

Měsíční zpráva

Sentinel OPF globální

Prosinec 2025



Vážení podílníci,

prosinec uzavřel rok 2025 v optimistickém duchu. Kapitálové trhy v posledním měsíci roku těžily především z očekávání stabilizace globální ekonomiky a potvrzení trendu klesající inflace, která se v ČR v závěru roku stabilizovala na úrovni **2,3 %**. Náš fond dosáhl za uplynulý rok celkového zhodnocení **+7,71 %**. Na tento výsledek je nutno hledět zejména v kontextu posilující domácí měny, která kladla zvýšené nároky na výkonnost zahraničních aktiv v portfoliu. Zatímco euro vůči koruně oslabilo mírně, americký dolar ztratil přes 15 % své hodnoty. Skutečnost, že fond v korunovém vyjádření doručil výnos téměř 8 %, potvrzuje naši zvolenou strategii řízení měnového rizika a výběru akciových titulů, které dokázaly tyto měnové vlivy převážít. Hlavním hybatelem prosincového dění byla zasedání centrálních bank. Fed i ECB ponechaly úrokové sazby beze změny, čímž potvrdily, že cyklus utahování měnové politiky skončil. Loňský rok akciovým trhům dominovaly sektory spojené s praktickým využitím AI a dekarbonizací. Data z reálné ekonomiky naznačují, že globální hospodářství směřuje k „měkkému přistání“ bez hluboké recese. Geopolitické napětí zůstává trvalým faktorem, nicméně trhy se s těmito riziky naučily pracovat. Do nového roku 2026 vstupujeme s opatrným optimismem. Klíčovým tématem bude rychlost budoucího snižování sazeb a schopnost firem udržet marže při mírnějším růstu ekonomiky.

Diverzifikace a trpělivost zůstávají nejlepší obranou proti krátkodobým výkyvům.

Děkujeme za vaši důvěru v uplynulém roce!

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

Přehled hospodaření Sentinel OPF globální:

Datum	31.12.2025
Kurz podílového listu	3,3759 Kč
Zhodnocení za poslední měsíc	-0,78%
Zhodnocení od počátku roku	+7,71%
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	+7,71%
Zhodnocení za posledních 5 let	+58,92%
Zhodnocení od založení fondu	+267,27%
Aktuální majetek podílníků	935 006 394 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 928 mil. Kč, z toho: 866 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.