

Feb 2025

FELIDAE FACTS & FIGURES

Pagina 2 - Factsheet

Pagina 3 - Insights

Pagina 4 - Structuur

Pagina 5 - Contact



FACTSHEET

VOOR ONZE LEDEN | februari

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

Februari is afgesloten met een netto rendement van -1,07%. Door de vele bijzondere ontwikkelingen op de wereldwijde markten en de kortere duur van de maand waren zekere kansen beperkt. Tegen het einde van de maand en richting maart ziet het sentiment er positiever uit.

Benchmark

WIHFI is onze benchmark index die de maandelijkse prestatie van 3351 hedgefonds wereldwijd weerspiegelt.

Felidae Series A

Jaar	Jan	Feb	Maart	April	Mei	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Felidae	Benchmark
2025	+1.90%	-1.07%												
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%	10.10%
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%	9.27%
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%	-3.33%
2021	**	**	**	**	**	**	-0.94%	-1.08%	2.21%	-0.42%	0.71%	-3.69%	-3.21%	11.38%
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%	14.58%
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%	9.80%
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%	-2.96%
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%	10.53%

**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 FEB

Joost Cardol, Max Nieveld

Felidae Investment Partners



De Japanse yen was de hardste stijger in februari en wist tegenover de rest van de markt 2.90% in waarde te stijgen. De Amerikaanse dollar verloor de meeste waarde en leverde 0.86% in.

Zwakte in de dollar

De afgelopen vier weken brachten, zoals verwacht, meer onzekerheid en volatiliteit – en tóch werden we nog verrast. Vooral de terugval van de Amerikaanse dollar was opvallend, zeker nu beleggers meer risico mijden. Dit zou wel eens het einde kunnen betekenen van de Amerikaanse uitzonderingspositie en de dominantie van de dollar.

Het is opvallend dat de Amerikaanse dollar verzwakt in een tijd van toenemende onzekerheid en risicomijding. Normaal gesproken werkt dat juist in het voordeel van de Amerikaanse dollar. Wat vooral opviel, is de scheiding tussen risicovolle beleggingen en de ontwikkelingen van de Amerikaanse dollar aan het begin van deze week. Terwijl nieuwe Amerikaanse importheffingen op Canada, Mexico en China wereldwijd de aandelenmarkten onderuit haalden, zakte de Dollar Index (DXY) binnen twee dagen met 2,5%.

Consumentenvertrouwen daalt

Waarschijnlijk is de impact van de nieuwe beleidsmaatregelen op het vertrouwen van bedrijven en consumenten relevanter. De gegevens, die lopen tot en met februari, laten duidelijk zien dat hun vertrouwen sinds het begin van het jaar is gedaald. De daling in het vertrouwen is niet zo groot dat je meteen een recessie zou verwachten, maar wijst wel op toenemende onzekerheid. Vooral consumenten zijn bezorgd dat invoerheffingen tot hogere inflatie zullen leiden.

Positieve ontwikkelingen in Europa

Diverse gebeurtenissen in Europa hebben een belangrijke rol gespeeld, wat ook zichtbaar is in de sterke prestatie van Europese aandelen. Ten eerste kwamen de economische cijfers uit de eurozone, ondanks dat ze nog altijd niet heel sterk zijn, toch positiever uit dan verwacht. Ten tweede blijft de markt hoopvol over een staakt-het-vuren in Oekraïne, ondanks de onrust rond de ontmoeting tussen Trump en Zelensky. Ten derde reageren beleggers enthousiast op het vooruitzicht dat Duitsland alles op alles wil zetten voor militaire en infrastructurele investeringen.

Ontwikkelingen binnen de organisatie

Op het moment worden de voorbereidingen getroffen voor een nieuw Felidae event welke wij in mei 2025 hopen te mogen organiseren. Daarnaast wordt er hard gewerkt aan verfijning binnen de portfolio en wordt er gekeken naar de mogelijkheden tot het uitbreiden van het handelsuniversum met nieuwe producten.

