

Penta Equity Fund SICAV, a.s.

Penta Equity podfond

Základní informace

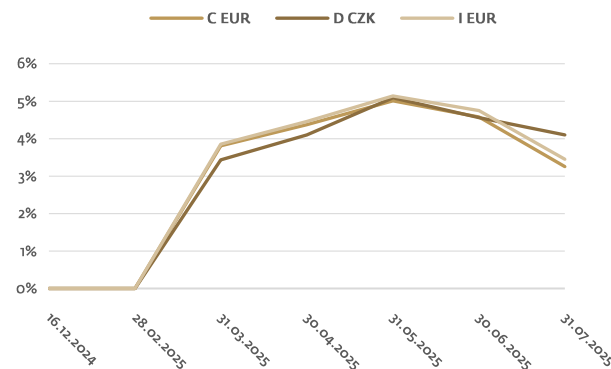
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů
Obhospodařovatel	CODYA investiční společnost, a.s.
Administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.
Poradce fondu	Penta Funds Management s.r.o.
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia, a.s.
Auditor	Ernst and Young Audit, s.r.o.

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

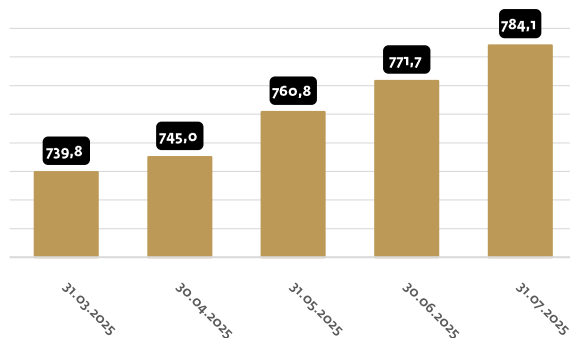
Podfond investuje především do **obchodního podílu společnosti Penta Investments Limited**, do které patří nadnárodní lékárenská síť Dr. Max, společnost Penta Hospitals, Fortuna Entertainment Group, investiční akcie Penta Real podfondu a další. Část portfolia podfondu je zainvestována do likvidních aktiv,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

Vývoj ceny akcií (NAV)



Vývoj hodnoty fondového kapitálu

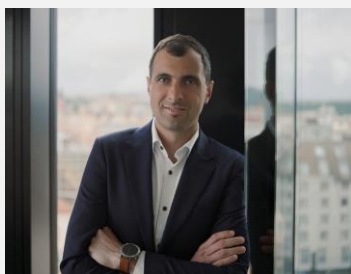
NAV v mil. EUR



Výkonnost investičních akcií podfondu k 31. 7. 2025

Třída investičních akcií	ISIN	Variabilní úplata za obhospodařování p.a.	NAV na akcii	Zhodnocení za 1 měsíc	Zhodnocení za 3 měsíce kumulativně	Zhodnocení za 1 rok kumulativně	Zhodnocení od založení kumulativně
C EUR	CZ0008053659	1,6 %	1,0325	-1,27 %	-1,08 %	-	3,25 %
D CZK	CZ0008053642	1,6 %	1,0410	-0,44 %	0,00 %	-	4,10 %
I EUR	CZ0008053634	1,0 %	1,0345	-1,24 %	-0,97 %	-	3,45 %

Měsíční komentář



Tomáš Kálal
Penta Fund

Červenec přinesl mírný pokles hodnoty investičních akcií podfondu, který reflektuje sezónní zpomalení v retailovém segmentu, tedy zhruba na 60 % portfolia. Společnosti Dr. Max, Fortuna a Empik v tomto období tradičně vykazují nižší výnosy. Tržby zůstaly v souladu s očekáváním, avšak provozní marže byly mírně stlačeny kvůli pokračujícím promočním aktivitám a opatrnému spotřebitelskému chování. Do výsledků navíc nadále negativně promluvil dopad daňové zálohy zúčtované v červnu.

Portfolio zůstává fundamentálně silné, společnosti si udržují stabilní tržní pozice a připravují se na aktivnější podzimní cyklus. V oblasti zdravotnické infrastruktury byla zahájena výstavba urgentního příjmu v nemocnici v Sokolově.

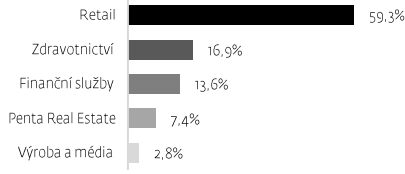
Projekt v hodnotě 126 milionů Kč nabídne od ledna 2027 nepřetržitou akutní péči. Dr. Max otevřel již pátou lékárnu Super Dr. Max, tentokrát v Trnavě. Provoz zde podporuje automatizovaný výdejní robot.

