



Fond – ONE

April 2025 - letter to investors

They think, we know...

Fond Apex ONE – nový standard pro konzervativní fond

Komentář Duben 2025

Měsíc duben přinesl na trhy velké vyhocení situace, aby následně přinesl její zásadní uklidnění. Donald Trump pozastavil obrovská uvalená cla na 90 dní (kromě Číny) a spustil jednání. To trh ocenil odrazem ze dna a následnou konsolidací tohoto pohybu do doby, než začnou chodit další zprávy o průběhu jednání.

V rámci využití tržního propadu konzervativní cestou, s kalkulovaným rizikem, jsme nakoupili call opce na akcie společností Alibaba, Taiwan Semiconductors a NU Holdings Ltd. Vytvořili jsme tak expozici na trh s limitovaným rizikem (1,25 % NAV fondu). Nicméně tyto 3 obchody dosáhly profitu cca 3,5 % k dnešní dni (12.5.2025).

Dluhopisy pak opět fungovaly jako pevná složka a připsaly díky fixním výnosům do NAV fondu přibližně 0,8 %. Akciová složka pak potvrdila kvalitu výběru, když s uklidněním emocí trhu opět posilovala.

Podařilo se nám tak v měsíci dubnu dostat hodnotu investiční akcie zpět na vrchol, i přesto, že většina aktiv je stále hluboko pod jejich nejvyšší cenou za poslední období.

V dubnu hodnota akcie třídy B fondu **vzrostla z 1,4356 Kč na 1,4489 Kč**, což **znamená růst o 1,01 %**.

Děkujeme za důvěru a těšíme se na společnou cestu!

V Praze dne 12.5.2025

Václav Kosáček
CEO

Výnos od založení k 30.4.2025

Absolutní tento rok: + 9,41 %

Průměr na p. a. bázi: + 35,31 %

Hodnota investiční akcie třídy B: 1,4489 Kč

Hodnota investiční akcie třídy C: 1,4506 Kč

Sledované oportunity

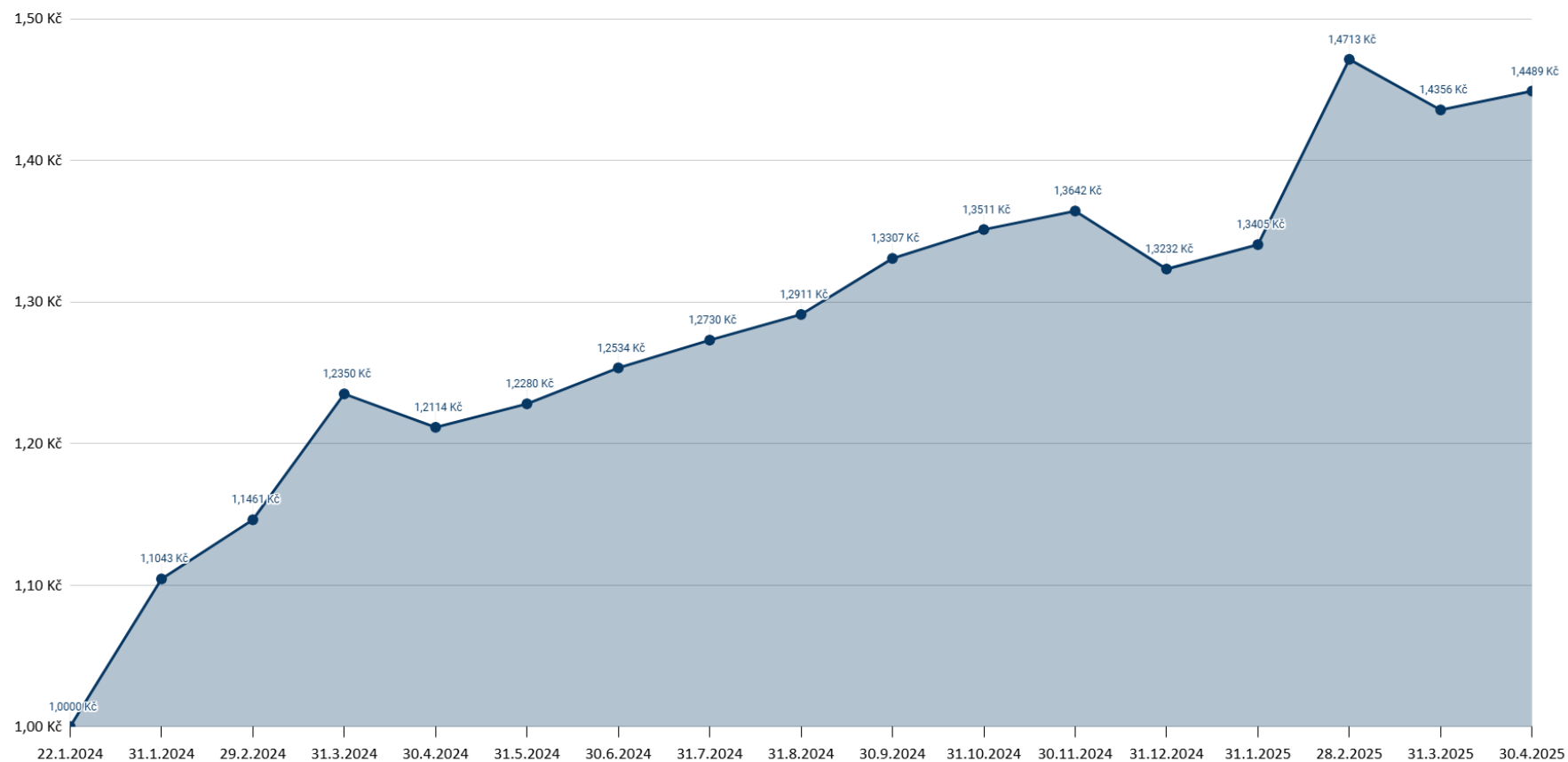
- Stabilizace výnosů a růst ceny dluhopisů
- Nové emise CZK dluhopisů
- Snižování úrokových sazeb v USA
- Příležitosti na blue-chip titulech v zámoří

Vybrané pozice

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

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

Apex ONE - vývoj ceny jednotky / akcií třídy B



Vývoj ceny jednotky/akcie od založení do 30.4.2025. Následně od 28.2.2025 vývoj akcií třídy B.

*Cena ke konci měsíce.



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. 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. je logickým vyústěním a spojením našich investičních a profesních aktivit. **Od ledna 2024 zde spravujeme naše vlastní prostředky a prostředky blízkého okolí**, ale vítáme 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 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 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

Apex Capital a.s.

IČ: 21152918

Waltrovka Work

Budova Dynamica, 5.patro

Kačírkova 982/4

Praha 5 -Jinonice, 158 00

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**.



They think, we know...