk dále reinvestuje v souladu s investiční strategií.



Investiční příležitosti fond hledá převážně na území České republiky, regionálně omezeny však nejsou. Investice jsou realizovány zejména v CZK a EUR.

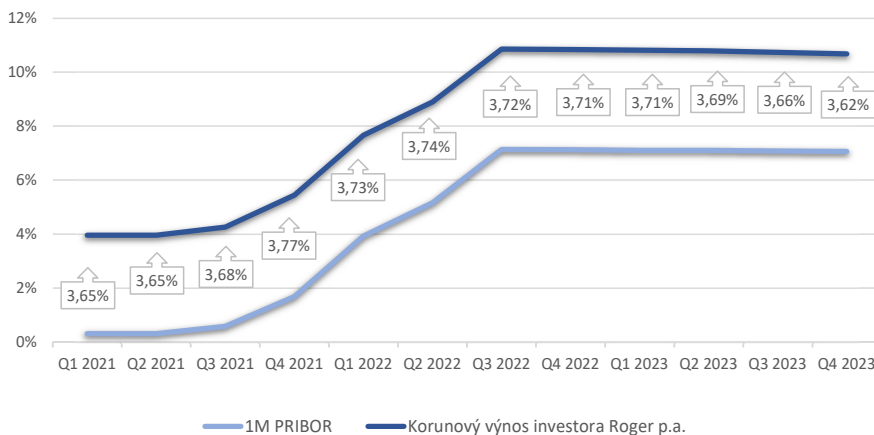


Portfolio je tvořeno primárně pohledávkami před splatností vystavenými vůči bonitním společnostem s vysokým ratingem dle D&B.

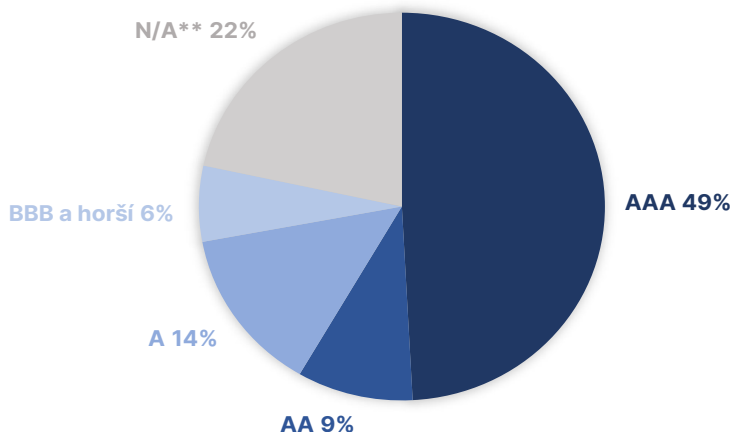


Dbáme na to, aby byla s fondem spojena co nejmenší rizika. Uplatňujeme proto diverzifikaci napříč všemi odvětvími s důrazem na e-commerce, logistiku a telekomunikace.

Historický nadvýnos vůči sazbě PRIBOR*



Rizikový profil portfolia* 2023

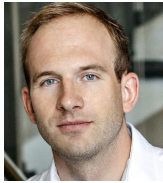


Základní informace

Název fondu:	Roger Receivables Fund, otevřený podílový fond
Bloomberg ticker:	ROGRVSA
Reuters ticker:	68797812
ISIN:	CZ0008478351 (CZK A) CZ0008478344 (EUR A) CZ0008478336 (CZK I) CZ0008478328 (EUR I)
Typ fondu:	pohledávkový
Datum založení:	Leden 2024
Domicil:	Česká republika
Regulátor:	ČNB
Auditor:	PKF Apogeo, a.s.
Depozitář:	ČSOB, a.s.
Administrátor a obhospodařovatel:	NWD investiční společnost, a.s.
Investice v měně:	CZK, EUR
Měnové riziko:	Zajištěno
Minimální investice:	1.000.000 CZK nebo ekvivalent (100.000 CZK v rámci NWD investiční společnost)
Manažerský poplatek:	0,5 % p.a. (třídy A) 0,3 % p.a. (třídy I)
Výkonnostní odměna:	10 % z výnosu nad 1M PRIBOR
Vstupní poplatek:	0,9 % při investici do 20 mil. CZK 0,25 % při investici nad 20 mil. CZK
Výstupní poplatek:	0 %
Frekvence oceňování:	1x měsíčně
Lhůta pro vypořádání odkupu:	3 měsíce
Dividendové výnosy:	Reinvestovány

*Agregovaná data portfolia investiční platformy Roger **N/A je tvořeno výlučně státními institucemi, které nemají přiřazený rating D&B

Řízení fondu



Ing. Adam Šoukal | CEO & spoluzakladatel platformy Roger | 14 let v oboru

Zkušenosti:

- Platební instituce Roger – CEO & Co-founder, strategický rozvoj společnosti
- Santander – senior consultant, řízení úvěrových produktů pro firmy a korporace
- PricewaterhouseCoopers – konzultant v oblasti optimalizace firemních financí



