

# Penta Equity Fund SICAV, a.s.

## Penta Equity podfond

### Základní informace

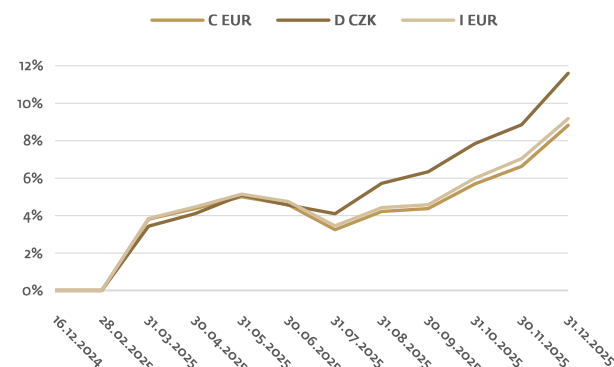
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů
Obhospodařovatel	CODYA investiční společnost, a.s.
Administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.
Poradce fondu	Penta Funds Management s.r.o.
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia, a.s.
Auditor	Ernst and Young Audit, s.r.o.

Datum vzniku	30.10.2024
Minimální investice	1.000.000 CZK / 1.000.000 EUR pro třídu I EUR
Měna investice	CZK, EUR
Frekvence oceňování	Měsíční
Investiční horizont	5 let
Souhrnný ukazatel rizik	6

### Investiční strategie

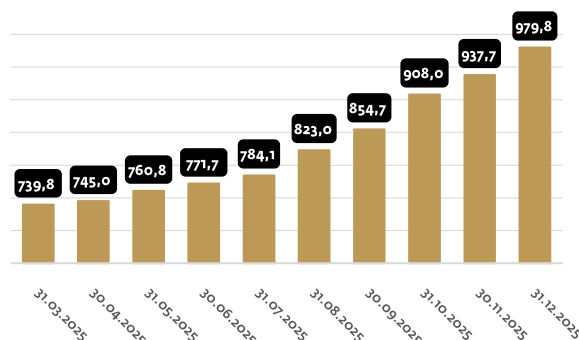
Podfond investuje především do **obchodního podílu společnosti Penta Investments Limited**, do které patří nadnárodní lékárenská síť Dr. Max, společnost Penta Hospitals, Fortuna Entertainment Group, investiční akcie Penta Real podfondu a další. Část portfolia podfondu je zainvestována do likvidních aktiv, jako jsou pokladniční poukázky, depozita, případně dluhopisy splatné do jednoho roku.

### Vývoj ceny akcií (NAV)



### Vývoj hodnoty fondového kapitálu

NAV v mil. EUR



### Výkonnost investičních akcií podfondu k 31. 12. 2025

Třídy investičních akcií	ISIN	Variabilní úplata za obhospodařování p.a.	NAV na akcii	Výkonnost za 1 měsíc	Výkonnost za 3 měsíce kumulativně	Výkonnost od založení kumulativně	Anualizovaná výkonnost od 28.3.2025 do 31.12.2025, za období kratší než 1 rok. <sup>o</sup>
C EUR	CZ0008053659	1,6 %	1,0882	2,05 %	4,25 %	8,82 %	11,21 %
D CZK	CZ0008053642	1,6 %	1,1160	2,53 %	4,95 %	11,60 %	14,98 %
I EUR	CZ0008053634	1,0 %	1,0918	2,00 %	4,41 %	9,18 %	11,70 %

<sup>o</sup>Výkonnost je počítána od konce upisovacího období 28.3.2025 do 31.12.2025, tedy za období kratší než 1 rok a není indikací budoucí výkonnosti.

### Měsíční komentář



**Tomáš Hochmeister**  
Penta Fund

Pokračující zájem investorů spolu s prosincovým zhodnocením vedl k navýšení hodnoty NAV na téměř 980 mil. EUR. Všechny investiční třídy v daném měsíci zaznamenaly růst hodnoty.

