

Penta Equity Fund SICAV, a.s.

Penta Equity podfond

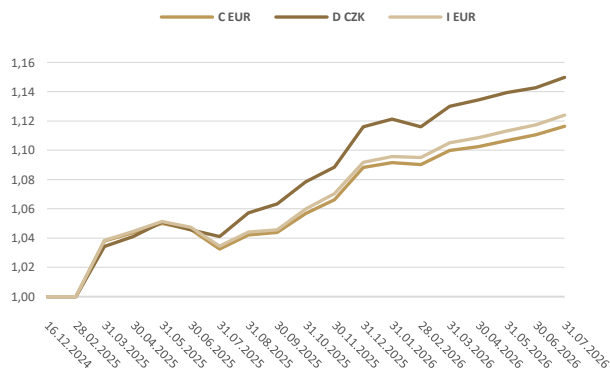
Základné informácie

|                  |                                                |                          |                                                                    |
|------------------|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 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                                                            |
| Auditor          | Ernst and Young Audit, s.r.o.                  | Súhrnný ukazovateľ rizík | 6                                                                  |

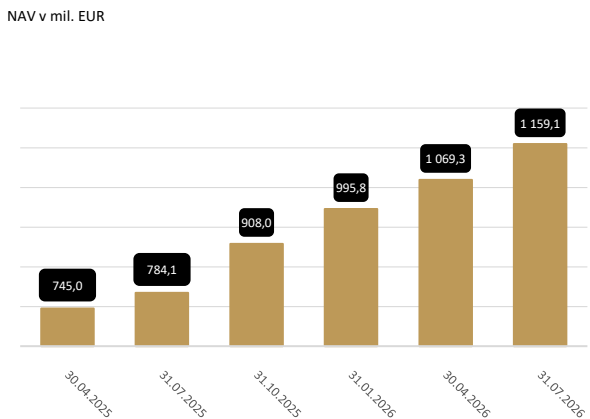
Investičná stratégia

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, ako sú pokladničné poukážky, depozitá, prípadne dlhopisy splatné do jedného roka.

Vývoj hodnoty investičných akcií



Vývoj hodnoty fondového kapitálu



Výkonnosť investičných akcií podfondu k 31.07.2026

| 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 %                                        | 1,1164       | 0,53 %   | 1,26 %   | 8,13 %    | 2,59 %    | 11,64 %            |
| D CZK                     | CZ0008053642 | 1,6 %                                        | 1,1498       | 0,61 %   | 1,35 %   | 10,45 %   | 3,03 %    | 14,98 %            |
| I EUR                     | CZ0008053634 | 1,0 %                                        | 1,1240       | 0,59 %   | 1,40 %   | 8,65 %    | 2,95 %    | 12,40 %            |

Mesačný komentár



Tomáš Hochmeister  
Penta Fund

V júli investičné akcie vykázali mierne pozitívnu výkonnosť, podporenú medziročným rastom výnosov portfólia (EBITDA). K najväčším prispievateľom k pozitívnemu preценeniu portfólia patrili Dr. Max, Sivalco a finančné služby.

Dr.Max dokončil refinancovanie v objeme 1,86 mld. EUR. Nový sedemročný úverový balík podporený 19 medzinárodnými bankami posilňuje finančnú flexibilitu skupiny a vytvára podmienky pre jej ďalšiu expanziu. Na Slovensku Dr.Max uviedol novú službu Poradňa liečby obezity, ktorá je v súčasnosti dostupná v takmer 60 lekárnach. Služba podporuje posun lekární smerom k aktívnejšej zdravotnej starostlivosti a zároveň vytvára priestor pre ďalší rozvoj segmentu liečby obezity a GLP-1 terapií.

Fortuna Entertainment Group v júli uviedla na slovenský trh International Poker, čím ďalej posilnila svoju produktovú ponuku a naplňa stratégiu „Only at Fortuna or First at Fortuna“. Pozitívne sa vyvíjali aj výsledky počas World Cupu, keď Gross Gaming Revenue dosiahlo 20 % nad plánovanú úroveň. Výsledok podporil najmä vyšší podiel predzápasových stávok, ktoré tvorili 76 % celkového objemu a viedli k vyšším maržiam a vyššej než očakávanej ziskovosti. Balkánske prevádzky úspešne pokračujú v absorbovaní negatívnych dopadov regulácie v stávkovom odvetví.