Ing. Štěpán Tvrďý, MBA | Člen investičního výboru | 28 let v oboru

Zkušenosti:

- Citibank – country investment manager, wealth management
- Česká spořitelna, Konsolidační banka, GE Money – obchodování na finančních trzích a mezibankovní operace, řízení likvidity.
- Držitel makléřské licence vč. derivátů, člen Rady ředitelů Asociace pro kapitálové trhy ČR



Ing. Otto Huřták, CSc. | Řízení rizika | 30 let v oboru

Zkušenosti:

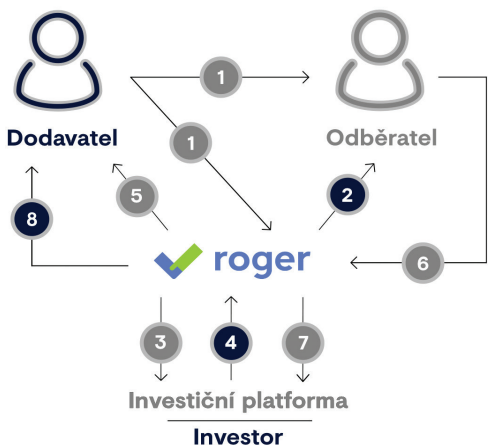
- Česká spořitelna - řízení kreditního rizika.
- Commerzbank Capital Markets - řízení tržního rizika.
- Držitel makléřské licence vč. derivátů.

Představení fondu

Malé a střední firmy tvoří páteř české ekonomiky. Navzdory tomu, kolik přidané hodnoty vytváří, se jim dostává pouze zlomek financování. Platforma Roger byla založena před více než 10 lety a během této doby potvrdila, že se vyplatí podporovat růst těchto společností prostřednictvím financování jejich faktur vystavených vůči velkým společnostem, což reflektuje jejich dobře odvedenou práci. Naši investoři, kteří s námi skrz platformu investují už mnoho let, stále častěji požadovali řešení, které by eliminovalo potřebu pravidelných manuálních převodů peněz.

Proto jsme se rozhodli vytvořit Roger Receivables Fund společně s investiční společností NWD spravující další investiční fondy, skrze které s námi již několik let zhodnocují svěřené prostředky investorů. Inspirovali jsme se zahraničními pohledávkovými fondy, zejména těmi ve Velké Británii, jež jsou momentálně na vzestupu. Tradiční investiční instituce dosud nezařazují kvalitní pohledávky před splatností vystavené vůči bonitním společnostem do svých portfolií, proto můžeme tento fond na českém trhu považovat za unikum.

Princip fungování fondu



1. Dodavatel pošle vystavenou fakturu odběrateli a do Rogera
2. Roger prověří správnost faktury a finanční zdraví odběratele
3. Vystaví fakturu na investiční platformě, kde nezávislí investoři zadávají nabídku úroků
4. Vítězný investor (v tomto případě fond) posílá peníze do Rogera
5. Roger posílá 75 % z hodnoty faktury dodavateli
6. Odběratel po 90 dnech uhradí fakturu na účet Rogera
7. Roger vyplácí investora (fond): jistina + úrok
8. Dodavatel dostává zbytek hodnoty faktury na účet

Upozornění: NWD investiční společnost a.s. (dále jen „NWD IS“) prohlašuje, že informace v tomto dokumentu obsažené nemají být použity jako nabídka a rovněž nepředstavují nabídku k prodeji nebo výzvu k nabídce koupě nebo veřejnou nabídku jakýchkoli cenných papírů. Informace uvedené v tomto dokumentu jsou výlučně informační povahy a jejich účelem není nahradit statut nebo prospekt nebo poskytnout jejich kompletní shrnutí. Údaje, které jsou obsaženy v tomto dokumentu (výnos, volatilita, výkonnost a další) nelze považovat za indikátor a záruku budoucího vývoje. Uvedená investiční strategie je uváděná v dobré víře, i přesto však NWD IS tyto informace poskytuje a zveřejňuje bez nároku na jejich správnost, úplnost či přesnost. Hodnota investice může s časem jak stoupat, tak i klesat a NWD IS negarantuje návratnost původně investované částky a ani nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených. Obsah tohoto dokumentu není právně vymahatelný.

Parametry fondu

Aktuální cena investiční akcie

třída A CZK 1,000 CZK

třída A EUR 1,000 EUR

třída I CZK 1,000 CZK

třída I EUR 1,000 EUR

Ukazatele portfolia*

Výkonnost p.a. 7,20 %

Volatilita 1,51 %

Sharpe ratio 3,49

Maximální pokles 0 %

*Agregovaná data investiční platformy Roger od 31.12.2021, očištěná o náklady fondu

Měnové rozložení

CZK 100 %

EUR 0 %

Rizikový profil

nižší riziko a výnos vyšší riziko a výnos

1 5 7