V portfoliu Private Equity došlo v uplynulém období k několika významným milníkům napříč klíčovými společnostmi. Dominantní portfolio společnost Dr. Max pokračovala v růstu a dalším posilování své tržní pozice ve střední Evropě. V České republice síť uzavřela rok s více než 560 lékárnami po otevření 36 nových poboček a dokončila první fázi implementace elektronických cenovek ve 146 lékárnách. Na Slovensku Dr. Max poprvé překročil 30% tržní podíl a dále rozšířil síť na 445 lékáren, přičemž značka již posedmě získala ocenění Nej důvěryhodnější značka v kategorii lékáren.

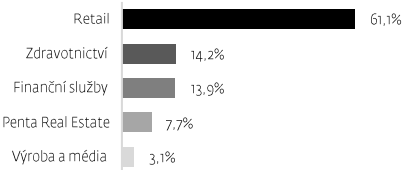
Další posun zaznamenala skupina Penta Hospitals. V České republice probíhá sjednocení domovů se zvláštním režimem Alzheimer Home a SeneCura pod novou značkou Senevida, která postupně zastřeší 54 zařízení sociálních služeb. Na Slovensku se nemocnice Bory a Topolčany umístily mezi třemi nejlepšími všeobecnými nemocnicemi v hodnocení INEKO, přičemž nemocnice Bory zároveň obhájila pozici největší porodnice v zemi.

Významný milník zaznamenala také společnost Penta Real Estate, která vstupuje na britský trh prostřednictvím dvou rezidenčních projektů v Londýně realizovaných ve spolupráci s developerem Ballymore. Projekty přinesou více než 680 bytů s plánovaným dokončením v roce 2029.

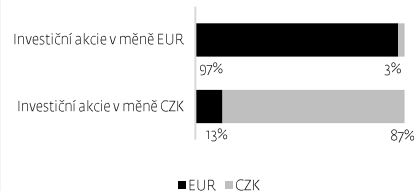
## Složení portfolia

	Měna	Podíl na NAV
Akcie Penta Investments Limited	EUR	95,9%
Hotovost / Depozita	CZK	2,7%
Hotovost / Depozita	EUR	1,4%

## Sektorové zaměření



## Měnová expozice



## Představujeme Vám Pentu

Středoevropská investiční skupina Penta byla založena v roce 1994. Zaměřuje se na dlouhodobé investice v oblasti retailu, zdravotnictví, finančních služeb, realitního developmentu, výroby a médií.

30+ let

zkušeností

60+ tis.

zaměstnanců

5,6 mld.€

čistá hodnota aktiv  
k 31.12.2025

714 mil.€

čistý zisk  
2025

10+ klíčových trhů

## Pomáháme tam, kde je to potřebné

Vážíme si prostředí, ve kterém nejen podnikáme, ale především žijeme. V našem podnikání chceme mít pozitivní dopad na společnost a vytvářet hodnoty, které tu budou i pro další generace. Naši snahou je, aby širší společenská odpovědnost byla viditelná ve všech oblastech našeho působení.

## Významné projekty Penta Investments Limited

### Dr.Max<sup>+</sup>

Penta vstoupila na lékárenský trh v roce 2004, kdy koupila Českou lékárnku, která v té době měla 25 provozoven. Postupně jsme otevírali tisíce lékáren Dr. Max v dalších zemích, což vedlo k vytvoření jedné z největších lékárenských sítí Evropy.

- Druhá největší síť lékáren v Evropě s více než **3 200 lékárnami**
- Věrnostní program Dr. Max využívá více než **13 milionů lidí**
- Denně prodáváno více než **2 miliony produktů**

### FORTUNA

V roce 2005 koupila Penta společnost Fortuna, která již v té době patřila k lídrům trhu v České republice, na Slovensku a v Polsku. Akvizice společnosti Hattrick Sports Group, působící v Rumunsku a Chorvatsku, přispěla k vybudování jednoho z největších provozovatelů kurzových sázek v regionu.

