

Měsíční zpráva

Sentinel OPF globální

Březen 2026



Téma měsíce: Energetický šok a geopolitická krize v Perském zálivu

Březen 2026 se do historie kapitálových trhů zapíše jako měsíc extrémní volatility vyvolané přímým vojenským konfliktem v Perském zálivu. Události, které začaly na přelomu února a března, zásadně přehodnotily výhled na globální inflaci i měnovou politiku. Klíčovým momentem bylo efektivní uzavření Hormuzského průlivu počátkem března. Tato blokáda, postihující pětinu světové produkce ropy, vystřelila ceny ropy Brent krátkodobě až k hranici 120 USD za barel. Útoky na energetickou infrastrukturu v regionu (včetně exportních terminálů LNG v Kataru) vedly k bezprecedentnímu nárůstu cen zemního plynu, což vyvolalo obavy z návratu stagflačního scénáře z roku 2022.

Vysoké ceny energií okamžitě zastavily dezinflační trend. ECB v reakci na situaci 19. března odložila očekávané snižování sazeb, revidovala inflační výhled směrem nahoru a snížila odhad růstu HDP pro zbytek roku. Trhy nyní kalkulují s rizikem technické recese v energeticky náročných ekonomikách.

Vývoj na trzích

Globální indexy (MSCI World) korigovaly v březnu o 3,5 %, přičemž největší ztráty utrpěly asijské trhy a evropský průmyslový sektor. Naopak energetické a zbrojařské tituly zaznamenaly dvouciferné zisky. Jako k bezpečnému přístavu se investoři uchýlovali ke zlatu a americkému dolaru, zatímco dluhopisový trh zůstal pod tlakem kvůli nejistotě ohledně dalšího postupu Fedu.

Děkujeme Vám za dosavadní důvěru!

Miroslav Kurka

obchodní ředitel

Sentinel investiční společnost, a.s.

Přehled hospodaření Sentinel OPF globální:

Datum	31.3.2026
Kurz podílového listu	3,0911 Kč
Zhodnocení za poslední měsíc	-3,12%
Zhodnocení od počátku roku	-8,44%
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	+1,87%
Zhodnocení za posledních 5 let	+35,75%
Zhodnocení za posledních 10 let	+85,42%
Založení fondu 10.8.2001 - zhodnocení	+236,28%
Aktuální majetek podílníků	862 013 205 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 850 mil. Kč, z toho: 803 mil. Kč zahraniční akcie /46,5 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.