

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.

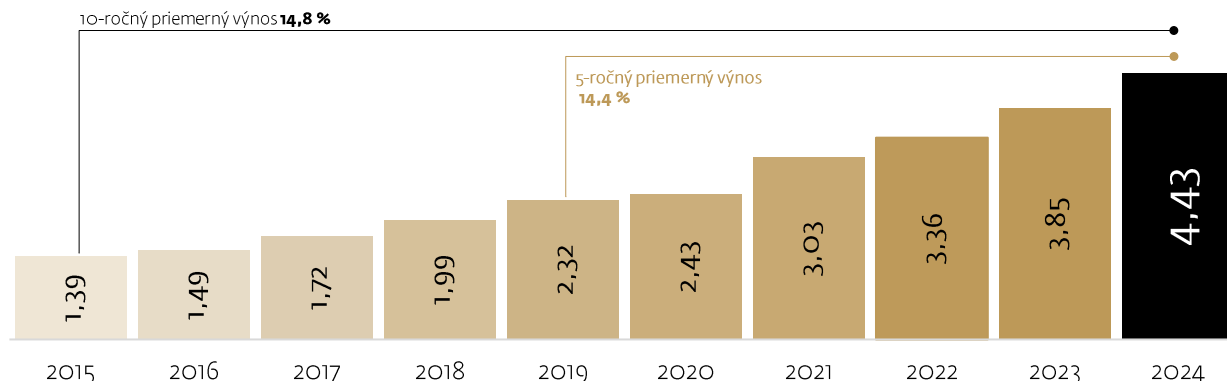
Dátum vzniku	30. 10. 2024
Minimálna investícia	50.000 EUR / 1.000.000 EUR pre triedu I EUR
Frekvencia oceňovania	CZK, EUR
Mena investície	Mesačná
Investičný horizont	5 rokov
Súhrnný ukazovateľ rizík	6

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 podföndu je zainvestovaná do likvidných aktív, ako sú pokladničné poukážky, depozitá, prípadne dlhopisy splatné do jedného roka.

Vývoj čistej hodnoty aktív skupiny Penta

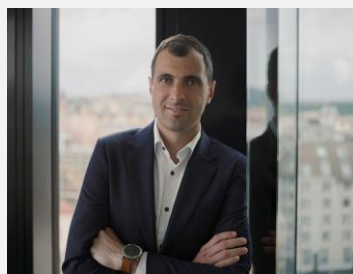
Údaje v miliardách EUR



Výkonnosť investičných akcií podföndu k 31. 3. 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 %	1,0247	-	2,47 %	-	2,47 %
B CZK	CZ0008053667	1,6 %	1,0247	-	2,47 %	-	2,47 %
C EUR	CZ0008053659	1,6 %	1,0381	-	3,81 %	-	3,81 %
D CZK	CZ0008053642	1,6 %	1,0343	-	3,43 %	-	3,43 %
I EUR	CZ0008053634	1,0 %	1,0385	-	3,85 %	-	3,85 %

Mesačný komentár



Tomáš Kálal
Penta Fund

Vitajte pri prvom factsheete k vývoju fondu Penta Equity. Skupina Penta počas upisovacieho obdobia vložila do podföndu 10% podiel v holdingu Penta Investments Limited v hodnote cez 440 mil. EUR. Tieto akcie boli vkladané za cenu k 31. 12. 2024. Externí investori tak profitovali z rastu hodnoty týchto akcií. Fond ďalej získal od externých investorov 267,9 mil. EUR a zaobstaral nové akcie holdingu.

Celkové NAV podföndu k 31. 3. 2025 presiahlo 735,9 milióna EUR.

Rok 2024 bol pre Pentu rekordný. Čistá hodnota aktív presiahla 4,4 mld. EUR a čistý zisk predstavoval 621 mil. EUR. Tento pozitívny trend pokračoval aj v prvom štvrtroku 2025, vďaka čomu došlo k zhodnoteniu všetkých tried investičných akcií podföndu.

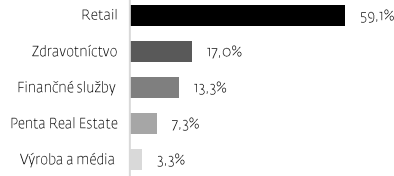
Penta v roku 2025 posilnila svoju pozíciu v sociálnych službách prevzatím 17 zariadení spoločnosti SeneCura. Dr. Max zaznamenal stabilný rast tržieb a ziskovosti, ťahaný najmä výbornými výsledkami v Rumunsku a Česku. Súčasne prebieha vyjednávanie o kúpe viac ako 100 lekární v rôznych krajinách.

V dôsledku rozšírenia úrokových sadzieb medzi EUR a CZK v prvom štvrtroku 2025 došlo k dočasnému účtovnému preceneniu zaisťovacích operácií, ktoré malo mierne negatívny dopad na korunové triedy investičných akcií. Tento efekt sa však postupne neutralizuje. Vydávanie investičných akcií podföndu naďalej pokračuje na mesačnej báze.

Zloženie portfólia

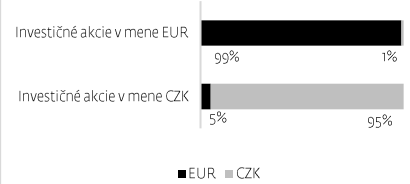
Inštrument	Mena	Podiel na NAV
Penta Investments Limited	EUR	91,4 %
Hotovosť / Depozitá	EUR	7,7 %
Hotovosť / Depozitá	CZK	0,9 %

Sektorové zameranie PIL²



²voči hrubej hodnote aktívku 31. 3. 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

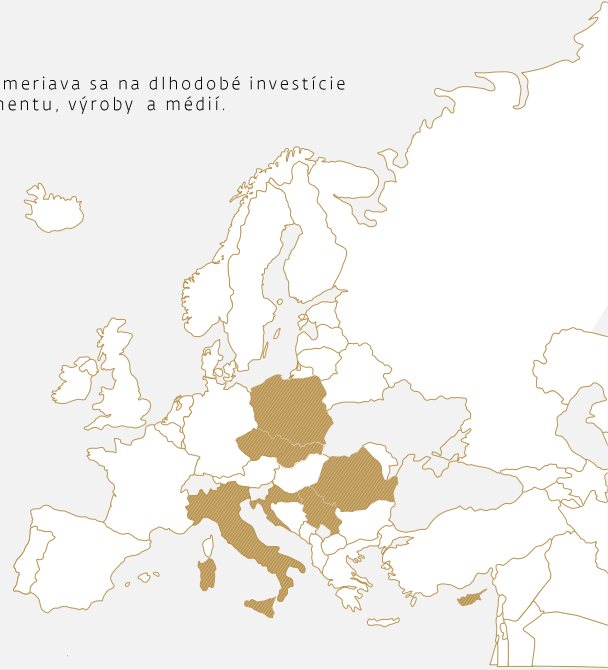
4.43 mld.€
čistá hodnota aktív
k 31.12.2024

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 lekárňu, 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 Európe.

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

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 oddeliť regionálne nemocnice, zrekonštruovať ich a modernizovať. Zefektívnil 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**

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**

Privatbanka

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 poskytujeme 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 emisí dlhopisov v objeme **5 mld. €**
- Výnosy vyplatené klientom - viac než **430 mil. €**

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 kurcových stávkov v regióne.

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

DŔVERA

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

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

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



Vyhľadanie 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 a historické výsledky fondu nie sú indikáciou ani zárukou budúcich výsledkov. Investícia do fondu podľa rizík uvedených 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 o ich správnosti či úplnosti.