PENTA FUND

Factsheet – Jún 2025

Penta Equity Fund SICAV, a.s.

Penta Equity podfond

Základné informácie

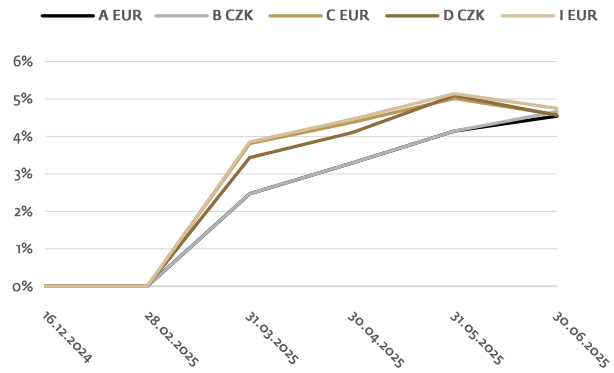
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorov
Obhospodarovateľ	CODYA investičná spoločnosť, a.s.
Administrátor	CODYA investičná spoločnosť, a.s.
Poradca fondu	Penta Funds Managements. r.o.
Depozitár	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia, a.s.
Audítor	Ernst and Young Audit, s.r.o.

Dátum vzniku	30. 10. 2024
Minimálna investícia	50.000 EUR / 1.000.000 EUR pre triedu I EUR
Frekvencia oceňovania	CZK, EUR
Mena investície	Mesačná
Investičný horizont	5 rokov
Súhrnný ukazovateľ rizík	6

Investičná stratégia

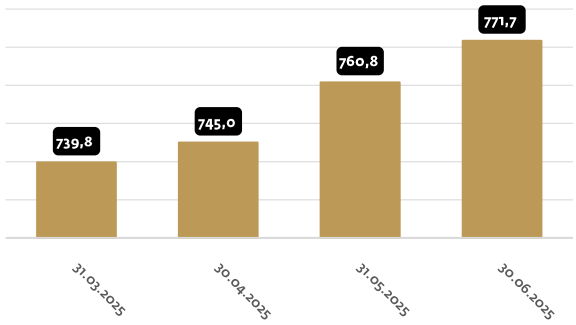
Podfond investuje predovšetkým do **obchodného podielu spoločnosti Penta Investments Limited**, do ktorej patrí nadnárodná lekárenská sieť Dr. Max, spoločnosť Penta Hospitals, Fortuna Entertainment Group a ďalšie. Časť portfólia podfondu je zainvestovaná do likvidných aktív, ako sú pokladničné poukážky, depozitá, prípadne dlhopisy splatné do jedného roka.

Vývoj ceny akcií (NAV)



Vývoj hodnoty fondového kapitálu

NAV v mil. EUR



Výkonnosť investičných akcií podfondu k 30. 6. 2025

Triedy investičných akcií	ISIN	Variabilná odmena za obhospodarovanie p.a.	NAV na akciu	Zhodnotenie za 1 mesiac	Zhodnotenie za 3 mesiace kumulatívne	Zhodnotenie za 1 rok kumulatívne	Zhodnotenie od založenia kumulatívne
A EUR	CZ0008053675	1,6 %	1,0454	0,38 %	2,02 %	-	4,54 %
B CZK	CZ0008053667	1,6 %	1,0466	0,50 %	2,14 %	-	4,66 %
C EUR	CZ0008053659	1,6 %	1,0458	- 0,41 %	0,74 %	-	4,58 %
D CZK	CZ0008053642	1,6 %	1,0456	- 0,50 %	1,09 %	-	4,56 %
I EUR	CZ0008053634	1,0 %	1,0475	- 0,37 %	0,87 %	-	4,75 %

Mesačný komentár

Tomáš Kálal
Penta Fund

Jún priniesol mierny pokles hodnoty investičných akcií podfondu, čo odzrkadľuje sezónne spomalenie v segmente maloobchodu. Maloobchod tvorí približne 60 % portfólia a spoločnosti ako Dr. Max, Fortuna a Empik v tomto období štandardne vykazujú nižšie výnosy. Napriek vývoju tržieb, ktorý zodpovedal očakávaniam, sa negatívne prejavilo vyúčtovanie zálohy na daň v danom mesiaci.

V rámci Penta Hospitals International bola sieť ALZHEIMER HOME rozšírená o dve nové zariadenia v Karlových Varoch a v Říčanoch, čím pribudlo viac ako 300 lôžok s potenciálom ďalšieho rozšírenia.

Bola tiež zahájená výstavba nového domova pre osoby s Alzheimerovou chorobou a ďalšími typmi demencie v Bystřici nad Pernštejnem.

Domov ponúkne 112 lôžok a jeho otvorenie je naplánované na druhú polovicu roka 2026.