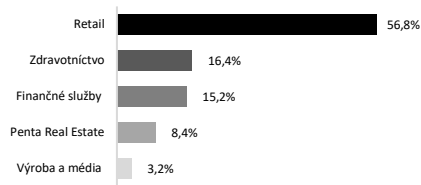
Penta Real Estate potvrdila rekordný rozsah developerských aktivít v Českej republike aj na ďalších trhoch. Aktuálne rozvíja viac ako 40 projektov v rôznych fázach prípravy a výstavby a tento rok posunula do realizačnej fázy celkovo 15 projektov. Popri kľúčovom českom trhu pokračuje aj v medzinárodnej expanzii – po vstupe do Veľkej Británie pripravuje rozšírenie aktivít na ďalšie európske trhy vrátane Poľska. V Prahe pokračuje výstavba rezidenčných projektov Žižkov 3.0, Vinohradská 8, BRIQUE, MOCCA Vysočany, Petráská 18, Nová Waltrovka a Momentum, ktoré spolu prinesú viac ako 1 700 nových bytov, ako aj kancelárskych projektov Churchill III, HYBE a Vinohradská 8.

Na Slovensku sa projekt Medze posunul do ďalšej fázy po nadobudnutí právoplatnosti územného rozhodnutia. V Bratislave bol zároveň dokončený Nábřežný park Staré Lido, ktorý prirodzene nadväzuje na pripravovaný projekt Southbank a prispieva k postupnej transformácii územia na pravom brehu Dunaja.

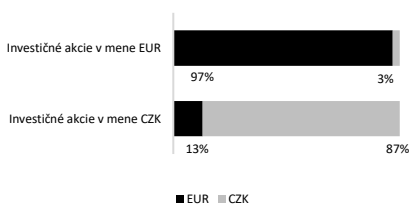
Zloženie portfólia

|                                 | Mena | Podiel na NAV |
|---------------------------------|------|---------------|
| Akcie Penta Investments Limited | EUR  | 97,1 %        |
| Hotovosť / Depozitá             | CZK  | 2,9 %         |
| Hotovosť / Depozitá             | EUR  | 0,1 %         |

Sektorové zameranie



Menová expozícia

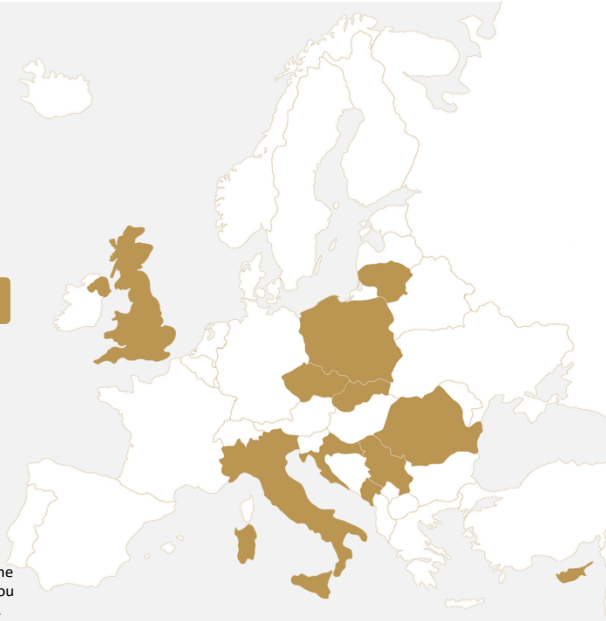


Predstavujeme Vám Pentu

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

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 s viac ako **3 200 lekárníami**
- Vernostný program Dr. Max využíva viac než **13 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 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

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 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**

Zdravotná poisťovňa Dôvera, ktorá je v našom portfóliu od roku 2002, je dnes najväčšou súkromnou zdravotnou poisťovňou na Slovensku a na ceste za zdravým sprevádza 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

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**

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 retailový 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

Súčasťou Penty je od roku 2007 banka, ktorá poskytuje komplexné finančné služby v Českej republike a na Slovensku. Prívatným 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 **lídrom na trhu podnikových dlhopisov**
- Viac než 670 sprostredkovaných emisií dlhopisov v objeme takmer **6 miliárd EUR**
- Výnosy vyplatené klientom - viac než **600 miliónov EUR**

Vyhlasenie 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 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.