

Měsíční zpráva

Sentinel OPF globální

Listopad 2025



Vážení podílníci,

americký index **S&P 500** si připsal za listopad jen nepatrný růst +0.13%, od začátku roku to dělá pěkných 16.45%. Růst se drží hlavně v technologiích, zatímco zbytek trhu je spíše níž. Dobrou zprávou ale je, že se menší a střední firmy začínají probouzet (SmallCap +2.51%), protože je pro ně levnější si půjčovat. Důvod, proč se trhy drží, je jasný: Firemní zisky jsou silné, očekává se rekordních 618 miliard dolarů. Evropský benchmark **Euro Stoxx 50** šel naopak trochu dolů, klesl o 0.43%, i když předtím dosáhl historického maxima.

Pohled do ekonomiky ukazuje, že centrální banky jedou každá po své koleji. Americký **FED** po říjnovém snížení sazeb (na 3.75%–4.00%) přešel na uvolněnější měnovou politiku, protože se bojí o budoucí růst ekonomiky. Evropská centrální banka (**ECB**) ale sazby drží na 2.00% a tvrdí, že inflace (říjnová 2.1%) je blízko cíle. Tyto rozdílné kroky rozhýbávají měny. Dobré je, že se ustálily výnosy 10letých amerických dluhopisů, drží se kolem 4.00%–4.09%. Stabilnější financování pomohlo k prudkému růstu **fúzí a akvizic (M&A)**, jejichž celkový objem letos vzrostl o 39%.

Ve světě se nám trochu ulevilo. Klíčový summit USA–Čína přinesl dohodu o odložení velkých cel na jeden rok, čímž se snížila nejistota v obchodu. Uvolnilo se i napětí kolem ropy: cena **WTI Crude** spadla na \$58.58 za barel. Klesla hlavně kvůli rekordní americké produkci ropy a také proto, že rebelové (Houthiové) dali v Rudém moři dočasnou pauzu v útocích na lodní dopravu.

Pro budoucí období y bylo dobré sledovat vývoj událostí kolem technologií spojenou s **umělou inteligencí (AI)** a moderními léky (GLP-1). Mohou se probouzet i menší a střední firmy, které mají potenciál růst.

Děkujeme vám za dosavadní důvěru!

Miroslav Kurka
obchodní ředitel
Sentinel investiční společnost, a.s.

Přehled hospodaření Sentinel OPF globální:

Datum	30.11.2025
Kurz podílového listu	3,4025 Kč
Zhodnocení za poslední měsíc	-0,04%
Zhodnocení od počátku roku	+8,56%
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	+8,95%
Zhodnocení za posledních 5 let	+55,86%
Zhodnocení od založení fondu	+270,16%
Aktuální majetek podílníků	983 676 902 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 936 mil. Kč, z toho: 873 mil. Kč zahraniční akcie /62 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.