



Strategy – ONE

September 2025 - Letter to Investors

They think, we know...

Strategie Apex ONE – nový standard pro konzervativní strategii

Komentář Září 2025

S potěšením sledujeme, jak se trh postupně přiklání k našemu dlouhodobému výhledu. Očekávání snižování úrokových sazeb vneslo na trhy optimismus, který v kombinaci s neutuchající silou narativu umělé inteligence vytváří úrodnou půdu pro aktivní správu. Sekulární růst poptávky po výpočetním výkonu, a tedy i po mikročipech a elektrické energii, zůstává hlavním motorem, který bude dle naší analýzy definovat trhy i v následujících letech.

Vysoké zhodnocení v tomto měsíci však nebylo dílem náhody ani pouhého sledování trendů. Naší klíčovou přidanou hodnotou je schopnost identifikovat a zobchodovat specifické příležitosti s asymetrickým profilem rizika. **Příkladem je naše opční expozice na akcie společnosti Alphabet (Google), která se v září podílela na celkovém zisku přibližně 4 % NAV.** Tento obchod je ukázkou naší aktivní a sofistikované práce, kde s přesně definovaným rizikem (do 1 % NAV) cílíme na nadstandardní výnos.

V **září** hodnota jednotky/akcie **třídy B vzrostla z 1,5818 Kč na 1,7468 Kč. Jedná se o nárůst o + 10,43 %**

I do dalších měsíců hledíme s optimismem a jsme plně připraveni kapitál chránit a dále zhodnocovat.

Jsmo pevně přesvědčeni, že naše strategie, robustně opřena o silné dluhopisové jádro, je zároveň skvěle nastavena pro využití příležitostí, které přináší současná technologická revoluce.

Děkujeme za důvěru a těšíme se na společnou cestu!

Výnos od založení k 30. 9. 2025

Absolutní tento rok: + 31,91 %

Průměr na p. a. bázi: + 44,17 %

Hodnota investiční akcie třídy B: 1,7468 Kč

Hodnota investiční akcie třídy C: 1,7716 Kč

Sledované opportunity

- Stabilizace výnosů a růst ceny dluhopisů
- Nové emise CZK dluhopisů
- Snižování úrokových sazeb v USA
- Příležitosti na blue-chip titulech v zámoří

