

Penta Equity Fund SICAV, a.s.

Penta Equity podfond

Základné informácie

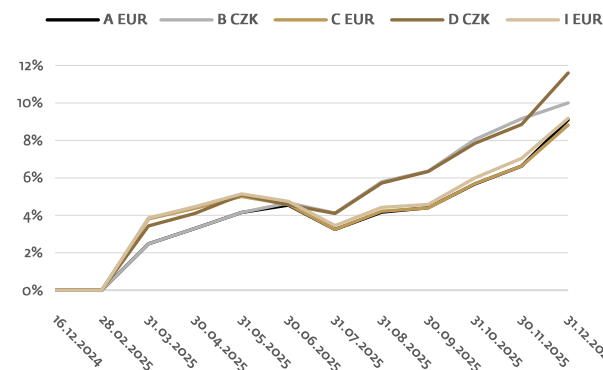
Typ fondu	Fondkvalifikovaných investorov
Obhospodarovateľ	CODYA investiční společnost, a. s.
Administrátor	CODYA investiční společnost, a. s.
Poradca fondu	Penta Funds Management s. r. o.
Depozitár	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia, a. s.
Audítor	Ernst and Young Audit, s. r. o.

Dátum vzniku	30.10.2024
Minimálna investícia	50.000 EUR / 1.000.000 EUR pre triedu I EUR
Mena investície	CZK, EUR
Frekvencia oceňovania	Mesačná
Investičný horizont	5 rokov
Súhrnný ukazovateľ rizík	6

Investičná stratégia

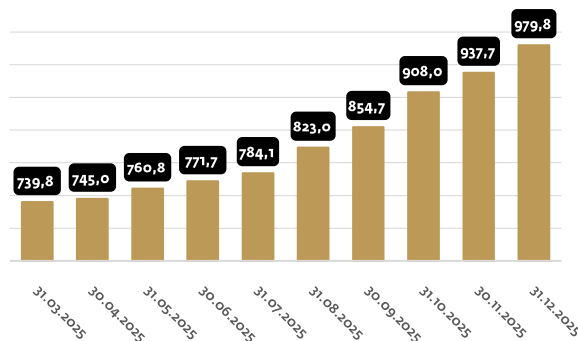
Podfond investuje predovšetkým do **obchodného podielu spoločnosti Penta Investments Limited**, do ktorej patrí nadnárodná lekárenská sieť Dr. Max, spoločnosť Penta Hospitals, Fortuna Entertainment Groupa ďalšie. Časť portfólia podfonduje za investovanú do likvidných aktív, akosú pokladničné poukážky, 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. 12. 2025

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	Analizovaná výkonnosť od 28.03.2025 do 31.12.2025, za obdobie kratšie ako 1 rok*
A EUR	CZ0008053675	1,6%	1,0910	2,32%	4,50%	9,10%	10,00%
B CZK	CZ0008053667	1,6%	1,1000	0,78%	3,43%	10,00%	10,00%
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%

*Výkonnosť je počítaná od konca upisovacieho obdobia 28.3.2025 do 31.12.2025, teda za obdobie kratšie ako 1 rok a nie je indikáciou budúcej výkonnosti.

Mesačný komentár



Tomáš Hochmeister
Penta Fund

Pretrvávajúci záujem investorov spolu s decembrovým zhodnotením viedol k zvýšeniu hodnoty NAV na takmer 980 mil. EUR. Všetky investičné triedy zaznamenali v danom mesiaci rast hodnoty.

V portfóliu Private Equity došlo v uplynulom období k niekoľkým významným míľnikom naprieč kľúčovými spoločnosťami. Dominantná portfóliová spoločnosť Dr. Max pokračovala v raste a ďalšom posilňovaní svojej trhovej pozície v strednej Európe. V Českej republike sieť uzavrela rok s viac ako 560 lekárňami po otvorení 36 nových pobočiek a dokončila prvú fázu implementácie elektronických cenoviek v 146 lekárňach. Na Slovensku Dr. Max po prvýkrát prekročil 30 % tržový podiel a ďalej rozšíril sieť na 445 lekární, pričom značka už po siedmykrát získala ocenenie Najdôveryhodnejšia značka v kategórii lekární.

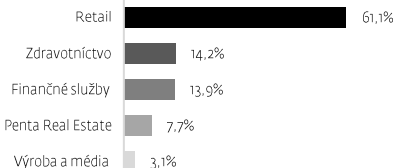
Ďalší posun zaznamenala skupina Penta Hospitals. V Českej republike prebieha zjednotenie špecializovaných zariadení Alzheimer Home a Senecura pod novou značkou Senevida, ktorá postupne zastreší 54 zariadení sociálnych služieb. Na Slovensku sa nemocnice Bory a Topoľčany umiestnili medzi tromi najlepšimi všeobecnými nemocnicami v hodnotení INEKO, pričom nemocnica Bory zároveň obhájila pozíciu najväčšej pôrodnice v krajine.

Významný míľnik zaznamenala taktiež spoločnosť Penta Real Estate, ktorá vstupuje na britský trh prostredníctvom dvoch rezidenčných projektov v Londýne realizovaných v spolupráci s developerom Ballymore. Projekty prinesú viac ako 680 bytov s plánovaným dokončením v roku 2029.

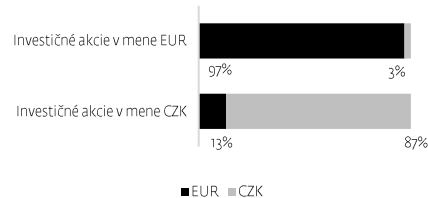
Zloženie portfólia

	Mena	Podiel na NAV
Akcie Penta Investments Limited	EUR	95,9%
Hotovosť / Depozitá	CZK	2,7%
Hotovosť / Depozitá	EUR	1,4%

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

10+ kľúčových trhov

5,6 mld.€
čistá hodnota aktív
k 31.12.2025

714 mil.€
čistý zisk
2025

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 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 dlhodobej stratégie si vyžiadala rozsiahle investície, ktoré nám umožnili oddzieliť regionálne nemocnice, zrekonštruovať ich a modernizovať. Zefektívnilo 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 miliardou 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 aco 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 sprostredkovaných 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 stávk 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 zdravím sprevádza viac ako 1,8 milióna poistencom. Okrem zákonnej starostlivosti poskytuje 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 retailového 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



Vyhlasenie o zodpovednosti

Tento dokument je určený výhradne na informačné a propagačné účely a nie je ponukou, výzvou ani odporúčaním na investovanie. Pred investíciou rozhodnutím je potrebné oboznámiť sa s textom štatútu fondu a jeho podföndu. 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 podföndu. Informácie o bližších podmienkach 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.