

Juli 2024

FELIDAEFACTS & FIGURES

Pagina 2 - Factsheet

Pagina 3 - Insights

Pagina 4 - Structuur

Pagina 5 - Contact

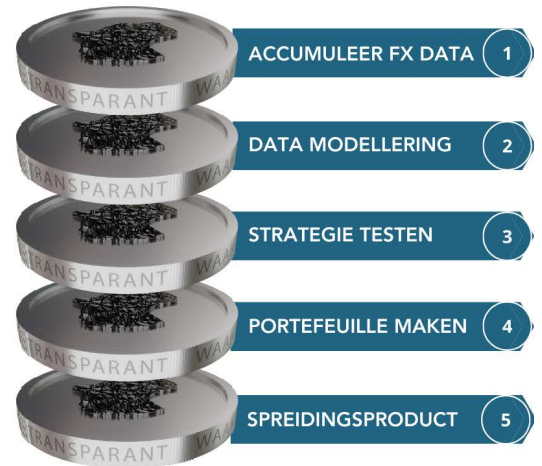


FACTSHEET

VOOR ONZE LEDEN | Juli

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 winstgevende 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 juli werd afgesloten met een netto rendement van +2.93%. De recent toegevoegde crypto systemen draaien voor de 3e maand op rij een positief resultaat en staan er in augustus weer sterk voor.

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%							
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 genoemde resultaten van 2017 tot en met 2020 zijn gerealiseerd vóór de start van het Felidae Fonds. De eerste 6 maanden van 2021 zijn volledig gericht op de opzet van het Felidae fonds. Vanaf Juli 2021 is het Felidae fonds publiek toegankelijk voor investeerders.

INSIGHTS

VOOR ONZE LEDEN | NIEUWS VAN JULI

Joost Cardol, Max Nieveld

Felidae Investment Partners



De Japanse yen was de hardste stijger in juli en wist tegenover de rest van de markt 7.30% in waarde te stijgen. De Nieuw-Zeelandse dollar verloor de meeste waarde en leverde 2.31% in.

"Perfect Storm" op de markten

Juli was een maand vol met onverwachte events en macro-economische data met een enorme impact op de markten. Te beginnend met de moordaanslag op presidentskandidaat Trump en vervolgens het uitstappen van Joe Biden uit de verkiezingen. Dit zorgde voor een flinke zweepslag op de financiële markten.

De escalatie van het conflict tussen Israël en Iran heeft de risico-aversie verhoogd. De havikachtige verschuiving van de Bank of Japan heeft de carry trade beëindigd. En het teleurstellende Amerikaanse arbeidsmarktrapport heeft de recessievrees aangewakkerd. Deze gebeurtenissen hebben plaatsgevonden tegen een achtergrond van optimisme bij beleggers (aandelenmarkten stegen tot half juli), typische zomerilliquiditeit en scheve marktposities.

Banencijfers zorgen voor paniek

De grootste gebeurtenis was zonder twijfel het Amerikaanse arbeidsmarktrapport van juli. Plotseling wees iedereen naar de Sahm-regel, die stelt dat de economie in een recessie terechtkomt als het 3-maands voortschrijdend gemiddelde van het werkloosheidspercentage 0,5 procentpunten hoger is dan het laagste punt van de afgelopen 12 maanden. Deze regel werd in werking gesteld met het juli rapport.

Deze cijfers zorgden voor een enorme klap op alle financiële markten. Beleggers beginnen serieus te twijfelen aan het beleid van de Amerikaanse FED om de rentetarieven te lang te hoog te houden. Wereldwijd werden de markten geraakt en de Japanse Nikkei index verloor zelfs 12%, de grootste eendaagse daling sinds 1959.

Het slechte banenrapport wakkeren de angsten voor een Amerikaanse recessie flink aan. Nu is dit niet helemaal gegrond aangezien de productiecijfers and groeicijfers nog steeds een positieve groei laten zien.

Ontwikkelingen binnen de organisatie

De keuze om in juni de portfolio te herzien heeft goed uitgepakt. De draaiende systemen hebben allen een positief resultaat weten neer te zetten in juli en de recent toegevoegde crypto systemen draaien voor de 3e maand op rij een positief resultaat.

