

Měsíční zpráva

Sentinel OPF globální

Říjen 2025



Vážení podílníci,

globální kapitálové trhy v říjnu 2025 prokázaly překvapivou odolnost, podpořenou silnou výsledkovou sezónou a selektivním optimismem ohledně umělé inteligence (AI). Index S&P 500 posílil o robustní 3,0%, přičemž růst byl silně koncentrován v technologickém a růstovém sektoru (+4,2% pro růstové akcie proti +0,4% pro hodnotové akcie). Probíhající výsledková sezóna za Q3 2025 ukazuje na zlom ve vnímání AI. Trh vstoupil do nové fáze investičního cyklu AI, kde již nejsou odměňovány pouze sliby o budoucím potenciálu, ale je vyžadována prokazatelná zisková monetizace. Tento měsíc reportoval kvartální výsledky Alphabet, jenž je zastoupen v portfoliu našeho fondu. Akcie po oznámení výsledků posílily o 5-6%. Společnost poprvé překročila čtvrtletní tržby 100 miliard dolarů. Kritickým faktorem bylo 28% tempo růstu Google Cloud, kde společnost prokazatelně prodávala AI infrastrukturu a služby externím zákazníkům, čímž potvrdila ziskovou cestu monetizace AI.

V makroekonomickém prostředí existuje křehká rovnováha. Mezinárodní měnový fond (IMF) ponechal projekci globálního růstu pro rok 2025 na 3,1%, přičemž citoval ustupující inflační tlaky, ale upozornil i na přetrvávající politická rizika. Fed erální rezervní systém (Fed) snížil sazby o dalších 25 bazických bodů (posun na 3,75 – 4,00%), ale předseda Powell varoval, že další snížení v prosinci není předem dané. Politická nejistota se v říjnu ukázala v podobě vládního shutdownu v USA, který paralyzoval mimo jiné zveřejňování klíčových ekonomických reportů. Na jeho pozadí dále roste cena zlata, která překročila hranici 4 000 USD za unci. To významně podporují centrální banky, jenž navýšily v Q3 nákupy zlata o 28% na 220 tun. Zmírněním naopak bylo taktické roční příměří v obchodních clech mezi USA a Čínou.

Děkujeme vám za dosavadní důvěru!

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

Přehled hospodaření Sentinel OPF globální:

| Datum | 31.10.2025 |
|------------------------------------|-----------------------|
| Kurz podílového listu | 3,4038 Kč |
| Zhodnocení za poslední měsíc | +3,01% |
| Zhodnocení od počátku roku | +8,60% |
| Zhodnocení za posledních 12 měsíců | +14,63% |
| Zhodnocení za posledních 5 let | +55,44% |
| Zhodnocení od založení fondu | +270,30% |
| Aktuální majetek podílníků | 987 341 346 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 987 mil. Kč, z toho: 928 mil. Kč zahraniční akcie /58 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.