



Investiční strategie – Apex SEMICONDUCTORS

December 2025 – Letter to Investors

They think, we know...

Apex SEMICONDUCTORS – páteř moderního světa a AI

Komentář prosinec 2025

V prosinci pokračoval oddechový čas na našich hlavních tahounech portfolia roku 2025. Díky velkému zavírání zisků v průběhu října, listopadu a z kraje prosince je korekce v kontextu předchozích nárůstu od začátku prázdnin odpovídající vývoji ceny akcií, kde držíme největší váhy.

V prosinci zkorigovala hodnota jednotky strategie „Apex SEMICONDUCTORS – páteř moderního světa a AI“

o -12,96 %. Hodnota jedné investiční jednotky tak klesla **z 3,6788 Kč na 3,2022 Kč.**

Celkové zhodnocení od založení strategie k dnešnímu dni tak dosáhlo +220,22 %. Během stejného období si benchmarkové ETF iShares Semiconductor ETF (SOXX) připsalo růst o +35,4636 %.

Jelikož se jedná o poslední report tohoto roku, rádi bychom shrnuli výsledky za rok 2025. **Investiční strategie Apex SEMICONDUCTORS cílí na roční zhodnocení ve výši 12–20 %, v optimistickém scénáři a příznivém tržním prostředí pak na více než 20 %. Tohoto cíle se podařilo výrazně překonat, když strategie dosáhla celkového zhodnocení +175,24 %.** Samotná základní investiční teze zaměřená na mikročipové odvětví se ukázala jako fundamentálně správná – podkladové ETF vzrostlo o 35 %, díky silnému růstu hospodaření jednotlivých firem. To vytvořilo příznivé prostředí pro dosažení tohoto výsledku.

Protože je již téměř konec dalšího měsíce, můžeme říci, že v tuto chvíli je zhodnocení za měsíc leden na úrovni celoročního cíle.

Všem našim investorům děkujeme za projevenou důvěru a těšíme se na společnou cestu!

V Praze dne 26. 01. 2025

Václav Kosáček, MBA
CEO

Výnos od založení k 31. 12. 2025

Absolutní tento rok: +175,24 %

Absolutní výnos od založení: +220,22 %

Průměr na p.a. bázi: +123,662 %

Hodnota investiční jednotky: 3,202 Kč

Sledované opportunity

- Leaderi mikročipového a energetického sektoru
- Infinite game of computing power
- Kompletní dodavatelský řetězec datových center (BESS+Energy)
- Infinite game of energy demand

Vybrané pozice

- NVIDIA Corp.
- AMD Inc.
- Intel Corp.
- Oracle Corp
- Alphabet Inc.

Apex SEMICONDUCTORS – graf vývoje ceny jednotky

Apex SEMICONDUCTORS - vývoj ceny jednotky IS



Vývoj ceny jednotky od založení do 31. 12. 2025.

Vývoj ceny benchmarkového iShares Semiconductor ETF.

*Zelená čára značí hodnotu při založení investiční strategie Apex SEMICONDUCTORS. Modré vlnité pak označují bod založení strategie a konec sledovaného období.



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 a.s., osoba rizikového kapitálu, 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 ust. anovení § 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 **nejsou 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**.

Apex Capital a.s., osoba rizikového kapitálu, není pod dohledem ze strany ČNB.



They think, we know...