STRUCTUUR

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



Beleggen in de valutamarkt

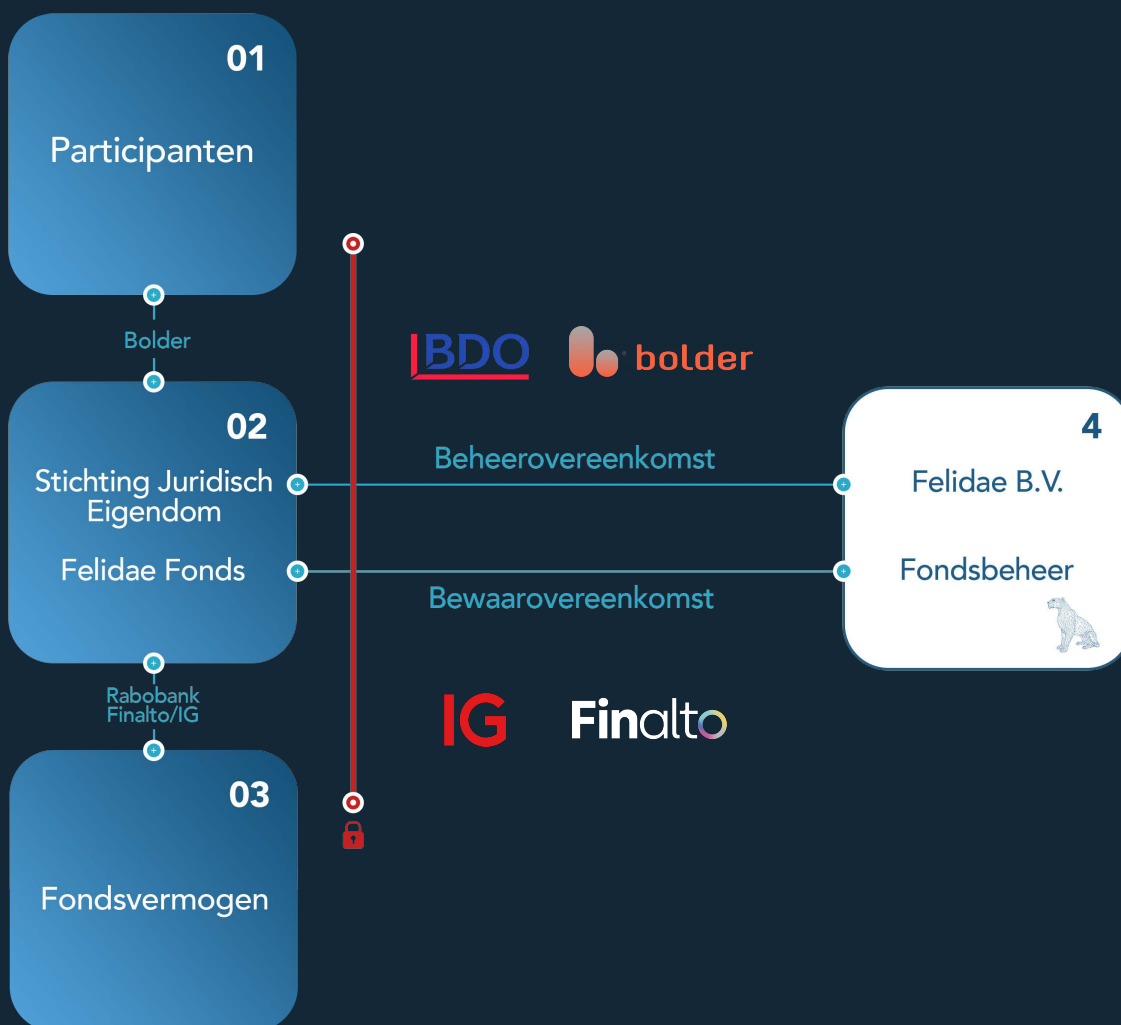
Beleggen in 's werelds meest liquide valutaparen, ook wel foreign exchange (FX) genoemd, is een alternatieve beleggingsvorm die door risicospreiding stabiliteit en veiligheid biedt binnen uw beleggingsportefeuille.

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.