

# Penta Equity Fund SICAV, a.s.

## Penta Equity podfond

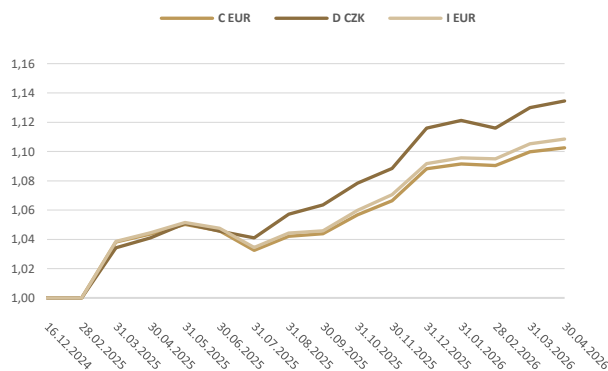
### Základní informace

Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů	Datum vzniku	30.10.2024
Obhospodařovatel	CODYA investiční společnost, a.s.	Minimální investice	1.000.000 CZK / 50.000 EUR (třída C, D); 1.000.000 EUR (třída I)
Administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.	Měna investice	CZK, EUR
Poradce fondu	Penta Funds Management, s.r.o.	Frekvence oceňování	Měsíční
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia, a.s.	Investiční horizont	5 let
Auditor	Ernst and Young Audit, s.r.o.	Souhrnný ukazatel rizik	6

### Investiční strategie

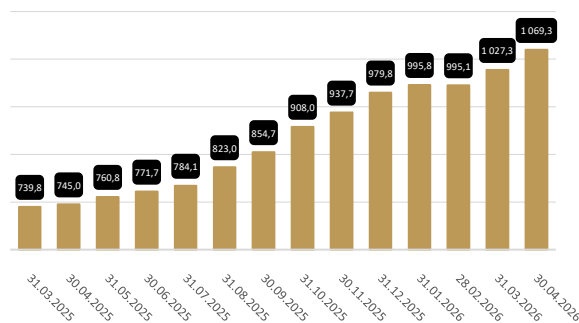
Podfond investuje především do **obchodního podílu společnosti Penta Investments Limited**, do které patří nadnárodní lékárenská síť Dr. Max, společnost Penta Hospitals, Fortuna Entertainment Group, investiční akcie Penta Real podfondu a další. Část portfolia podfondu je zainvestována do likvidních aktiv,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

#### Vývoj hodnoty investičních akcií



#### Vývoj hodnoty fondového kapitálu

NAV v mil. EUR



### Výkonnost investičních akcií podfondu k 30.04.2026

Třídy 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 %	1,1025	0,25 %	1,01 %	5,63 %	10,25 %
D CZK	CZ0008053642	1,6 %	1,1345	0,40 %	1,18 %	8,98 %	13,45 %
I EUR	CZ0008053634	1,0 %	1,1085	0,30 %	1,18 %	6,12 %	10,85 %

### Měsíční komentář



Tomáš Hochmeister  
Penta Fund

V dubnu investiční akcie potvrdily pozitivní výkonnost taženou růstem výnosů portfolia s meziročně vyšší agregovanou EBITDA. Mezi největšími přispěvateli pozitivního přecenění v portfoliu byl již tradičně Dr. Max, Penta Hospitals a finanční služby. Na druhou stranu Fortuna dle očekávání vykazovala dočasně negativní přecenění pod vlivem změn v regulačním prostředí v sázkovém sektoru na Balkáně.

Dr. Max dále rozšiřoval svou síť a posiloval provozní efektivitu. V České republice dosáhl milníku 600 lékáren a pokračoval v integraci nově převzatých poboček pod značku Dr. Max. Sesterská distribuční společnost ViaPharma zároveň dokončila optimalizaci distribuční sítě s cílem zvýšení produktivity a další automatizace provozu. Na Slovensku pokračovala expanze otevřením nových poboček, čímž se síť rozšířila na 457 lékáren.

Penta Hospitals pokračuje v rozšiřování zdravotnické infrastruktury a modernizaci péče. V České republice skupina otevřela novou Polikliniku Florenc, která rozšiřuje portfolio zdravotnických služeb v centru Prahy a podporuje strategii budování dostupné a koordinované péče. Na Slovensku pokračují investice do modernizace zdravotnických zařízení, včetně rekonstrukce části neurologického oddělení nemocnice v Galantě.

Penta Real Estate vstoupila do další etapy svého růstu a v souvislosti s expanzí na mezinárodních trzích posílila holdingové řízení skupiny. Novým skupinovým CEO se stal David Musil, který bude koordinovat aktivity společnosti v České republice, na Slovensku a ve Velké Británii. Změna navazuje na silné výsledky roku 2025, kdy hodnota aktiv společnosti vzrostla na více než 2,1 mld. EUR a čistý zisk dosáhl 81,6 mil. EUR.

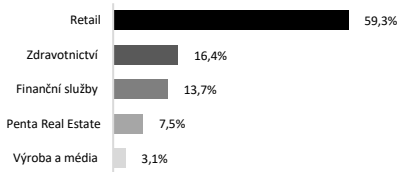
Společnost zároveň pokračovala v rozvoji projektového portfolia zahájením výstavby první etapy projektu Žižkov 3.0 v areálu bývalého Nákladového nádraží Žižkov. Projekt s celkovou investicí 225 mil. EUR přinese novou městskou čtvrť s 550 byty, službami a rozsáhlými veřejnými prostory. Další posun zaznamenal projekt nového centra Špindlerova Mlýna, který postoupil do finální fáze mezinárodní urbanisticko-architektonické soutěže.

Fortuna Entertainment Group pokračovala v rozvoji technologických a digitálních aktivit. Společnost otevřela nové herní studio v Indii a na slovenském trhu jako první spustila International Liquidity Jackpots.

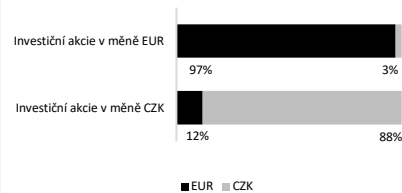
## Složení portfolia

	Měna	Podíl na NAV
Akcie Penta Investments Limited	EUR	97,0 %
Hotovost / Depozita	CZK	2,8 %
Hotovost / Depozita	EUR	0,1 %

## 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 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 v Evropě.

- 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 Hatrick 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 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 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 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
- 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 miliardy 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 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
- Je lídrem v poskytování bankovních služeb pro města a obce

**PENTABANK**  
Success. Together.

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.