

Mei 2026

# FELIDAE FACTS & FIGURES

Pagina 2 - Factsheet

Pagina 3 - Insights

Pagina 4 - Structuur

Pagina 5 - Contact



# FACTSHEET

VOOR ONZE LEDEN | MEI

## 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 winstgevendende 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 Investering	€250.000		

## Portfolio Update

De maand mei is afgesloten met een rendement van -1,19%. De valutamarkt liet de afgelopen maanden weinig richting zien. Om ook in dergelijke marktomstandigheden kansen te benutten, testen wij momenteel meerdere nieuwe systemen die een waardevolle aanvulling vormen op de algoritmes binnen het fonds.

## 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%									
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 MEI

Joost Cardol, Max Nieveld

Felidae Investment Partners



---

**De Nieuw-Zeelandse dollar was de hardste stijger in mei en wist tegenover de rest van de markt 1.35% in waarde te stijgen. De Yen verloor de meeste waarde en leverde -1.69% in.**

---

## AI als motor voor Amerikaanse economie

Een belangrijke motor achter die Amerikaanse veerkracht is de AI-boom, die er ook voor zorgt dat Amerikaanse aandelen beter presteren dan vrijwel alle andere grote aandelenmarkten. Het "Amerikaanse exceptionalisme" wat recentelijk leek te verdwijnen is weer volledig op zijn retour. De VS blijven koploper in alles wat met AI en IT te maken heeft en vanwege de sterke globale vraag naar de hardware en software de nodig zijn voor deze technieken lijkt de Amerikaanse exceptionele positie aan te blijven.

Zakenblad Forbes verwacht een groei van zo'n 21% voor het BBP van de VS tegen 2030. Dit zijn enorm positieve verwachtingen, maar toch liggen er ook nog wel wat gevaren op de loer. Deze gevaren zitten met name in de scheefgroei binnen de Amerikaanse economie, grotendeels veroorzaakt door de AI en IT sectoren. Zo stegen winsten na belasting in het eerste kwartaal met 7%, maar die groei zat grotendeels geconcentreerd in de IT- en AI-sector. Daar staat tegenover dat de reële besteedbare inkomens in de afgelopen twaalf maanden met meer dan 1% zijn gedaald. Die scheefgroei zie je ook terug in productiviteit versus werkgelegenheid. De productiviteit steeg het afgelopen jaar met meer dan 3%, terwijl de werkgelegenheid in de private sector min of meer stilstond. En dat is nog niet eens volledig het effect van AI, dat zou het in de toekomst zelfs verder kunnen versterken.

AI en IT lijken de overduidelijke winnaars op de markt en binnen de economie als geheel. We hebben het nog niet eens over banen die verloren gaan vanwege AI implementatie bij bedrijven. De scheefgroei zit voornamelijk ook in investeringstekorten in alle niet-AI sectoren. De AI sector lijkt alle liquiditeit naar zich toe te trekken. Uiteindelijk betekent dit dat de particuliere consumptie terugvalt en de hele economie een klap krijgt.

## Heropening Hormuz?

De situatie in de Golf blijft heen en weer bewegen tussen hoop op de-escalatie en nieuwe spanningen, maar het risicosentiment is inmiddels wel zichtbaar verbeterd. De VS heeft zich grotendeels teruggetrokken en is gestopt met het uitvoeren van aanvallen. Israël blijft zich wel nog vijandig opstellen. De opening van de Straat van Hormuz lijkt echter steeds dichterbij te komen, en dit zou een hoop verlichting geven op vrijwel alle markten en de verwachte inflatie.

## Ontwikkelingen binnen de organisatie

Steeds meer strategieën binnen het fonds zijn afkomstig van het Profectus AI-platform. Iedere strategie wordt automatisch getest, waarna alleen de best presterende en meest gediversifieerde strategieën worden opgenomen in de Felidae Portfolio.

Door het grote aanbod aan nieuwe strategieën werken wij momenteel aan geautomatiseerde filters, een live leaderboard en machine learning-modellen om het selectieproces verder te optimaliseren. Ook het servergebruik neemt hierdoor sterk toe, waarbij de schaalbaarheid van AWS ons helpt om deze groei efficiënt op te vangen.

