

Jan 2026

FELIDAE FACTS & FIGURES

Pagina 2 - Factsheet

Pagina 3 - Insights

Pagina 4 - Structuur

Pagina 5 - Contact

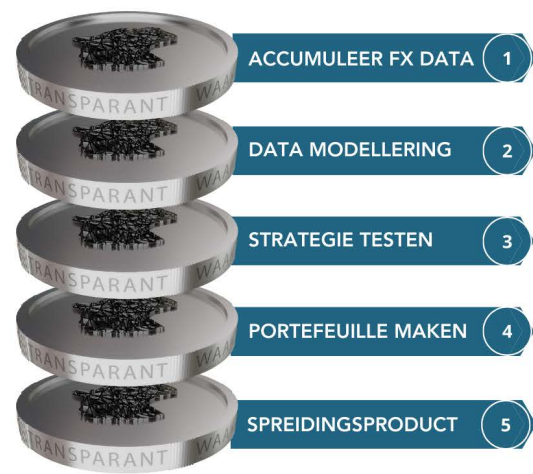


FACTSHEET

VOOR ONZE LEDEN | JANUARI

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 Investing	€250.000		

Portfolio Update

De maand januari is afgesloten met een netto rendement van +1.65%. De markt was relatief rustig voor ons, maar de systemen konden prima kansen spotten.

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%													
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).



De Nieuw-Zeelandse dollar was de hardste stijger in januari en wist tegenover de rest van de markt 4.62% in waarde te stijgen. De Amerikaanse dollar verloor de meeste waarde en leverde -1.25% in.

Amerika voorop het wereldtoneel

Januari was bewogen, met geopolitiek als belangrijkste drijfveer voor marktsentiment. De maand begon met de onverwachte maar geslaagde afzetting en verwijdering van president Maduro in Venezuela. Waar veel traditionele bondgenoten zich over Venezuela relatief stil hielden, zorgde Trumps daaropvolgende uitspraak dat hij Groenland wilde overnemen — desnoods militair — voor grote onrust onder NAVO-partners en voor vrees dat de naoorlogse veiligheidsorde op losse schroeven zou komen te staan. In de loop van 2025 bleek echter vaker dat retoriek niet altijd tot het uiterste scenario leidt: na het nodige spierballenvertoon en diplomatiek overleg bleven de gevolgen beperkt. Ondanks dreiging met 10% importtarieven voor landen die militairen naar Groenland stuurden, kwam er uiteindelijk geen militaire actie en werd een akkoord met de NAVO-leiding bereikt over het eigendomsvraagstuk.

Goud en zilver door het dak

Beleggers gericht op Amerika maakte zich vooral zorgen over de onafhankelijkheid van de Federal Reserve. President Trump drong aan op snellere renteverlagingen en legde de verantwoordelijkheid daarvoor bij voorzitter Jerome Powell. De spanningen liepen op door een aangekondigd onderzoek naar kostenoverschrijdingen bij de renovatie van het Fed-hoofdkantoor, precies in de periode dat een nieuwe Fed-voorzitter moest worden benoemd.

Dat voedde speculatie over een politieke benoeming en leidde tot zorgen in de obligatiemarkt dat inflatie zou kunnen ontsporen als de rente kunstmatig laag werd gehouden.

Gedurende de maand bleven de beleidsrentes ongewijzigd: de groei was stevig, de werkloosheid stabiliseerde en de inflatie bleef verhoogd. De nervositeit rond de Fed en de geopolitieke achtergrond uitten zich vooral in hogere prijzen voor edelmetalen en een zwakkere dollar. Aan het eind van de maand verraste het Witte Huis met de benoeming van Kevin Warsh als opvolger van Powell. Warsh staat bekend om zijn voorkeur voor hogere rentes om inflatie te beteugelen en zijn afkeer van grootschalige obligatieaankopen. De markt reageerde met een scherpe draai: goud en zilver daalden, de dollar herstelde.

Ontwikkelingen binnen de organisatie

Er staat weer een mooi Felidae Event op de agenda voor 5 maart 2026. De uitnodigingen zijn verstuurd en wij kijken er naar uit om u het jaaroverzicht van 2025 en vooral onze plannen voor 2026 te presenteren onder het genot van een hapje en een drankje.