Hodnota aktiv podfondu ke konci července přesáhla 20,45 mld. Kč. Na nejoblíbenější třídě D, která je denominovaná v CZK, vykazuje podfond od začátku roku výkonnost 4,1 % po červencovém poklesu o 0,44 %. Důvodem lepší výkonnosti CZK tříd, a to jak od začátku roku, tak na měsíční bázi, je velmi pozitivní vliv měnového zajištění, který se plně projevil právě v červenci.

Složení portfolia

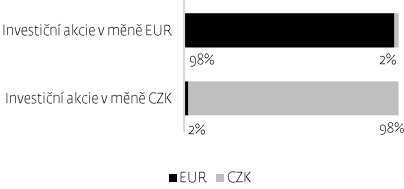
Instrument	Měna	Podíl na NAV
Akcie Penta Investments Limited	EUR	97,0%
Hotovost / Depozita	EUR	0,8%
Hotovost / Depozita	CZK	2,2%

Sektorové zaměření PIL*



*vůči hrubé hodnotě aktiv k 31. 7. 2025

Měnová expozice



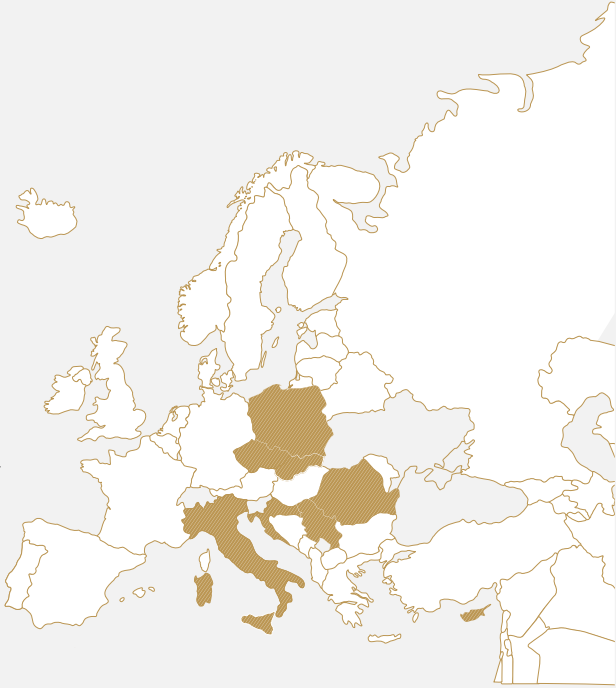
Představujeme Vám Pentu

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	50 tis. zaměstnanců	8+ trhů
4.43 mld.€ čistá hodnota aktiv k 31.12.2024	621 mil.€ čistý zisk 2024	16,1% ROE 2024

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⁺

Penta vstoupila na lékárenský trh v roce 2004, kdy koupila Českou lékárnou, 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 **3 000 lékárnami**
- Věrnostní program Dr. Max využívá více než **12 milionů lidí**
- Denně prodáváno více než **2 miliony produktů**

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 odlišit 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 **500 000 000 €**
- V České republice, Polsku a na Slovensku provozujeme více než **40 nemocnic a 60 alzheimer center**
- V našich zařízeních pracuje více než **24 000 lidí**

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 máme ve svém portfoliu více než 30 rezidenčních, kancelářských a maloobchodních projektů – dokončených nebo připravovaných.

- Hodnota aktiv **1,75 miliardy €**
- Dokončených, ve výstavbě nebo plánovaných více než **30 projektů**
- Penta Real Estate získala více než **50 architektonických ocenění**

Privatbanka
Výjimeční ako Vy

První banka na Slovensku, která se specializovala na služby privátního bankovníctví, a nyní patří k lídrům v této oblasti na slovenském finančním trhu. Již více než 17 let poskytuje klientům finanční produkty a investiční služby, které splňují jejich požadavky a představy o zhodnocování majetku a komplexní správě majetku.

- Na Slovensku a v České republice patří k lídrům na trhu korporátních dluhopisů
- Více než 540 aranžovaných emisí dluhopisů v objemu **5 miliard €**
- Výnosy vyplacené klientům - více než **430 milionů €**

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

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 poskytuje svým pojištěncům také nadstandardní servis a služby, které zajišťují nejvyšší kvalitu péče. Pro pacienty připravuje různé programy zaměřené na prevenci, chronická onemocnění nebo duševní zdraví.

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

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 retailovou 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**
- Jelíдрem v poskytování bankovních služeb pro města a obce

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 investic 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 obhospodářatel neposkytují záruku ohledně jejich správnosti či úplnosti.