



## **Investiční strategie – Apex ONE**

**November 2025 – Letter to Investors**

***They think, we know...***

# Apex ONE – nový standard pro konzervativní strategii

## Komentář Listopad 2025

V průběhu měsíce listopadu jsme realizovali zisky na vybraných pozicích v sektoru těžby stříbra a lithia a současně cíleně upravili expozici vůči technologickému sektoru. Ten po silném výkonnostním období vstoupil do fáze konsolidace, přičemž krátkodobý ústup cen se projevil zejména u titulů s nadstandardní předchozí dynamikou, včetně akcií AMD.

Dluhopisová složka portfolia nadále plnila svou stabilizační roli a vykazala klidný a vyrovnaný vývoj, čímž tlumila volatilitu akciové části portfolia.

**V listopadu hodnota jednotky/akcie třídy B klesla z 1,8486 Kč na 1,7521. Jedná se o pokles -5,22 %.**

V průběhu měsíce jsme také „zresetovali“ naši akciovou expozici. Ta byla od začátku prázdnin navýšena v kontextu překonání horního cíle strategie Apex ONE 12 % p.a.. Doporučujeme na výkonnost strategie hledět optikou minimálně kalendářního roku.

Současný pokles tržní ceny jednotky umožňuje novému kapitálu příznivý vstup do kalendářního roku 2026.

Děkujeme za důvěru a těšíme se na společnou cestu!

## Výnos od založení k 30. 11. 2025

**Absolutní tento rok: +32,3 %**

Průměr na p. a. bázi: +40,48 %

**Hodnota investiční akcie třídy B: 1,7521 Kč**

Hodnota investiční akcie třídy C: 1,7915 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

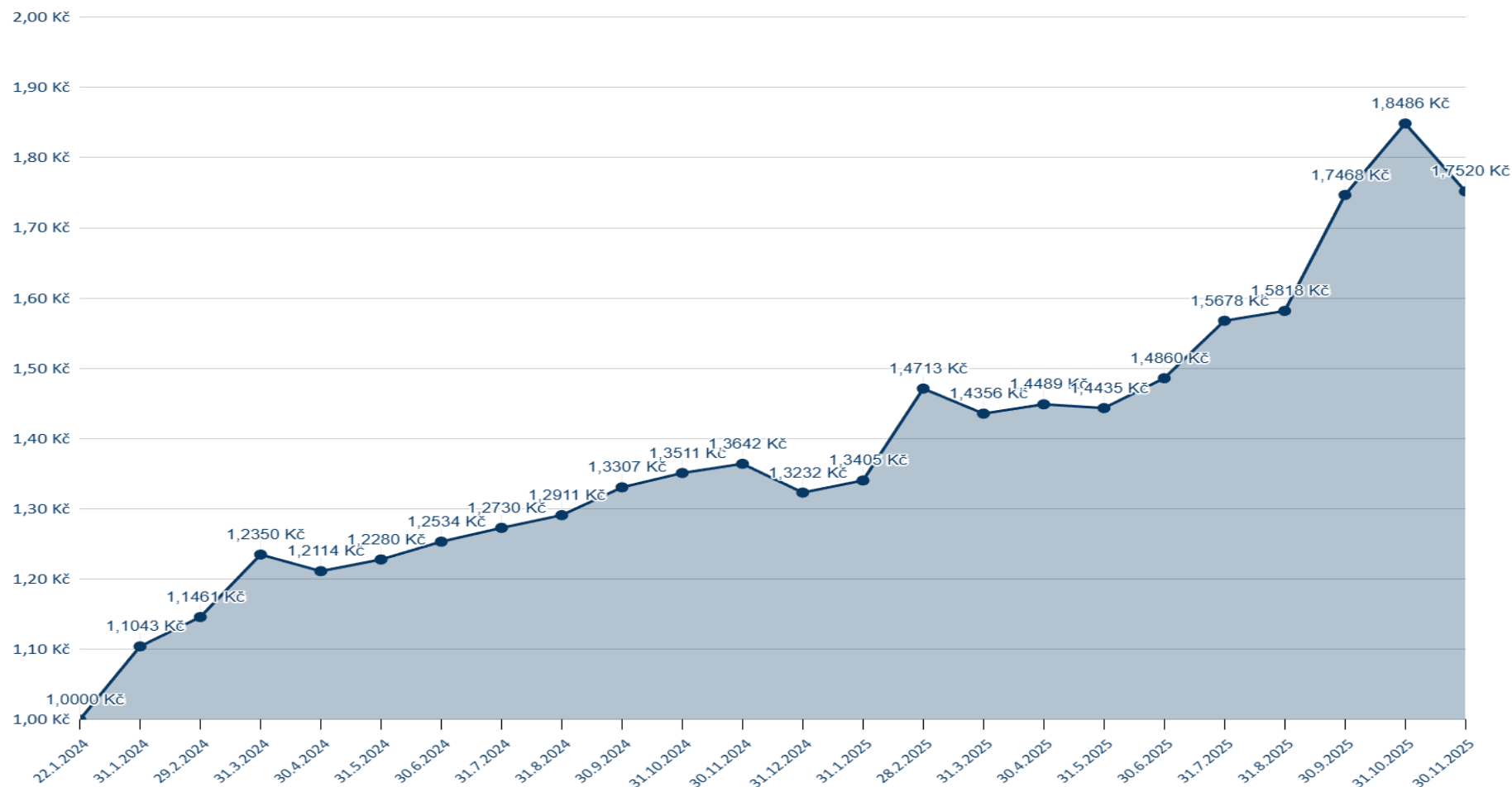
## Vybrané pozice

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

V Praze dne 8. 1. 2026

Václav Kosáček  
CEO

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



Vývoj ceny\* jednotky IS\*\* od založení do 30. 11. 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 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 SICAV a.s.**

IČ: 22305998

Waltrovka Work

Budova Dynamica, 5. patro

Kačírkova 982/4

Praha 5 - Jinonice, 158 00

[klient@apexcapital.cz](mailto:klient@apexcapital.cz)

[www.apexcapital.cz](http://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. Návrhnost 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 správcem 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...**