

Sep 2025

FELIDAE FACTS & FIGURES

Pagina 2 - Factsheet

Pagina 3 - Insights

Pagina 4 - Structuur

Pagina 5 - Contact

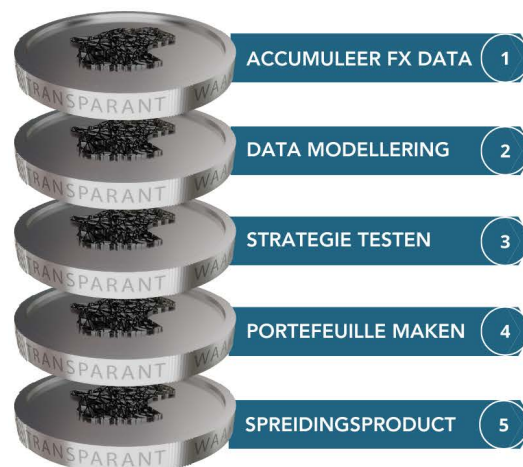


FACTSHEET

VOOR ONZE LEDEN | SEP

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
Juridisch Eigenaar	Stichting Juridisch Eigendom Felidae Fonds
Beheerder	Felidae B.V.
Administrateur	Bolder
Broker	IG & Finalto
Bank	Rabobank
Minimale Investing	€250.000

ISIN	NL0015476912
Vestiging	Nederland
Administratie Fee	1%
Management Fee	2%
Performance Fee	33% high water mark
Min. Termijn	12 maanden

Portfolio Update

De maand september is afgesloten met een netto rendement van +7.47%. De langzame zomer is voorbij en de kansen in de markt zijn sterk gestegen.

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%	+0.86%	-0.44%	+0.67%	-0.66%	-0.47%	-0.37%	+7.47%					
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 SEP

Joost Cardol, Max Nieveld

Felidae Investment Partners



De Australische dollar was de hardste stijger in september en wist tegenover de rest van de markt 1.12% in waarde te stijgen. De Nieuw-Zeelandse dollar verloor de meeste waarde en leverde -1.58% in.

Stand van zaken in de VS

De VS stonden zwaar in het nieuws wagens een enorme correctie in de banencijfers. De werkgelegenheidsgroei bleef flink achter op de verwachtingen en dit brengt de Amerikaanse centrale bank, de Federal Reserve, opnieuw in een moeilijke positie omtrent het monetaire beleid.

Niet al het nieuws rond de Amerikaanse dollar was negatief. Na de krimp in het eerste kwartaal trok de reële bbp-groei in de VS in het tweede kwartaal sterker aan dan eerst gemeld, en de huidige schattingen wijzen erop dat de economie ook in het derde kwartaal stevig bleef draaien. De grote motor: een golf aan AI-gerelateerde investeringen. Die stuwde techaandelen omhoog en zorgde voor een opleving van de kapitaalstromen richting de VS.

Het afbrokkelen van vertrouwen in beleidsstabiliteit, houdbaarheid van de schuld, onafhankelijkheid van de centrale bank en grip op inflatie blijft de boventoon voeren. Je ziet dat terug in de scherpe stijging van goud en andere edelmetalen, maar ook in bitcoin. De goudprijs ligt dit jaar al meer dan 50% hoger en dat kwam in twee golven: eerst de tarief-onrust tot en met april, en daarna een nieuwe sprint vanaf augustus, toen Trump probeerde Fed-gouverneur Lisa Cook te ontslaan.

De regering op slot

Hoewel de groei van de economie en de vraag naar arbeid afkoelt, achten we het recessierisico nog steeds laag. De begrotingspolitiek zal de groei vermoedelijk blijven steunen, en de solide balansen van huishoudens, banken en bedrijven leggen een bodem onder de neerwaartse risico's. Eén factor kan het groeiverhaal in de VS echter stevig dwarszitten: de overheidssluiting (shutdown) rondom de nieuwe begrotingswet. Die shutdown kwam er omdat Republikeinen en Democraten het niet eens werden over financiering van overheidsdiensten voor oktober en daarna. In het Amerikaanse systeem moeten de verschillende takken van de overheid het eens worden over de uitgaven voordat een plan wet kan worden. De shutdown houdt nog altijd aan, omdat beide partijen er opnieuw niet in slaagden hun begrotingsruzie te beslechten.