# STRUCTUUR

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



## Beleggen in de valutamarkt

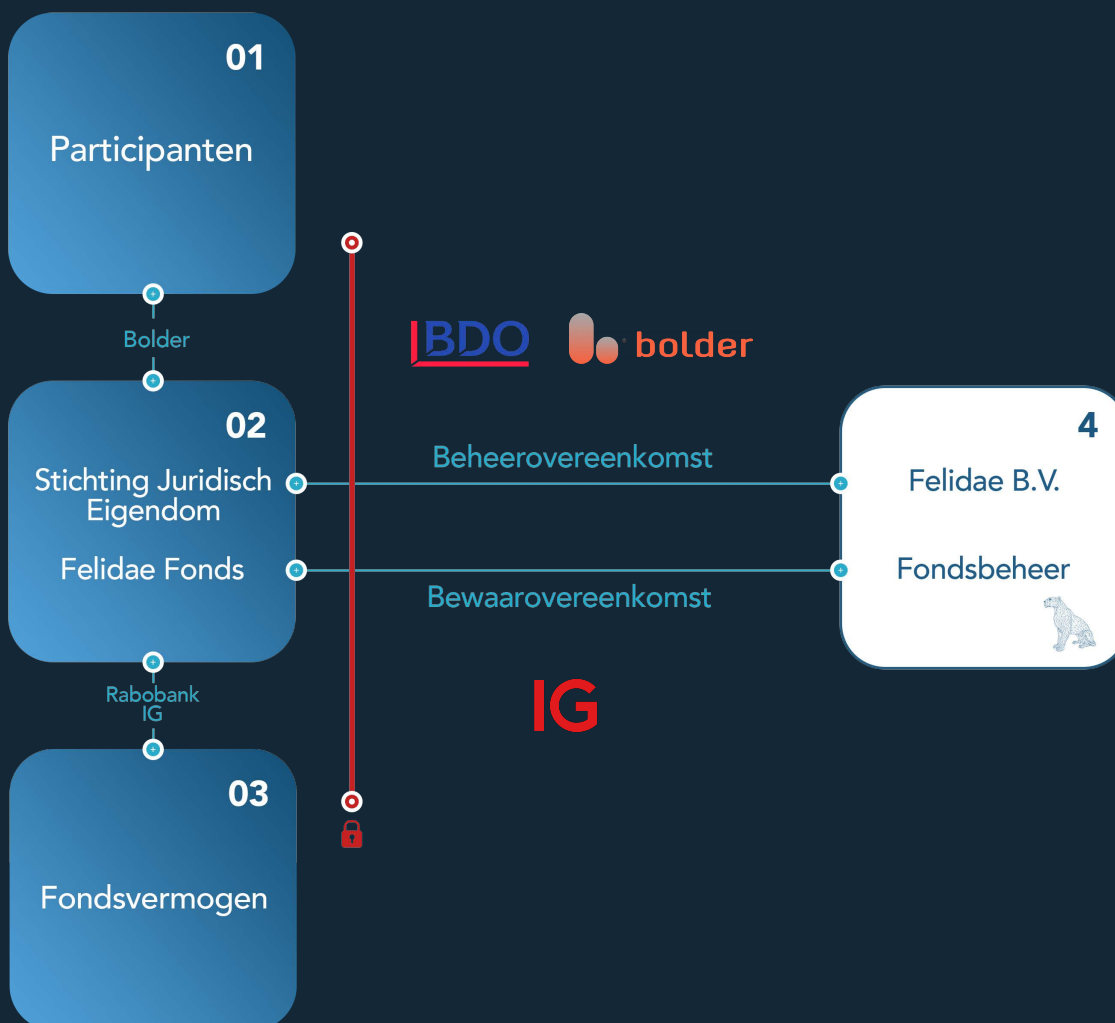
Beleggen in 's werelds meest liquide valutaparen, ook wel foreign exchange (FX) genoemd, is een alternatieve beleggingsvorm die door risicospreiding stabiliteit en veiligheid biedt binnen uw beleggingsportefeuille.

## 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.