

Penta Equity Fund SICAV, a.s.

Penta Equity podfond

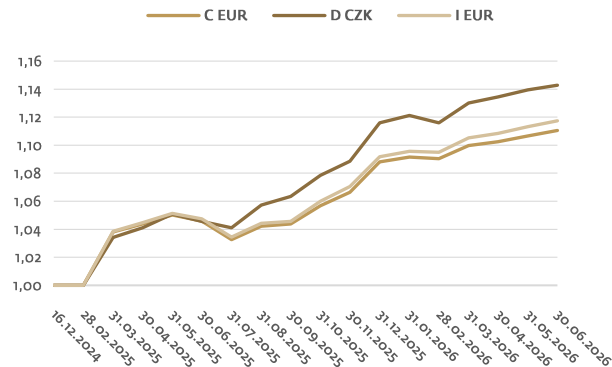
Základné informácie

Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorov	Dátum vzniku	30.10.2024
Obhospodarovateľ	CODYA investiční společnost, a.s.	Minimálna investícia	1.000.000 CZK / 50.000 EUR (trieda C,D); 1.000.000 EUR (trieda I)
Administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.	Mena investície	CZK, EUR
Poradca fondu	Penta Funds Management s.r.o.	Frekvencia oceňovania	Mesačná
Depozitár	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia, a.s.	Investičný horizont	5 rokov
Audítor	Ernst and Young Audit, s.r.o.	Súhrnný ukazovateľ rizík	6

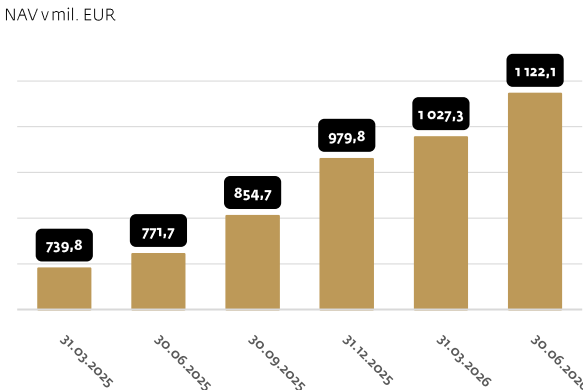
Investičná stratégia

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, akosú pokladničné poukážky, depozitá, prípadne dlhopisy splatné do jedného roka.

Vývoj hodnoty investičných akcií



Vývoj hodnoty fondového kapitálu



Výkonnosť investičných akcií podfondu k 30.06.2026

Triedy investičných akcií	ISIN	Variabilná odmena za obhospodarovanie (p.a.)	NAV na akciu	1M Výnos	3M Výnos	12M Výnos	YTD Výnos	Výnos od založenia
C EUR	CZ0008053659	1,6%	1,1105	0,35%	0,97%	6,19%	2,05%	11,05%
D CZK	CZ0008053642	1,6%	1,1428	0,30%	1,13%	9,30%	2,40%	14,28%
I EUR	CZ0008053634	1,0%	1,1174	0,39%	1,10%	6,67%	2,34%	11,74%

Mesačný komentár



Tomáš Hochmeister
Penta Fund

V júni zaznamenali investičné akcie mierne pozitívnu výkonnosť, ktorú podporil medziročný rast výnosov portfólia (EBITDA). Medzi najväčších prispievateľov k pozitívnemu zhodnoteniu portfólia patrili spoločnosti Dóvera, finančné služby, real estate a už druhý mesiac po sebe aj Fortuna, čo potvrdzuje schopnosť postupne absorbovať dopady zmien regulačného prostredia v stávkovom sektore na Balkáne a je to pozitívny signál do druhého polroka 2026.

Dr. Max naďalej upevňoval svoju pozíciu na európskom trhu a podľa počtu lekární sa stal najväčšou lekárenskou sieťou v Európe. Tento míľnik potvrdzuje dlhodobú expanziu skupiny a jej vedúce postavenie na kľúčových trhoch. Rast pokračoval aj na Slovensku, kde počas júna otvoril ďalších sedem nových lekární. Súčasne pripravoval spustenie novej služby Poradňa liečby obezity, ktorá ďalej rozširuje ponuku odborných služieb lekární.

Fortuna Entertainment Group pokračovala v technologickom rozvoji a podpore ďalšieho rastu. Spoločnosť úspešne vydala dlhopisy určené na financovanie ďalšej expanzie, posilňovanie pozície na regulovaných trhoch a rozvoj aktivít naprieč regiónmi pri zachovaní disciplinovanej finančnej štruktúry. Súčasne spustila novú Casino Replatforming App v LOB, ktorá rozširuje

technologické možnosti online kasína a umožňuje efektívnejšiu správu obsahu.

