

Dec 2024

FELIDAE FACTS & FIGURES

Pagina 2 - Factsheet

Pagina 3 - Insights

Pagina 4 - Structuur

Pagina 5 - Contact

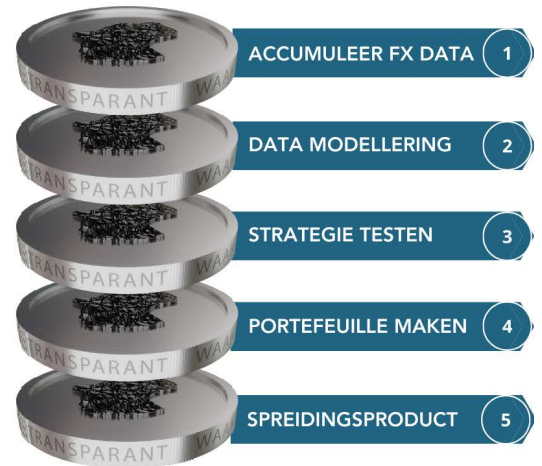


FACTSHEET

VOOR ONZE LEDEN | December

De Organisatie

Felidae is een Nederlands beleggingsfonds dat zich richt op actief handelen op de wereldwijde valutamarkt. Het doel van het fonds is om een consistente kapitaalgroei te realiseren, ongeacht de ontwikkelingen op de aandelen- en obligatiemarkten. Naast het streven naar financieel rendement, biedt Felidae ook een exclusief zakelijk netwerk voor haar deelnemers. Dit netwerk biedt unieke activiteiten die leiden tot wederzijds zakendoen. Felidae gelooft in de kracht van samenwerking en competitie. Onze wereldwijde community van getalenteerde handelaren gebruikt onze FX-data om winstgevendere strategieën te modelleren. Hierbij streven we er voortdurend naar om elkaar te overtreffen. Na uitgebreid testen implementeren we deze strategieën in onze portfolio, mits de correlatie gunstig is. Zo bieden wij onze investeerders naast de bestaande beleggingen een uniek spreidingsproduct voor de portefeuille.



Fondsgegevens

Juridisch	Fonds voor Gemene Rekening	ISIN	NL0015476912
Juridisch Eigenaar	Stichting Juridisch Eigendom Felidae Fonds	Vestiging	Nederland
Beheerder	Felidae B.V.	Administratie Fee	1%
Administrateur	Bolder	Management Fee	2%
Broker	IG & Finalto	Performance Fee	33% high water mark
Bank	Rabobank	Min. Termijn	12 maanden
Minimale Investering	€250.000		

Portfolio Update

De maand december is afgesloten met een netto rendement van +1.30%. Voornamelijk in de begin weken van december was er veel handel voor onze systemen.

Benchmark

EHFI-251 is onze benchmark index die de prestatie van 2827 hedgefonds wereldwijd weerspiegelt. Felidae streeft naar jaarlijks meer rendement met minder risico.

Felidae Series A

Jaar	Jan	Feb	Maart	April	Mei	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Felidae	Benchmark
2024	-1.50%	-2.33%	+5.82%	-0.52%	-0.97%	-1.88%	+2.93%	+0.97%	+0.86%	+0.02%	+1.06%	+1.30%	+5.76%	
2023	-2.77%	-1.08%	-0.78%	1.66%	-1.83%	-1.37%	-1.56%	-3.25%	-1.12%	-3.44%	-0.15%	+0.72%	-14.97%	7.32%
2022	2.54%	-1.95%	2.30%	4.59%	0.06%	2.55%	0.69%	-7.08%	-1.71%	0.73%	0.84%	-4.22%	-0.65%	-4.78%
2021	**	**	**	**	**	**	-0.94%	-1.08%	2.21%	-0.42%	0.71%	-3.69%	-3.21%	1.50%
2020	16.09%	-3.67%	-0.97%	-1.27%	0.93%	-1.87%	0.97%	1.15%	0.56%	1.43%	-0.14%	4.02%	17.23%	13.60%
2019	2.75%	1.99%	1.65%	-1.22%	0.13%	4.12%	3.29%	-5.97%	1.03%	7.04%	2.55%	4.92%	22.28%	9.88%
2018	0.14%	9.99%	6.74%	0.62%	0.79%	3.83%	6.28%	6.55%	6.61%	7.53%	0.44%	6.51%	56.02%	-3.65%
2017	6.77%	2.35%	2.32%	0.58%	0.36%	3.10%	4.29%	4.09%	1.71%	1.01%	0.82%	2.18%	29.56%	9.43%

**Resultaten zijn nettoresultaten NA aftrek van beheerkosten, inschrijfkosten en prestatievergoeding. De eerste 6 maanden van 2021 zijn volledig gericht op de opzet van de series A., vanaf Juli 2021 is deze series publiek toegankelijk voor nieuwe investeerders.