Ontwikkelingen binnen de organisatie

De resultaten van deze maand zijn mooi verdeeld over de hele portfolio en enkele van onze lopende testen zullen langzamerhand worden opgeschaald naar een passend risiconiveau. Het laatste kwartaal is aangebroken en historisch gezien worden hier de sterke resultaten van het Fonds behaald.

STRUCTUUR

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



Beleggen in de valutamarkt

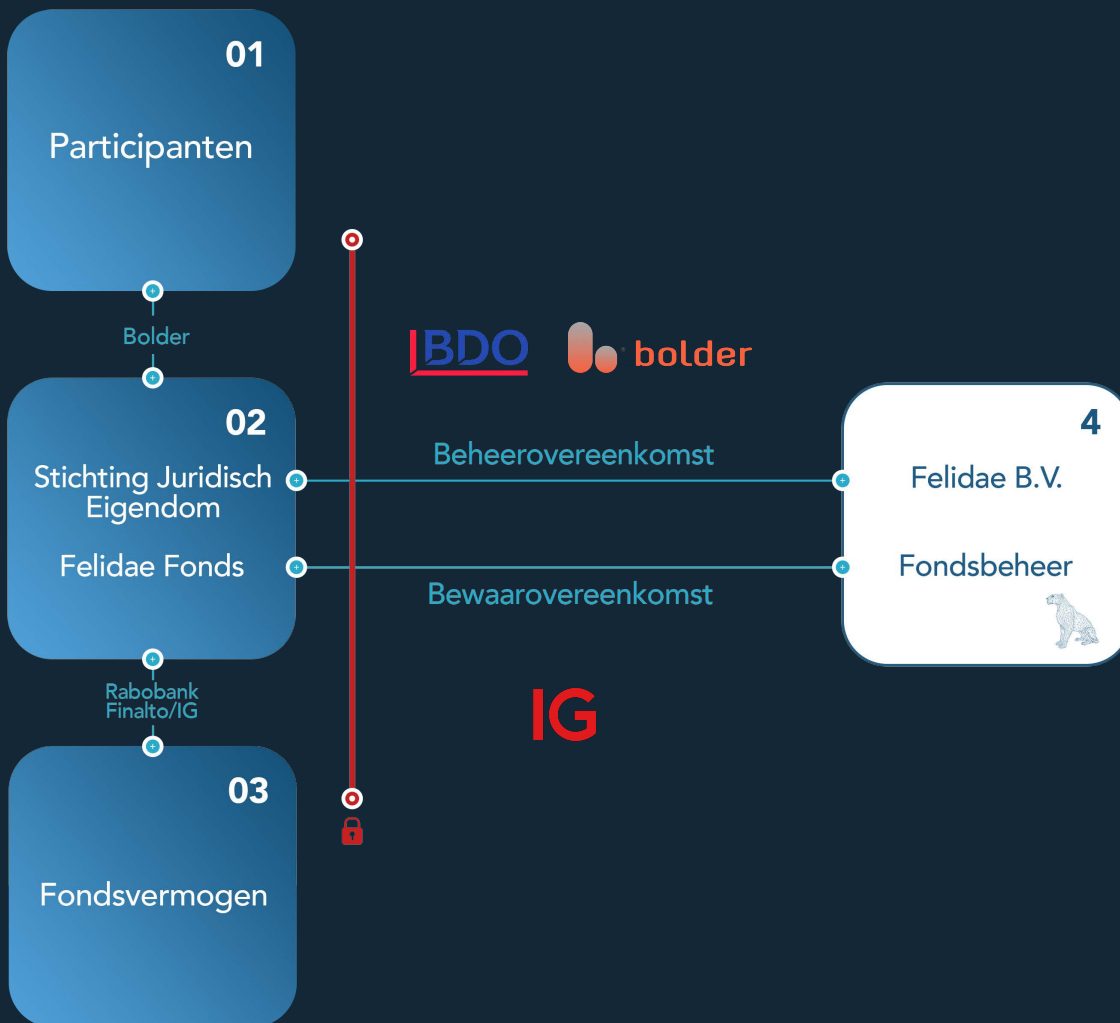
Beleggen in 's werelds meest liquide valutaparen, ook wel foreign exchange (FX) genoemd, is een alternatieve beleggingsvorm die door risicospreiding stabiliteit en veiligheid biedt binnen uw beleggingsportefeuille.

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.