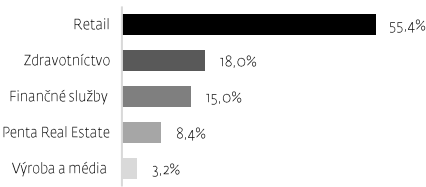
Skupina Penta Hospitals zverejnila výsledky za kalendárny rok 2025, v ktorom dosiahla výrazný rast a obrat vo výške 471,5 mil. EUR. Pokračovala v investíciách do modernizácie zdravotníckych zariadení, nových kapacít a technológií. Skupina zároveň výrazne posilnila svoje medzinárodné aktivity akvizíciou najväčšej siete zariadení dlhodobej starostlivosti v Estónsku. Táto transakcia rozširuje pôsobenie spoločnosti Penta Hospitals v Pobaltí a podporuje ďalší rast skupiny v segmente dlhodobej starostlivosti o seniorov.

Penta Real Estate pokračovala v rozvoji projektového portfólia na českom aj slovenskom trhu. V Prahe začala výstavbu projektu Momentum na Smíchove, ktorý ponúkne 240 plne vybavených bytov a je súčasťou širšej transformácie územia v okolí Smíchovského nádražia. Na Slovensku vstúpil projekt Chalupkova do ďalšej fázy predstavením prvej rezidenčnej etapy so 148 bytmi a v štvrti Bory sa začal predaj bytov v novej etape Bory Nové Bloky, ktorá ďalej rozširuje rezidenčnú ponuku v jednej z kľúčových rozvojových lokalít Bratislavy.

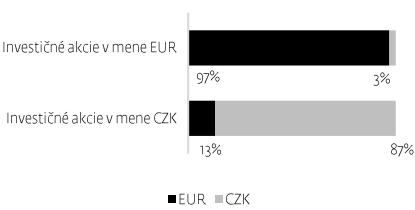
Zloženie portfólia

	Mena	Podiel na NAV
Akcie Penta Investments Limited	EUR	97,0 %
Hotovosť / Depozitá	CZK	3,0 %
Hotovosť / Depozitá	EUR	0,0 %

Sektorové zameranie



Menová expozícia

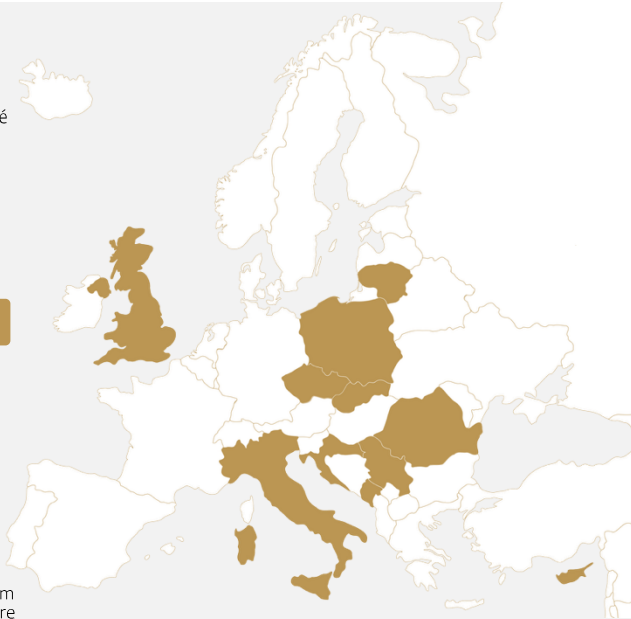


Predstavujeme Vám Pentu

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.



10+ kľúčových trhov



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 v Európe.

- Druhá najväčšia sieť v Európe viac ako **3 200 lekárníami**
- Vernostný program Dr. Max využíva viac než **13 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 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 miliónov EUR**
- V Českej republike, Poľsku a na Slovensku prevádzkujeme viac než **47 nemocníc, 60 polikliník a 50 špecializovaných Alzheimer domovov**
- 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 má vo svojom portfóliu viac než 30 rezidenčných, kancelárskych a maloobchodných projektov. Na konci roka 2025 Penta oznámila vstup na londýnsky realitný trh, kde v troch atraktívnych rezidenčných projektoch dodá viac než 1 000 nových bytov s celkovou tržbovou hodnotou 1 miliardy libier.

- Celková hodnota aktív **2,1 miliardy EUR**
- Viac než **30 projektov v portfóliu, 15 projektov vo výstavbe, 30 v príprave**
- Penta Real Estate získala viac než **60 architektonických ocenení**

PENTABANK
Success. Together.

Súčasťou Penty je od roku 2007 banka, ktorá poskytuje komplexné finančné služby v Českej republike a na Slovensku. Privátnym aj firemným klientom ponúka individuálnu správu majetku, investičné poradenstvo a firemné financovanie. Trvalo investuje do personalizácie a moderných technológií pre osobný prístup s digitálnym komfortom. Dlhodobá stratégia stojí na inováciách, dôvere klientov, finančnej stabilite a udržateľnom raste.

- Na Slovensku a v Českej republike patrí k **lídlom na trhu** podnikových dlhopisov
- Viac než 670 sprostredkovaných emisií dlhopisov vo veľkome takmer **6 miliárd EUR**
- Výnosy vyplatené klientom - viac než **600 miliónov EUR**

FORTUNA

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

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 správa viac ako 1,8 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

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 retailových 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 lídlom v poskytovaní bankových služieb pre mestá a obce