INSIGHTS

VOOR ONZE LEDEN | NIEUWS VAN DEC

Joost Cardol, Max Nieveld

Felidae Investment Partners



De Amerikaanse dollar was de hardste stijger in december en wist tegenover de rest van de markt 2.55% in waarde te stijgen. De Nieuw-Zeelandse dollar verloor de meeste waarde en leverde 5.57% in.

Factoren voor een sterke US Dollar

De Amerikaanse dollar zette in december zijn opmars voort en zowel economische fundamenteën als beleidsontwikkelingen wijzen erop dat de dollar nog verdere ruimte heeft om te stijgen. Het begin van 2025 wordt echter gekenmerkt door onzekerheden rond de eerste beleidsmaatregelen. Trump zou kunnen verrassen door gematigder of juist radicaler op te treden. De onzekerheid zal niet snel verdwijnen, wat in de komende maanden tot meer volatiliteit op de valutamarkten kan leiden.

De kern van de beleidsagenda onder president Trump kan de economische groei verder stimuleren door deregulering en belastingverlagingen, maar zal waarschijnlijk ook de inflatiedruk verhogen. Daardoor wordt verwacht dat de Fed de rentetarieven minder zal verlagen dan welke andere grote centrale bank dan ook. Dit bevestigd opnieuw de exceptionele positie waarin de Verenigde Staten zich bevindt ten opzichte van de andere economieën. De Europese Centrale Bank (ECB) zou de rente zelfs drie keer zo veel verlagen als de Fed.

Daarnaast blijft de Amerikaanse dollar de dominante veiligheidsvaluta, een eigenschap die de munt kan ondersteunen bij de heersende en mogelijk nieuwe geopolitieke onzekerheden.

Onder de rook van onzekerheid

Ondanks de overtuigende argumenten voor een verdere versterking van de Amerikaanse dollar wordt de vooruitblik op korte termijn overschaduwde door onzekerheden. De voornaamste bron van deze onzekerheid is de manier waarop Trump zijn economische en politieke beleidsagenda gaat invoeren. Hoe zal hij omgaan met de conflicten in Oekraïne en het Midden-Oosten? Zal hij militaire druk op Rusland uitoefenen om Poetin aan de onderhandelingstafel te krijgen en zal hij het conflict met Iran verder op de spits drijven?

Al deze onzekerheden dragen bij aan de verwachting dat de volatiliteit op de valutamarkten flink zal verhogen.

Ontwikkelingen binnen de organisatie

December 2024 betekende de zesde opeenvolgende maand met positieve resultaten voor het Felidae Fonds, wat heeft geleid tot een netto eindresultaat van 5,76% over het jaar 2024.

Hoewel dit resultaat achterblijft bij de verwachtingen, zijn we binnen de organisatie zeer tevreden over de ontwikkeling van het Fonds in de afgelopen zes maanden.

Inmiddels is de portefeuille gestabiliseerd, en met risicomanagement als hoogste prioriteit is een duidelijke opwaartse trend ingezet.

Wij verwachten deze lijn in 2025 voort te zetten en gaan voor een succesvol jaar.

