

Juli 2026

FELIDAEFACTS & FIGURES

Pagina 2 - Factsheet

Pagina 3 - Insights

Pagina 4 - Structuur

Pagina 5 - Contact

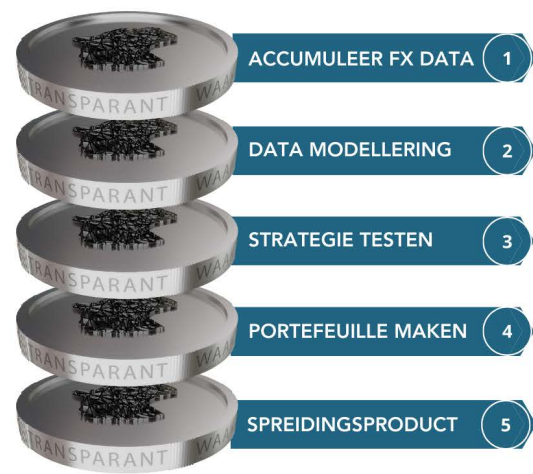


FACTSHEET

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 Markets	Performance Fee	15%
Bank	Rabobank	Min. Termijn	12 maanden
Minimale Investing	€250.000		

Portfolio Update

De maand juli is afgesloten met een netto rendement van -0,72%. De afgelopen maanden lagen onder verwachting.

Inmiddels hebben we de oorzaak geïdentificeerd en de correlatie binnen de portefeuille aanzienlijk verbeterd. We verwachten dat dit vanaf augustus zichtbaar wordt.

Benchmark

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

Felidae Series A

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Felidae	Benchmark
2026	+1.65%	-3.31%	+0.07%	+0.69%	-1.19%	-2.22%	-0.72%							
2025	+1.90%	-1.07%	+0.86%	-0.44%	+0.67%	-0.66%	-0.47%	-0.37%	+7.47%	+2.50%	+1.29%	+2.24%	14.52%	11.19%
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%	5.62%	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%	-14.10%	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%	-1.24%	-3.33%
2021	**	**	**	**	**	**	-0.94%	-1.08%	2.21%	-0.42%	0.71%	-3.69%	-3.33%	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 netto, na aftrek van beheerkosten, inschrijfkosten en eventuele prestatievergoeding. De eerste zes maanden van 2021 waren volledig gericht op de opzet van Series A; vanaf juli 2021 is Series A publiek toegankelijk voor nieuwe investeerders. Rendementen worden gecumuleerd weergegeven en zijn gebaseerd op de ontwikkeling van de netto-inventariswaarde (NAV).

***Vanaf Mei 2026 is de performance fee verlaagd van 33% naar 15%.

INSIGHTS

VOOR ONZE LEDEN | NIEUWS 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 3.65% in waarde te stijgen. De Amerikaanse dollar verloor de meeste waarde en leverde -1.35% in.

Interventie in Japan

De dollar kreeg afgelopen maand wat tegenwind. Er ontstonden twijfels over de koers van de Fed en Japan en de VS grepen samen in om de zwakke yen te steunen. Toen de yen tegenover de Amerikaanse dollar opnieuw naar het laagste niveau in 40 jaar zakte greep de Japanse centrale bank (Bank of Japan) in.

De belangrijkste oorzaak voor de koersdaling is het grote renteververschil. De Japanse rente staat rond 1%, terwijl de Amerikaanse rente tussen 3,5% en 3,75% ligt. Dat maakt het aantrekkelijk om goedkoop in yen te lenen en het geld vervolgens in Amerikaanse dollars vast te zetten tegen de hogere rente. Deze zogenaamde carry trade blijft druk zetten op de Japanse munt. De Bank of Japan heeft de rente de afgelopen jaren wel verhoogd, maar doet dat erg voorzichtig. Volgens veel beleggers loopt de centrale bank daardoor nog steeds achter de feiten aan.

Daar komt bij dat Japan veel energie moet importeren en de oorlog met Iran die rekening duurder heeft gemaakt. Ook wil de Japanse regering meer geld uitgeven aan onder andere technologie, defensie en consumptie. Een zwakke yen maakt ondertussen geïmporteerde producten duurder, jaagt de inflatie verder aan en zet de koopkracht van Japanners onder druk.

Het ingrijpen zorgde voor een korte boost van zo'n 5% voor de yen, alleen dit is ondertussen alweer bijna teruggezet naar het oude niveau. De reden hiervoor is simpel, de onderliggende factoren blijven onveranderd. Verwachtingen van rentestijgingen in Amerika zorgen voor alleen nog maar meer druk op de yen.

