

Penta Equity Fund SICAV, a.s.

Penta Equity podfond

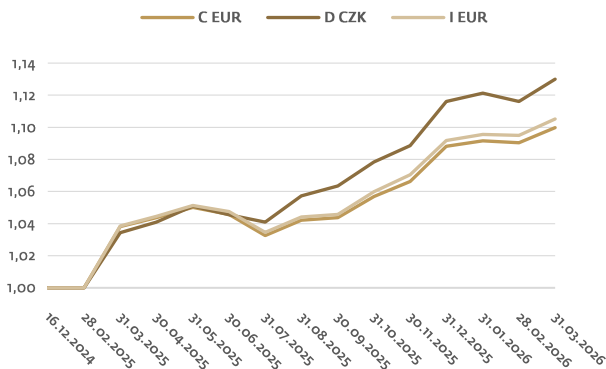
Základné informácie

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	Ernstand Young Audit, s.r.o.	Súhrnný ukazovateľ rizík	6

Investičná stratégia

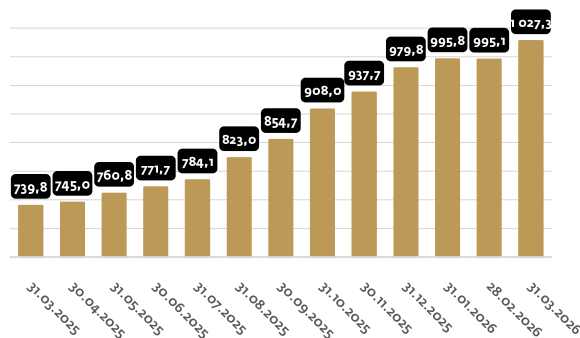
Podfond investuje predovšetkým do **obchodného podielu spoločnosti Penta Investments Limited**, do ktorej patrí nadnárodná lekárska sieť Dr. Max, spoločnosť Penta Hospitals, Fortuna Entertainment Group a ďalšie. Časť portfólia podfondu je zainvestovaná do likvidných aktív, akosú pokladničné poukážky,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

Vývoj hodnoty investičných akcií



Vývoj hodnoty fondového kapitálu

NAV v mil. EUR



Výkonnosť investičných akcií podfondu k 31.03.2026

Triedy investičných akcií	ISIN	Variabilná odmena za obhospodarovanie p.a.	NAV na akciu	Zhodnotenie za 1 mesiac.	Zhodnotenie za 3 mesiace kumulatívne	Zhodnotenie od založenia kumulatívne
C EUR	CZ0008053659	1,6%	1,0998	0,87%	1,07%	9,98%
D CZK	CZ0008053642	1,6%	1,1300	1,25%	1,25%	13,00%
I EUR	CZ0008053634	1,0%	1,1052	0,93%	1,23%	10,52%

Mesačný komentár



Tomáš Hochmeister
Penta Fund

V marci vykázali investičné akcie fondu pozitívnu výkonnosť, podporenú solídnym rastom výnosov portfólia s medziročne vyššou agregovanou EBITDA. Medzi najväčších prispievateľov pozitívneho presadenia portfólia patrili Dr. Max, Penta Hospitals, Penta Real Estate aj finančné služby. Na druhej strane externé faktory v podobe vyšších úrokových sadzieb a absorpcie zmien regulačného prostredia v stávkovom sektore na Balkáne prispeli k negatívnemu presadeniu portfólia.

Skupina Penta zverejnila auditované výsledky za rok 2025, v ktorom dosiahla rekordný čistý zisk vo výške 714 mil. EUR a pokračovala v raste naprieč svojím portfóliom.

Dr. Max ďalej rozširoval svoju sieť aj prevádzkovú kapacitu. V Českej republike postupne začlenil lekáreň prevzatú od spoločnosti Sanovia (celkovo 26 lekární) a rozvíjal technologické inovácie v oblasti logistiky a zákaznických služieb vrátane pilotného využitia robotického doručovania. Na Slovensku pokračoval v expanzii otvorením nových pobočiek a dosiahnutím míľníka

450 lekární, zároveň rozšíril distribučné kanály prostredníctvom spolupráce so Slovnaftom.

Penta Hospitals pokračuje v investíciách do zdravotníckej siete a vzdelávania.

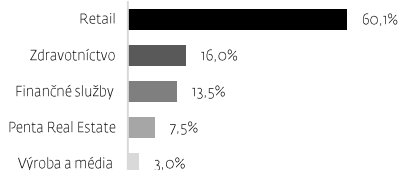
V segmente real estate došlo k ďalšiemu posunu v príprave projektov. Penta Real Estate získala stavebné povolenie pre kancelársky projekt HYBE v Prahe a rezidenčný projekt v Petrské ulici, čím ďalej rozširuje svoje aktivity v centre mesta. Na Slovensku predstavila nový rezidenčný projekt Etapy Vajnorská a projekt Southbank sa posunul do ďalšej fázy prípravy vydaním záverečného stanoviska EIA.

Skupina Fortuna Entertainment Group pokračuje v rozširovaní medzinárodných aktivít. V marci vstúpila do pobaltského regiónu akvizíciou 70 % podielu v spoločnosti TOPsport a zároveň otvorila londýnsku kanceláriu, ktorá bude slúžiť ako budúce Product Design Centre.

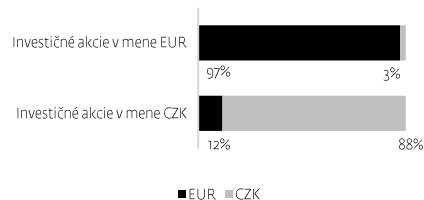
Zloženie portfólia

	Mena	Podiel na NAV
Akcie Penta Investments Limited	EUR	97,3%
Hotovosť / Depozitá	CZK	2,7%
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.

30+ rokov
skúseností

60+ tis.
zamestnancov

5,6 mld. €
čistá hodnota aktív
k 31.12.2025

714 mil. €
čistý zisk
2025

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 Európe.

- Druhá najväčšia sieť v Európe viac ako **3 200 lekárniami**
- 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 dlhodobej stratégie si vyžiadala rozsiahle investície, ktoré nám umožnili oddzieliť 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 tržovou 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**

Privatbanka Výnimková a.o. Vy

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 **lídom na trhu** podnikových dlhopisov
- Viac než 670 prostredkovaných emisií dlhopisov v objeme 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 lídom 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 stávok 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

DŮVERA

Zdravotná poisťovňa Důvera, 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 poistencom. 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 poistencom **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 retailovú klientelu. Viedlo to k zjednodušeniu portfólia produktov a služieb a k rozšíreniu pobočkového a bankomatovej siete.

- Jediná banka na Slovensku s pobočkami vo všetkých **79 okresoch**
- Prima banka má viac ako **118 pobočiek**
- Je lídom 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 podfönu. 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 podfönu. 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.