

Penta Equity Fund SICAV, a.s.

Penta Equity podfond

Základné informácie

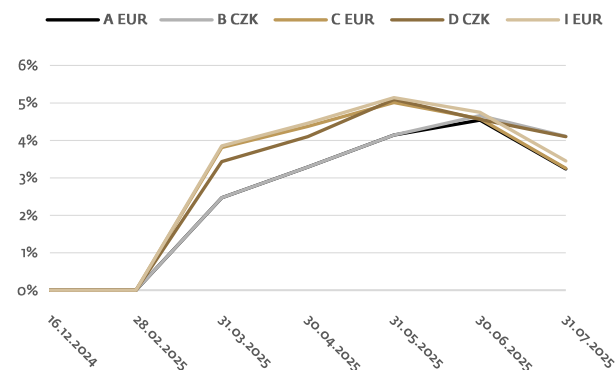
Typ fondu	Fondkvalifikovaných investorov
Obhospodarovateľ	CODYA investičná spoločnosť, a.s.
Administrátor	CODYA investičná spoločnosť, a.s.
Poradca fondu	Penta Funds Managements, r.o.
Depozitár	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia, a.s.
Audítor	Ernst and Young Audit, s.r.o.

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

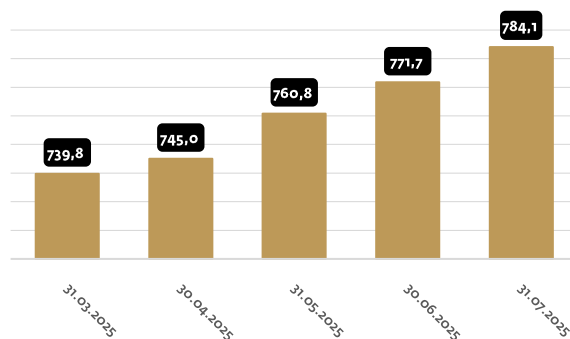
Podfond investuje predovšetkým do **obchodného podielu spoločnosti Penta Investments Limited**, do ktorej patrí nadnárodná lekárenská sieť Dr. Max, spoločnosť Penta Hospitals, Fortuna Entertainment Group a ďalšie. Časť portfólia podfonduje za investovanú do likvidných aktív, akosú pokladničné poukážky,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

Vývoj ceny akcií (NAV)



Vývoj hodnoty fondového kapitálu

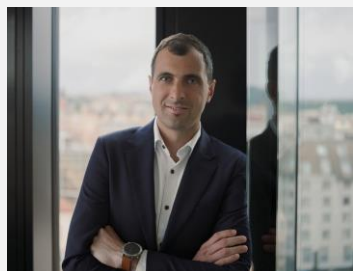
NAV v mil. EUR



Výkonnosť investičných akcií podfondu k 31. 7. 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 %	1,0324	-1,24 %	-0,05 %	-	3,24 %
B CZK	CZ0008053667	1,6 %	1,0411	-0,53 %	0,79 %	-	4,11 %
C EUR	CZ0008053659	1,6 %	1,0325	-1,27 %	-1,08 %	-	3,25 %
D CZK	CZ0008053642	1,6 %	1,0410	-0,44 %	0,00 %	-	4,10 %
I EUR	CZ0008053634	1,0 %	1,0345	-1,24 %	-0,97 %	-	3,45 %

Mesačný komentár



Tomáš Kálal
Penta Fund

Júl priniesol mierny pokles hodnoty investičných akcií podfondu, čo odráža dlhšie sezónne spomalenie v maloobchodnom segmente, ktorý tvorí približne 60 % portfólia. Spoločnosti Dr. Max, Fortuna a Empik tradične vykazujú v tomto období nižšie tržby. Tržby zostali v súlade s očakávaniami, ale prevádzkové marže boli mierne stlačené v dôsledku prebiehajúcich propagačných aktivít a opatrného správania spotrebiteľov. Okrem toho výsledky naďalej negatívne ovplyvňoval vplyv daňovej zálohy uhradenej v júni.

Portfólio zostáva fundamentálne silné, spoločnosti si udržiavajú stabilné pozície na trhu a pripravujú sa na aktívnejší jesenný cyklus.

