

Apex ONE

February 2024 investors letter

They think, we know...

Apex ONE

Komentář minulého období

V polovině ledna jsme spustili vlajkovou strategii Apex ONE. V této strategii chceme koncentrovat veškeré naše know-how a dovednost napříč likvidními *assets* s převahou dluhopisů. Slibujeme si od této strategie pravidelné překonání průměrné základní úrokové sazby a ČNB, a to při vysoké likviditě a minimální volatilitě celkových spravovaných aktiv.

Minulý měsíc se nám podařilo několik velmi dobrých obchodů na dluhopisech, které definují naší investiční DNA. Těmito dluhopisy byly TRIGEMA REF8,75/28, FIDUR. NMV. 8,60/28 a a dosud probíhající obchod na JTPEG F.CZ 7,75/29. Na všech těchto emisích se podařilo během krátké doby dosáhnout signifikantního zhodnocení. Na obdobný obchod se chystáme v polovině měsíce a máme v hledáčku několik dalších obdobně atraktivních příležitostí.

Zhodnocení investiční jednotky od založení je nyní 14,6 % %. S ohledem na datum spuštění APEX ONE by při tomto tempu výnosů fond dosáhl zhodnocení 116,8 %. Tyto výsledky s pokorou přijímáme, avšak rádi bychom mírnili očekávání investorů.

Děkujeme všem stávajícím investorům za důvěru v době, kdy nemáme hotové ani webové stránky, a těšíme se na nové investory, kteří se rozhodnout vložit do nás důvěru a přidají se k nám.

V Praze dne 3. 3. 2024

Václav Kosáček
CEO

Výnos od založení

Absolutní: +14,6 %
Průměr na p.a. bázi: + 116,8 %
Hodnota investiční jednotky 1,146 Kč

Sledované opportunity

- Rotace podhodnoceného čínského akciového trhu
- Emise kvalitních misspricovaných dluhopisů
- Investment grade dluhopisy s dlouhou durací
- Rotace na clean energy marketu

Největší pozice

- JTPEG F.CZ 7,75/29
- CIPG GR 1,5 01/27/31
- Primoco UAV SE
- Alibaba Group Holding

Akcionáři

Radim Synek, MBA

- 50 let
- trader, investor, podnikatel

Václav Kosáček, MBA

- 33 let
- investor, trader, manager, podnikatel

Petr Hník

- 30 let
- investor, podnikatel, manager

Hlavní partner pro obchodování - J&T Banka a.s.

- Renomovaná finanční instituce
- Aktiva přes 254 mld CZK
- Zisk přes 3 mld CZK
- Založena v roce 1996
- Investment grade rating

Zajišťuje pro nás

- I. Exekuci obchodů
- II. Vedení peněžních účtů
- III. Evidenci cenných papírů

O nás

Společnost Apex Capital a.s. je logickým vyústěním a spojením našich investičních a profesních aktivit. Spravujeme zde naše vlastní prostředky a prostředky blízkého okolí, ale přivítáme i podobně naladěné investory.

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 budou aktivní a sofistikované strategie postavené na fundamentální a technické analýze. Důraz bude kladen na ověřování si zdrojů informací a aktivní vyhledávání „pravdy“.

Investování a trading, které pravidelně překonává benchmark, je jedním z nejtěžších oborů, který člověk může vykonávat, a je naprosto kontrain intuitivní a vyžaduje obrovské množství znalostí, pokory a disciplíny.

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



Václav Kosáček
CEO

Kontakt

Plzeňská 3350/18, Praha 5 150 00
Budova SmíchOFF, 8th floor
info@apexcapital.cz
www.apexcapital.cz
+420 727 972 881 (Petr Hník)



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 **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**.