STRUCTUUR

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



Beleggen in de valutamarkt

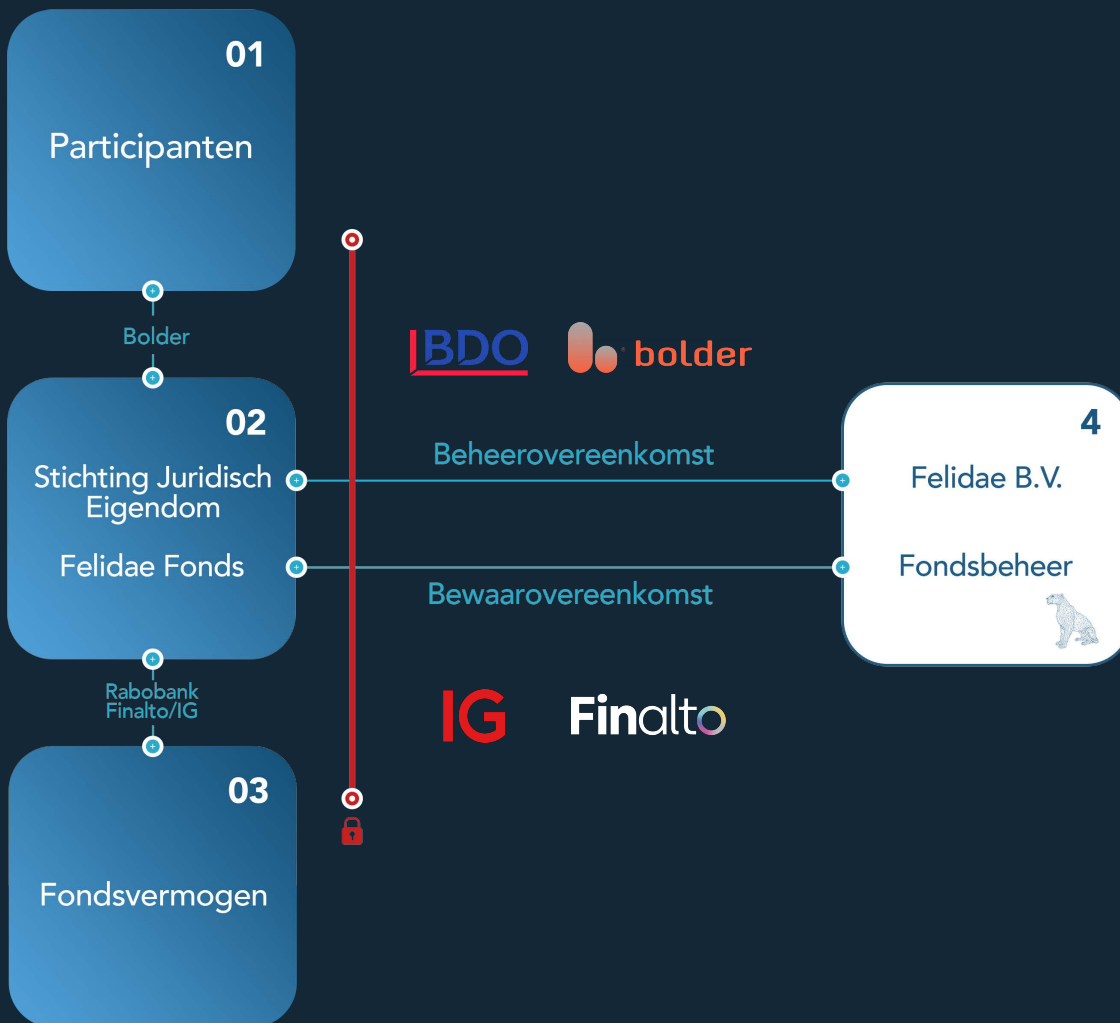
Beleggen in 's werelds meest liquide valutaparen, ook wel foreign exchange (FX) genoemd, is een alternatieve beleggingsvorm die door risicospreiding stabiliteit en veiligheid biedt binnen uw beleggingsportefeuille.

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.