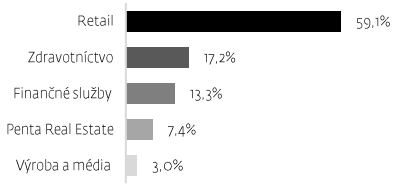
Dr. Max ďalej posilňuje svoju pozíciu na trhu akvizíciou 15 lekární Pilulka, ktorých prevzatie by malo byť dokončené v septembri. Sieť sa ďalej rozšírila o nové pobočky v Rosicích (ČR) a vo Vysokom nad Kysucou (SR). Celkovo je na Slovensku prevádzkovaných viac ako 430 lekární Dr. Max a viac ako 600 lekární v Českej republike.

Hodnota aktív podfondu na konci júna presiahla 813 mil. EUR.

Zloženie portfólia

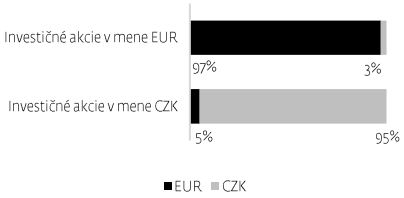
Inštrument	Mena	Podiel na NAV
Akcie Penta Investments Limited	EUR	96,7%
Hotovosť / Depozitá	EUR	0,3%
Hotovosť / Depozitá	CZK	3,1%

Sektorové zameranie PIL*



*voči hrubej hodnote aktív ku 30. 6. 2025

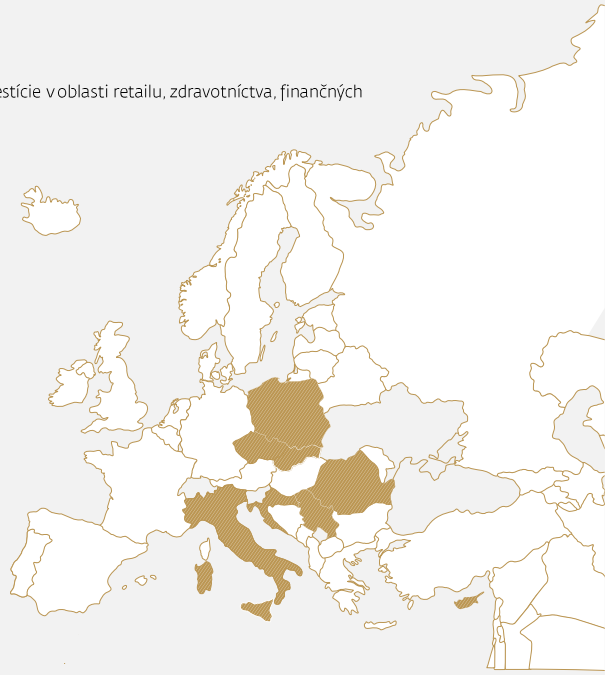
Menová expozícia



Predstavujeme Vám Pentu

Stredoeurópska investičná skupina Penta bola založená v roku 1994. Zameriava sa na dlhodobé investície v oblasti retailu, zdravotníctva, finančných služieb, realitného developmentu, výroby a médií.

30+ rokov skúseností	50 tis. zamestnancov	8+ trhov
4.43 mld.€ čistá hodnota aktív k 31.12.2024	621 mil. € čistý zisk 2024	16,1 % ROE 2024



Pomáhame tam, kde je to potrebné

Vážime si prostredie, v ktorom nielen podnikáme, ale predovšetkým žijeme. Vo svojom podnikaní chceme mať pozitívny vplyv na spoločnosť a vytvárať hodnoty, ktoré tu budú aj pre ďalšie generácie. Našou snahou je, aby širšia spoločenská zodpovednosť bola viditeľná vo všetkých oblastiach nášho pôsobenia.

Významné projekty Penta Investments Limited

Dr.Max

Penta vstúpila na lekárenský trh v roku 2004, keď kúpila Českú lekáreň, ktorá v tom čase mala 25 prevádzok. Postupne sme otvárali tisíce lekární Dr. Max v ďalších krajinách, čo viedlo k vytvoreniu jednej z najväčších lekárenských sietí v Európe.

- Druhá najväčšia sieť v Európe s viac ako **3 000 lekárňami**
- Vernostný program Dr. Max využíva viac než **12 miliónov ľudí**
- Denne sa predá viac ako **2 milióny produktov**

FORTUNA

V roku 2005 kúpila Penta spoločnosť Fortuna, ktorá už v tom čase patrila k lídrom trhu v Českej republike, na Slovensku a v Poľsku. Akvizícia spoločnosti Hattrick Sports Group, pôsobiacej v Rumunsku a Chorvátsku, prispela k vybudovaniu jedného z najväčších prevádzkovateľov kurzových stávok v regióne.