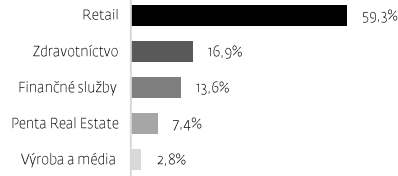
V oblasti zdravotníckej infraštruktúry bola zahájená výstavba pohotovosti v nemocnici v Sokolove. Projekt v hodnote 5 miliónov EUR ponúkne nepretržitú akútnu starostlivosť od januára 2027. Dr. Max otvoril svoju piatu lekáreň Super Dr. Max, tentoraz v Trnave. Prevádzku tu podporuje automatizovaný výdajný robot.

Hodnota aktív podfondu presiahla na konci júla 832 mil. EUR. V najobľúbenejšej triede D, ktorá je denominovaná v CZK, dosiahol podfond od začiatku roka výkonnosť 4,1 % po poklese o 0,44 % v júli. Dôvodom lepšej výkonnosti tried CZK, a to ako od začiatku roka, tak aj na mesačnej báze, je veľmi pozitívny efekt menového zaistenia, ktorý sa v júli plne prejavil.

Zloženie portfólia

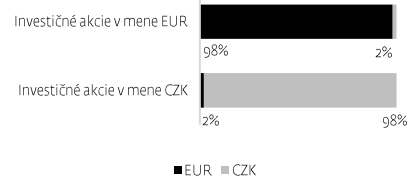
Inštrument	Mena	Podiel na NAV
Akcie Penta Investments Limited	EUR	97,0%
Hotovosť / Depozitá	EUR	0,8%
Hotovosť / Depozitá	CZK	2,2%

Sektorové zameranie PIL²



²voči hrubej hodnote aktívku 31. 7. 2025

Menová expozícia



■EUR ■CZK

Predstavujeme Vám Pentu

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

30+ rokov
skúseností

50 tis.
zamestnancov

8+
trhov

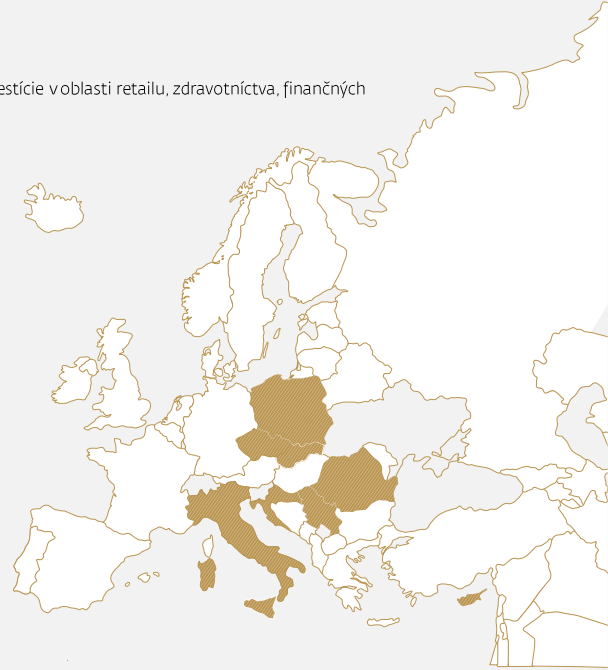
4,43 mld.€
čistá hodnota aktív
k 31.12.2024

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.Max²

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 predáva 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 dlhobodej 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**

DŮVERA

Zdravotná poisťovňa Důvera, 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 poistencom. 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 poistencom **1,8 milióna**
- Vyníula elektronický recept, ktorý teraz využíva celý sektor slovenského zdravotníctva.

PENTA REAL ESTATE

Penta vstúpila do reálného 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

Výnimková 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. €**



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 podfodu. Investovanie so sebou nesie riziko, ktoré môže viesť k poklesu hodnoty investície a kapitálovej strate. Hodnota investičných akcií sa v čase menia historické výsledky fondu nie sú indikáciou ani zárukou budúcich výsledkov. Investícia do fondu podlieha rizikám uvedeným v štatúte fondu a podfodu. Informácie obsiahnuté v tomto dokumente boli pripravené s maximálnou starostlivosťou, môžu však byť predmetom zmien a aktualizácií a fond ani správca neposkytujú zárukou ohľadom ich správnosti či úplnosti.