

Měsíční zpráva

Sentinel OPF globální

Leden 2026



Vážení podílníci,

leden 2026 byl na kapitálových trzích ve znamení vysoké volatility a geopolitických zvrátů. Přestože index S&P 500 uzavřel měsíc v mírném plusu (+1,4 % v USD), globální sentiment byl opatrný. Na měnových trzích pokračoval trend oslabování amerického dolaru, což v kombinaci s nejistotou vyhnalo ceny zlata na nová maxima nad 5 500 USD za unci. Geopolitické dění zásadně ovlivnila administrativa Donalda Trumpa, zejména hrozby novými cly a napětí kolem strategických území. Situaci dále vyostřila americká vojenská operace ve Venezuele a přetrvávající neklid v Íránu. Probíhající výsledková sezona za 4Q/2025 se dotkla i titulů v portfoliu fondu:

Apple: Překvapil rekordními tržbami a silným prodejem iPhoneů, kterému pomohl cyklus obměny telefonů s podporou AI funkcí. Služby pokračují v rekordním růstu a ekosystém aktivních zařízení překročil 2,5 miliardy.

Alphabet: Tržby i zisk výrazně překonaly očekávání, zejména díky divizi Cloud, která vyrostla o neuvěřitelných 48 %. Trh však mírně znervózněl z výhledu na rok 2026, kde firma plánuje zdvojnásobit kapitálové výdaje (CAPEX) na infrastrukturu pro AI. **Microsoft:** Opět potvrdil dominanci v cloudu a podnikovém softwaru. Platforma Azure těží z integrace Copilota, ale akcie po výsledcích reagovaly vlažně – investoři se ptají, kdy se masivní výdaje do datových center projeví v ještě vyšších maržích. **Meta:** Absolutní hvězda sezóny. Tržby vzrostly o 24 % a čistý zisk díky efektivitě a reklamě cílené pomocí AI vystřelil nahoru. I přes plány utratit v roce 2026 přes 115 mld. USD za infrastrukturu jí investoři věří díky silnému peněžnímu toku. **Amazon:** Výsledky podpořil zrychlující růst AWS (24 %) a velmi silná vánoční sezóna. Amazon však šokoval trh plánem investovat v roce 2026 až 200 mld. USD, což vyvolalo debatu o efektivitě takto obřích výdajů. **ASML:** Nizozemský gigant vykázal rekordní objednávky (13,2 mld. EUR), což signalizuje, že výrobci čipů se připravují na další vlnu poptávky. AI je pro ASML hlavním motorem růstu pro rok 2026.

Výsledková sezóna za přelom roku 2025 a 2026 ukázala, že technologičtí giganti jsou ve skvělé kondici, ale trh začíná být velmi přísný na to, kolik tyto firmy utrácí za umělou inteligenci (AI) a jak rychle se jim tyto investice vrací.

Miroslav Kurka

obchodní ředitel

Sentinel investiční společnost, a.s.

Přehled hospodaření Sentinel OPF globální:

Datum	31.1.2026
Kurz podílového listu	3,3904 Kč
Zhodnocení za poslední měsíc	+0,43%
Zhodnocení od počátku roku	+0,43%
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	+3,82%
Zhodnocení za posledních 5 let	+57,96%
Zhodnocení za posledních 10 let	+112,75%
Založení fondu 10.8.2001 - zhodnocení	+268,84%
Aktuální majetek podílníků	938 299 791 Kč

Ing. Iveta Kurková

Sandra Fričková

Provozní oddělení

tel.: +420 558 686 662

Ing. Martina Rzeszutková

Provozní oddělení

tel.: +420 558 686 663

email: info@sentinel-is.cz

web: www.sentinel-is.cz

Máte nějaký dotaz?

- pokud budete potřebovat podrobnější informace,
 - pokud budete chtít znát aktuální vývoj hodnoty Vašich podílových listů,
 - pokud budete potřebovat pomoc s nákupem či prodejem podílových listů,
- rádi Vám vyhovíme, můžete nás kontaktovat.

Základní informace:

Název fondu	Sentinel otevřený podílový fond globální
Správce fondu	Sentinel investiční společnost, a.s.
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Audit	AUDIT PROFESIONAL s.r.o.
Zaměření	fond Sentinel OPF globální může investovat až 95% majetku do zahraničních akcií obchodovaných v zemích OECD, investice směřuje do akcií podhodnocených, nezadlužených společností s nejvyšší ziskovostí, s nejlepšími manažery a s růstem tržeb. Všechny tyto společnosti jsou většinou obchodovány na burzách v USA. Zbýlých 5% majetku je investováno do českých akcií s vysokým výplatním dividendovým poměrem.
Dohled	fond je regulován podle evropských předpisů, je dozorován ČNB a depozitářem UniCredit Bank
Měna	Kč
Ocenění	Týdenní
Investiční horizont	3 až 10 let
Finanční investice	celkem 934 mil. Kč, z toho: 867 mil. Kč zahraniční akcie /66 mil. Kč tuzemské akcie

Upozornění:

Výše uvedená měsíční zpráva není investičním poradenstvím ani investičním doporučením, nezohledňuje znalosti, zkušenosti a oblasti investování do cenných papírů ani finanční situaci investora, jeho cíle či postoje k riziku. Tato měsíční zpráva není nabídkou podle §1732 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „občanský zákoník“), ani veřejnou nabídku §1780 občanského zákoníku. Hodnota, cena či příjem z cenných papírů se může měnit anebo být ovlivněna pohybem směnných kurzů. V důsledku těchto změn může být hodnota investice do cenných papírů znehodnocena. Úspěšné investice v minulosti neindikují ani nezaručují příznivé výsledky do budoucna.