- V strednej a východnej Európe je Fortuna jednou z **najväčších stávkových kancelárií**.
- Počet aktívnych hráčov **1,3 milióna**
- Fortuna sa hlási k európskym štandardom zodpovedného hrania

PentaHospitals

Do zdravotníctva sme vstúpili s jasnou víziou a cieľom zvýšiť dostupnosť a kvalitu zdravotnej starostlivosti. Realizácia tejto dlhodobej stratégie si vyžiadala rozsiahle investície, ktoré nám umožnili oddĺžiť regionálne nemocnice, zrekonštruovať ich a modernizovať. Zefektívnili sme jednotlivé procesy a zaviedli inovácie, ktoré zvyšujú kvalitu starostlivosti a uľahčujú prácu zdravotníckym pracovníkom. Na Slovensku sme postavili aj dve úplne nové nemocnice.

- Do zdravotníctva sme investovali viac než **500 000 000 €**
- V Českej republike, Poľsku a na Slovensku prevádzkujeme vyše **40 nemocníc a 60 alzheimer centier**
- V našich zariadeniach pracuje viac než **24 000 ľudí**

DÔVERA

Zdravotná poisťovňa Dôvera, ktorá je v našom portfóliu od roku 2002, je dnes najväčšou súkromnou zdravotnou poisťovňou na Slovensku a na ceste za zdravím sprevádza viac ako 1,7 milióna poistencov. Okrem zákonnej starostlivosti poskytuje svojim poistencom aj nadštandardný servis a služby, ktoré zabezpečujú najvyššiu kvalitu starostlivosti. Pre pacientov pripravuje rôzne programy zamerané na prevenciu, chronické ochorenia alebo duševné zdravie.

- **Najväčšia** súkromná zdravotná poisťovňa na Slovensku
- Počet poistencov **1,8 milióna**
- Vyvinula elektronický recept, ktorý teraz využíva celý sektor slovenského zdravotníctva.

PENTA REAL ESTATE

Penta vstúpila do realitného sektora v roku 2005 a dnes patrí medzi najvýznamnejších developerov v Českej republike a na Slovensku. V súčasnosti máme vo svojom portfóliu viac ako 40 rezidenčných, kancelárskych a maloobchodných projektov – dokončených alebo pripravovaných.

- Hodnota aktív **1,75 mld. €**
- Dokončených, vo výstavbe alebo plánovaných viac než **30 projektov**
- Penta Real Estate získala viac než **50 architektonických ocenení**

Prima Banka

Penta vstúpila do vlastníckej štruktúry vtedajšej Dexia banky Slovensko v roku 2011. V rámci stratégie vytvorila novú značku Prima banka a začala sa zameriavať predovšetkým na retailovú klientelu. Viedlo to k zjednodušeniu portfólia produktov a služieb a k rozšíreniu pobočkovej a bankomatovej siete.

- Jediná banka na Slovensku s pobočkami vo všetkých **79 okresoch**
- Prima banka má viac ako **118 pobočiek**
- Je lídrom v poskytovaní bankových služieb pre mestá a obce

Privatbanka

Výnimočná ako Vy

Prvá banka na Slovensku, ktorá sa špecializovala na služby privátneho bankovníctva, a teraz patrí k lídrom v tejto oblasti na slovenskom finančnom trhu. Už viac ako 17 rokov poskytuje klientom finančné produkty a investičné služby, ktoré spĺňajú ich požiadavky a predstavy o zhodnocovaní a komplexnej správe majetku.

- Na Slovensku a v Českej republike patrí k **lídrom na trhu** podnikových dlhopisov
- Viac než 540 sprostredkovaných emisií dlhopisov v objeme **5 mld. €**
- Výnosy vyplatené klientom - viac než **430 mil. €**

VLTAVA LABE MEDIA

NEWS & MEDIA holding

empik

SLOVALCO

Vyhlásenie o zodpovednosti
Tento dokument je určený výhradne na informačné a propagačné účely a nie je ponukou, výzvou ani odporúčaním na investovanie. Pred investičným rozhodnutím je potrebné oboznámiť sa s textom štatútu fondu a jeho podfondu. Investovanie so sebou nesie riziko, ktoré môže viesť k poklesu hodnoty investície a kapitálovej strate. Hodnota investičných akcií sa v čase mení historické výsledky fondu nie sú indikáciou ani zárukou budúcich výsledkov. Investícia do fondu podlieha rizikám uvedeným v štatúte fondu a podfondu. Informácie obsiahnuté v tomto dokumente boli pripravené s maximálnou starostlivosťou, môžu však byť predmetom zmien a aktualizácií a fond ani správca neposkytujú záruku ohľadom ich správnosti či úplnosti.