STRUCTUUR

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



Beleggen in de valutamarkt

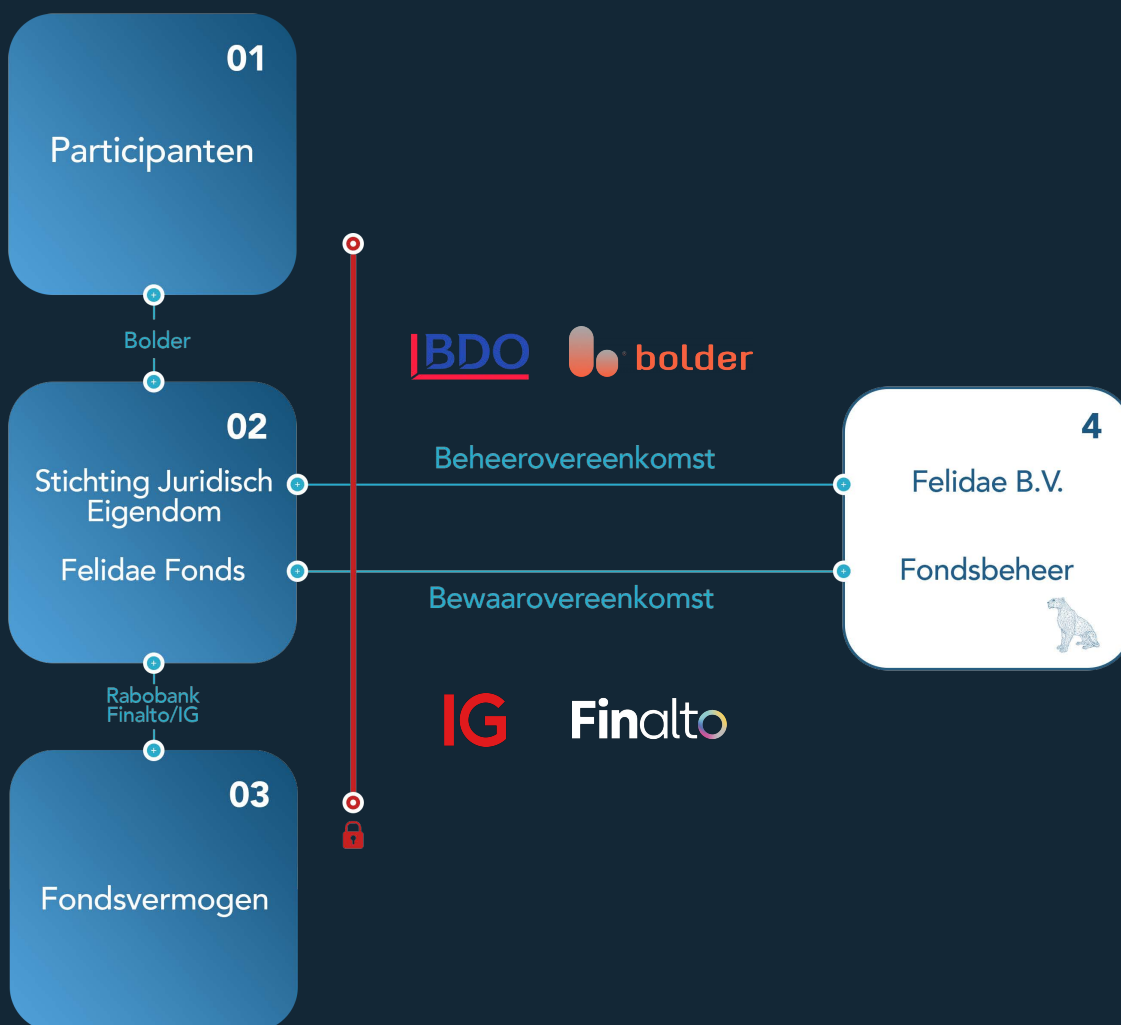
Beleggen in 's werelds meest liquide valutaparen, ook wel foreign exchange (FX) genoemd, is een alternatieve beleggingsvorm die door risicospreiding stabiliteit en veiligheid biedt binnen uw beleggingsportefeuille.

De unieke visie van Felidae

Felidae is gebouwd op samenwerking en competitie. Door het creëren van een wereldwijde community van top-handelaren kunnen wij nu sneller handelsalgoritmes ontwikkelen dan traditionele fondsen. Door het delen van FX-data hebben wij een competitie gebouwd waar alleen de beste algoritmes winnen. Na grondig testen voegen we succesvolle strategieën met gunstige correlatie toe aan onze portefeuille. Zo bieden we investeerders een unieke en diverse beleggingsoptie op de valutamarkt.

Een transparante structuur

Het Felidae Fonds heeft de structuur van een Fonds voor Gemene Rekening (FGR) naar Nederlands recht. Een FGR is een overeenkomst tussen de beheerder, de bewaarder en de participanten van het Fonds. Hierin staat dat de beheerder de gelden van de participanten belegt. Het totaal belegde fondsvermogen is echter ondergebracht in een stichting en staat op naam van Stichting Juridisch Eigendom Felidae Fonds. Hiermee is de stichting juridisch eigenaar en kan de beheerder alleen met gelden handelen op de valutamarkt en deze niet onttrekken aan het Fonds. Zo is er sprake van goede afscheiding en bescherming van de belegde gelden van de participanten.



CONTACT

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



Joost Cardol
joost@felidae.nl
+31 6 48213845



Max Nieveld
max@felidae.nl
+31 6 52840010



Marcel Kiveron
marcel@felidae.nl
+31 6 54262666



Bas Blancke



Rubin Mesu



Nico Schirmmacher

Disclaimer

Dit rapport is opgesteld en gepubliceerd door FELIDAE. De analyse hierin is gebaseerd op aannames en data. Verschillende aannames kunnen leiden tot materieel verschillende resultaten. Hoewel alle informatie en meningen in dit document zijn verkregen uit bronnen die betrouwbaar en te goeder trouw worden geacht, wordt geen garantie of verklaring, expliciet of impliciet, gegeven over de nauwkeurigheid of volledigheid ervan. Alle informatie en meningen kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Dit document mag niet worden gereproduceerd of verspreid zonder voorafgaande toestemming van FELIDAE. De organisatie is niet aansprakelijk voor enige claims of rechtszaken van derden die voortvloeien uit het gebruik of de verspreiding van dit document. Dit rapport is uitsluitend voor verspreiding onder omstandigheden die zijn toegestaan volgens de toepasselijke wetgeving.

Felidae B.V. is geregistreerd bij de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (AFM) als AIFM (Alternative Investment Fund Manager) conform het AIFMD-registratieregime van artikel 2:66a Wft Fonds ID: 50025591.