STRUCTUUR

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



Beleggen in de valutamarkt

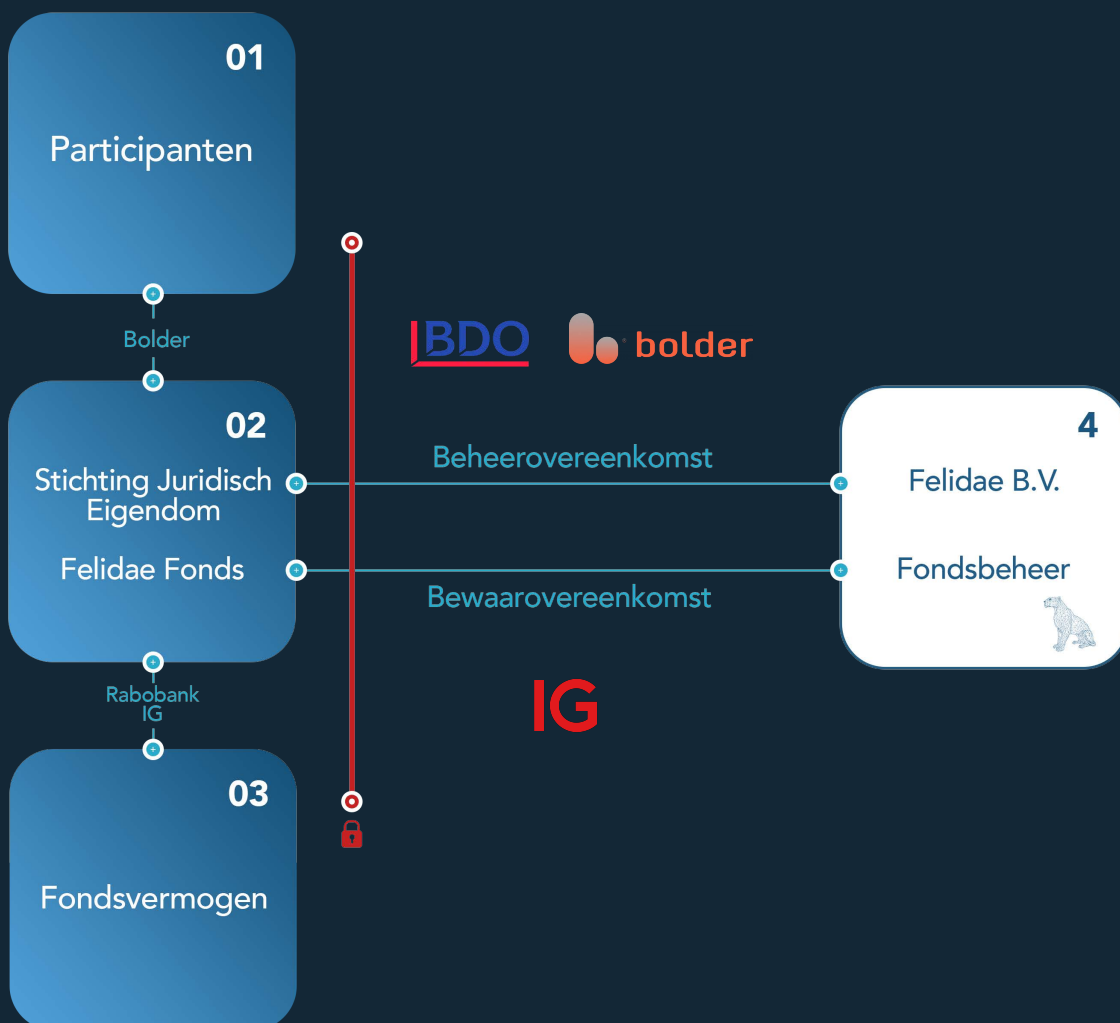
Beleggen in 's werelds meest liquide valutaparen, ook wel foreign exchange (FX) genoemd, is een alternatieve beleggingsvorm die door risicospreiding stabiliteit en veiligheid biedt binnen uw beleggingsportefeuille.

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.