Amerikaanse dollar blijft sterk

Ondanks de recente daling heeft de dollar fundamenteel nog steeds een goede uitgangspositie. De Amerikaanse economie draait behoorlijk goed en blijft een belangrijke motor achter de wereldwijde groei. De inflatie blijft tegelijkertijd stevig. Daardoor zullen de Amerikaanse rentes waarschijnlijk hoog blijven en misschien zelfs nog wat verder stijgen. Dat maakt de dollar aantrekkelijk.

De enige risicofactor is dat de stemming rondom Amerikaanse AI technologie steeds grilliger wordt. Het ene moment is er volop enthousiasme, het volgende moment groeit de angst voor te hoge waarderingen, overinvesteringen en meer concurrentie uit China.

Ontwikkelingen binnen de organisatie

We breiden de portefeuille al jaren uit met systemen van de beste Profectus AI-bouwers.

Dat heeft sterke resultaten opgeleverd, maar zorgde de afgelopen maanden voor ongewenste correlatie tussen systemen.

STRUCTUUR

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



Beleggen in de valutamarkt

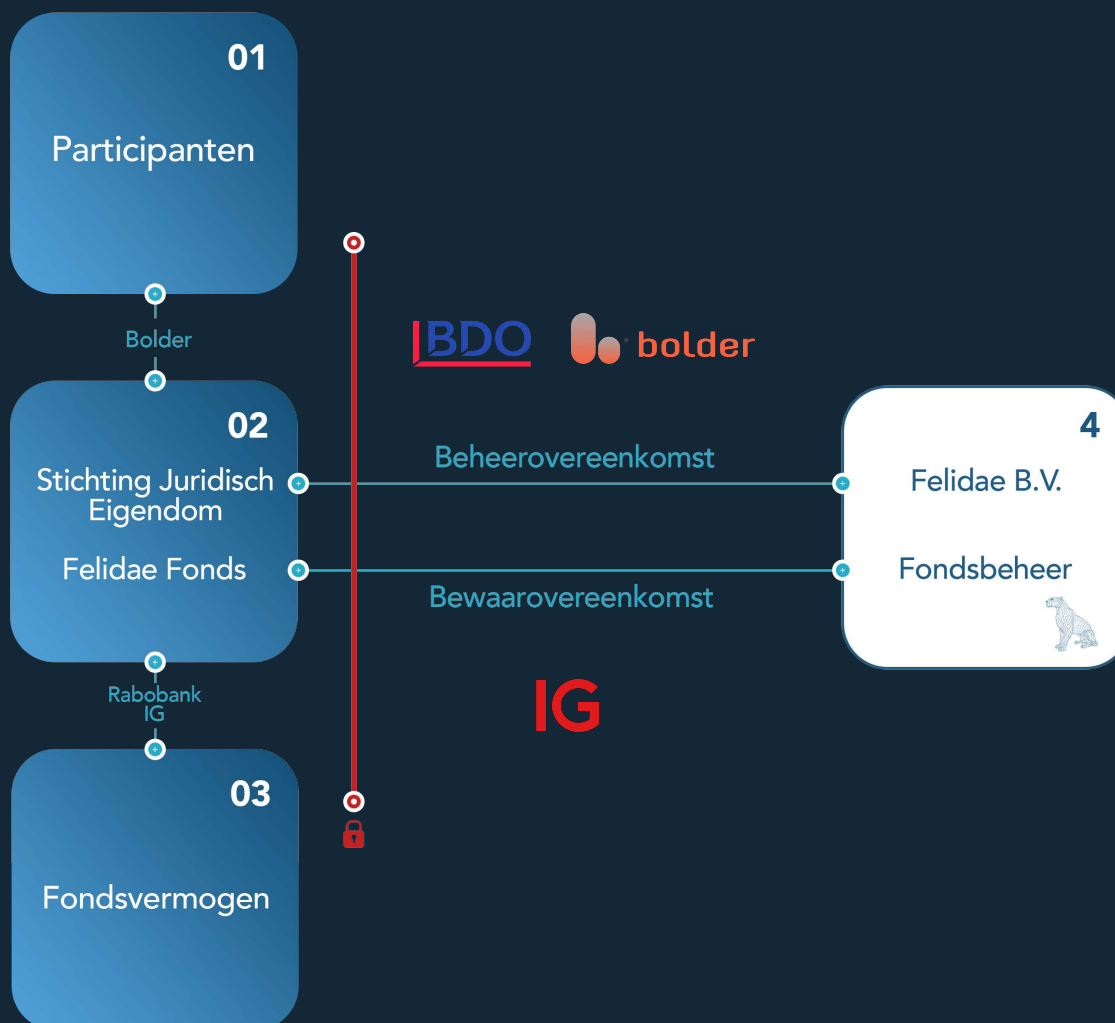
Beleggen in 's werelds meest liquide valutaparen, ook wel foreign exchange (FX) genoemd, is een alternatieve beleggingsvorm die door risicospreiding stabiliteit en veiligheid biedt binnen uw beleggingsportefeuille.

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.