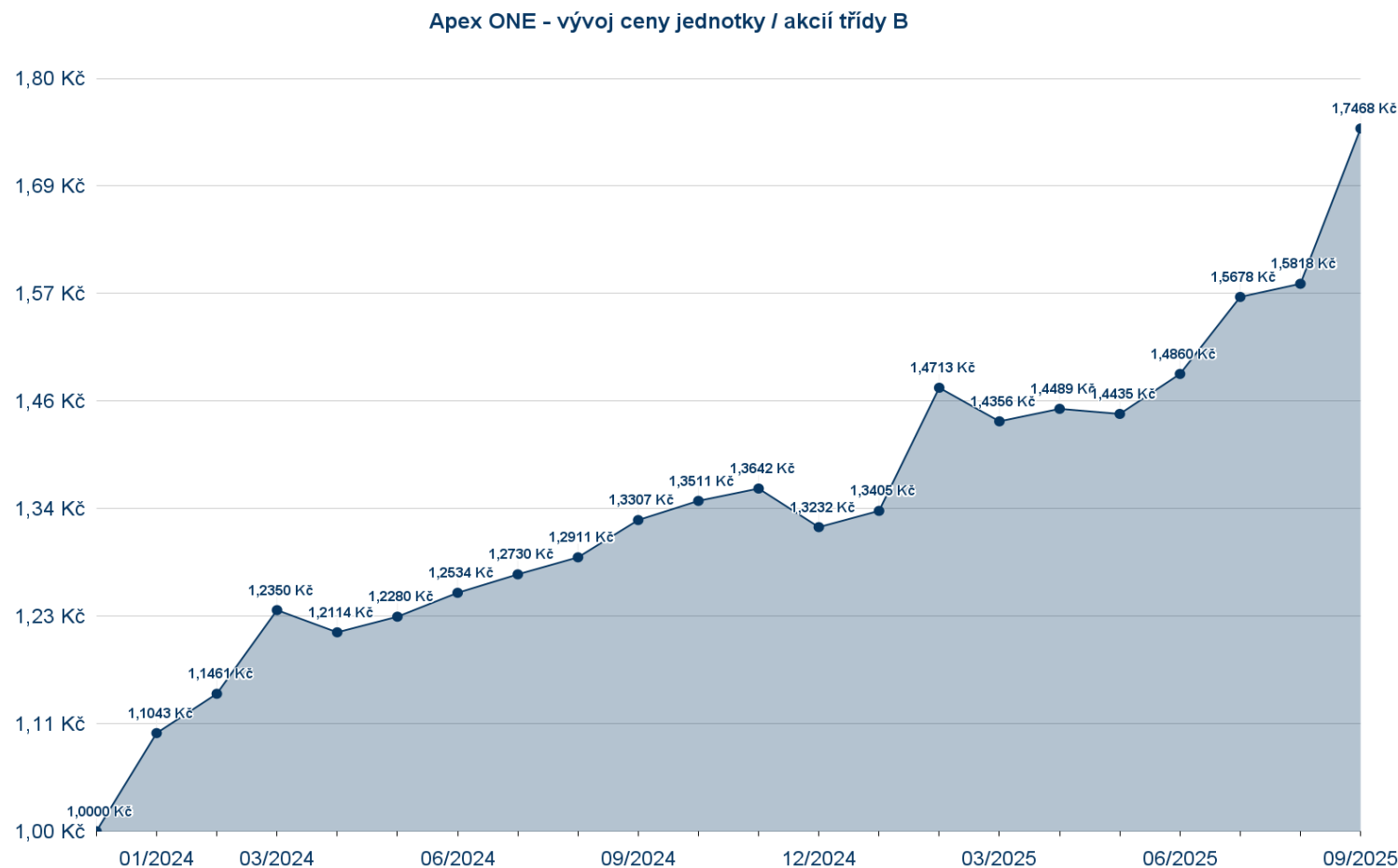
Vybrané pozice

- GILT 1,5 % 2057 GBP
- Poland 5,5 03/18/54 USD
- Doosan Škoda Power
- Energo-Pro 7,5 % 29

V Praze dne 15. 10. 2025

Václav Kosáček
CEO

Strategie Apex ONE – graf vývoje ceny jednotky/akcie třídy B



Vývoj ceny jednotky IS** od založení do 30.9.2025. Následně od 28.2.2025 vývoj akcií třídy B.

*Cena ke konci měsíce.

**Investiční strategie



Join the investment heights, stay on top.

WE ARE APEX CAPITAL.

Akcionáři a zakladatelé



Radim Synek, MBA

Investor
32 let zkušeností ve
vrcholném tradingu



Václav Kosáček, MBA

CEO
12 let zkušeností jako šéf
investiční firmy



Jan Sochor

COO
10 let zkušeností jako
managing director



Petr Hník

CCO
10 let zkušeností jako ředitel
finanční distribuce

„Apex Capital lze vnímat jako symbol pro špičkovou, profesionální a aktivní správu majetku. Usilujeme o vytvoření společnosti středoevropského významu. Dáme Vám všechny důvody pro to, abychom byli destinací číslo JEDNA, do které směřuje Váš kapitál.“

– Václav Kosáček, CEO

Náš příběh

Společnost Apex Capital a.s., osoba rizikového kapitálu, a Apex Capital SICAV a.s. je logickým vyústěním a spojením našich investičních a profesních aktivit. **Od ledna 2024 zde spravujeme naše vlastní prostředky a prostředky blízkého okolí.**

Některé **obchodní strategie vyžadují velké množství času** a aktivity, aby bylo možné dosáhnout **unikátních vlastností v chování hodnoty spravované investice** a jedinečných výsledků.

Oběma těmito nepostradatelnými ingrediencemi disponujeme a do naší práce je přidáváme. Uvědomujeme si, že ne každý si to může (zejména z důvodu omezené časové kapacity) dovolit.

Hlavním principem spravování peněz jsou **aktivní a sofistikované strategie postavené na fundamentální a technické analýze**. Důraz je kladen na ověřování si zdrojů informací a aktivní vyhledávání „pravdy“.

Investování a trading, které pravidelně překonávají benchmark, je jedním z nejtěžších oborů, který člověk může vykonávat, a je naprosto **kontraintuitivní a vyžaduje obrovské množství znalostí, času, pokory a disciplíny**.

Věříme, že jsme v těchto dovednostech již tak daleko, že můžeme výhody našeho přístupu **nabídnout i dalším kvalifikovaným investorům**, kteří by tak chtěli doplnit své investiční portfolio nebo **o budování bohatství smýšlejí podobně**.



Václav Kosáček
CEO

Kontakt

Apex Capital a.s.,
osoba rizikového kapitálu

IČ: 21152918

Waltrovka Work

Budova Dynamica, 5. patro

Kačírkova 982/4

Praha 5 -Jinonice, 158 00

info@apexcapital.cz

www.apexcapital.cz



Disclaimer

Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou či výzvou k investování, investičním doporučením ani analýzou investičních příležitostí. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu fondu. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Návratnost ani výnos investice nejsou zaručeny. Hodnota cenných papírů se v čase mění a historické výsledky fondu nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Investice fondu podléhají specifickým rizikům uvedeným ve statutu fondu. Přípravě tohoto dokumentu byla věnována maximální péče, informace v něm obsažené však mohou být předmětem změn a aktualizací a fond ani jeho obhospodařovatel neposkytují záruku za jejich aktuálnost či úplnost. Zdanění fondu je stanoveno zákonem a mohou se do něj promítnout legislativní změny. Text tohoto dokumentu nepředstavuje návrh na uzavření smlouvy či na její změnu ani přijetí případného návrhu. Každá smlouva, pokud bude uzavřena, musí mít výhradně písemnou formu. Smlouvy jsou uzavírány oprávněnou osobou. Smlouvy o smlouvě budoucí jsou uzavírány výhradně v písemné formě. Text tohoto dokumentu není veřejným příslibem, použití ustanovení § 2884 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, o závazcích z právního jednání jedné osoby se vylučuje.

Investice do alternativních fondů spravovaných správci podle § 15 proto **nesmějí být běžně nabízeny veřejnosti**. Rovněž **nesmějí nést označení „investiční fond“**. Správci těchto fondů jsou zároveň na všech materiálech, a to včetně internetových stránek, povinni vždy uvádět informaci, že **nejdou dohlíženi ze strany ČNB**. Správce alternativního fondu nebo osoba, která investice do takového fondu nabízí, musí **na tyto skutečnosti při nabízení investic potenciální investory vždy upozornit**.



They think, we know...