- Ve střední a východní Evropě je Fortuna jednou z **největších sázkových kanceláří**
- Počet aktivních hráčů **1,3 milionu**
- Fortuna se hlásí k evropským standardům odpovědného hraní

### PentaHospitals

Do zdravotnictví jsme vstoupili s jasnou vizí a cílem zvýšit dostupnost a kvalitu zdravotní péče. Realizace této dlouhodobé strategie si vyžádala rozsáhlé investice, které nám umožnily oddlužit regionální nemocnice, rekonstruovat je a modernizovat. Zefektivnili jsme jednotlivé procesy a zavedli inovace, které zvyšují kvalitu péče a usnadňují práci zdravotnickým pracovníkům. Na Slovensku jsme postavili i dvě zcela nové nemocnice.

- Do zdravotnictví jsme investovali více než **500 milionů EUR**
- V České republice, Polsku a na Slovensku provozujeme více než **47 nemocnic, 60 poliklinik a 50 specializovaných Alzheimer domovů**
- V našich zařízeních pracuje více než **24 000 lidí**

### DŮVERA

Zdravotní pojišťovna Důvera, která je v našem portfoliu od roku 2002, je dnes největší soukromou zdravotní pojišťovnou na Slovensku a na cestě za zdravím doprovází více než 1,8 milionu pojištěnců. Kromě zákonné péče poskytujeme svým pojištěncům také nadstandardní servis a služby, které zajišťují nejvyšší kvalitu péče. Pro pacienty připravujeme různé programy zaměřené na prevenci, chronická onemocnění nebo duševní zdraví.

- **Největší** soukromá zdravotní pojišťovna na Slovensku
- Počet pojištěnců **1,8 milionu**
- Vynikla elektronický recept, který nyní využívá celý sektor slovenského zdravotnictví

### PENTA REAL ESTATE

Penta vstoupila do realitního sektoru v roce 2005 a dnes patří mezi nejvýznamnější developery v České republice a na Slovensku. V současné době má ve svém portfoliu více než 30 rezidenčních, kancelářských a maloobchodních projektů. Na konci roku 2025 Penta oznámila vstup na londýnský realitní trh, kde dodá ve třech atraktivních rezidenčních projektech více než 1000 nových bytů s celkovou tržní hodnotou ve výši 1 miliard liber.

- Celková hodnota aktiv **2,1 miliardy EUR**
- Více než **30 projektů v portfoliu, 15 projektů ve výstavbě, 30 v přípravě**
- Penta Real Estate získala více než **60 architektonických ocenění**

### Prima Banka

Penta vstoupila do vlastnické struktury tehdejší Dexia banky Slovensko v roce 2011. V rámci strategie vytvořila nový brand, Prima banka, a začala se zaměřovat především na retailového klientelu. Vedlo to ke zjednodušení portfolia produktů a služeb a k rozšíření pobočkové a bankomatové sítě.

- Jediná banka na Slovensku s pobočkami ve všech **79 okresech**
- Prima banka má přes **118 poboček**
- Je lídrem v poskytování bankovních služeb pro města a obce

### Privatbanka

Významná akce Vy

Součástí Penty od roku 2007, banka poskytuje komplexní finanční služby v České republice a na Slovensku. Privátním i firemním klientům nabízí individuální správu majetku, investiční poradenství a firemní financování. Trvale investuje do personalizace a moderních technologií pro osobní přístup s digitálním komfortem. Dlouhodobá strategie stojí na inovacích, důvěře klientů, finanční stabilitě a udržitelném růstu.

- Na Slovensku a v České republice patří k lídrům na trhu korporátních dluhopisů
- Více než 670 aranžovaných emisí dluhopisů v objemu téměř **6 miliard EUR**
- Výnosy vyplacené klientům – více než **600 milionů EUR**

VITAVA LABE MEDIA

m NEWS & MEDIA holding

empik

SLOVALCO

Prohlášení o odpovědnosti  
Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou, výzvou či doporučením k investování. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu fondu a jeho podfondu. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Hodnota investičních akcií se v čase mění a historické výsledky fondu nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Investice do fondu podléhá rizikům uvedeným ve statutu fondu a podfondu. Informace obsažené v tomto dokumentu byly připraveny s maximální péčí, mohou však být předmětem změn a aktualizací a fond ani obhospodařovatel neposkytují záruku ohledně jejich správnosti či úplnosti.