

Mei 2025

FELIDAE FACTS & FIGURES

Pagina 2 - Factsheet

Pagina 3 - Insights

Pagina 4 - Structuur

Pagina 5 - Contact

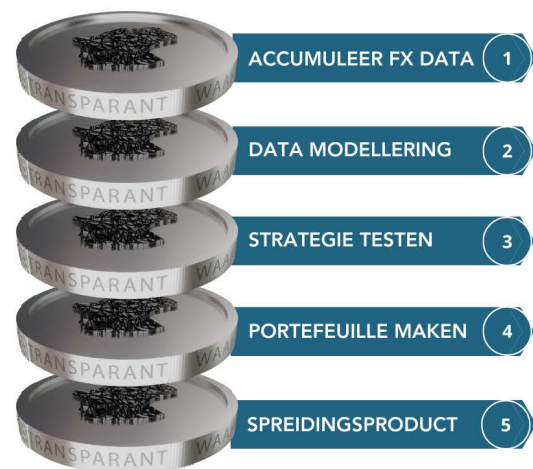


FACTSHEET

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 & Finalto	Performance Fee	33% high water mark
Bank	Rabobank	Min. Termijn	12 maanden
Minimale Investering	€250.000		

Portfolio Update

De maand mei is afgesloten met een netto rendement van +0,67% voor het Felidae Fonds. Het was een rustige maand zonder veel volatiliteit. Onze algoritmes hebben een paar kansen benut, en daarmee is de maand grotendeels verlopen.

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%									
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 MEI

Joost Cardol, Max Nieveld

Felidae Investment Partners



De Britse pond was de hardste stijger in mei en wist tegenover de rest van de markt 1% in waarde te stijgen. De Japanse yen verloor de meeste waarde en leverde 0.71% in.

De soep wordt niet zo heet gegeten

Beleidsonzekerheid en onverwachte wendingen houden de valutamarkten lekker onrustig, maar de Amerikaanse dollar (USD) is inmiddels geland op een iets lager, maar stabielere niveau. Schokken vanuit het Amerikaanse beleid zijn nog steeds vervelend, maar vallen eigenlijk mee vergeleken met wat er aanvankelijk geroepen werd. Vooral het doembeeld van een recessie in de VS is flink afgezwakt. De deuk in het vertrouwen in het Amerikaanse beleid is nog niet helemaal uitgeklopt, maar op korte termijn oogt het plaatje voor de dollar een stuk evenwichtiger.

De belangrijkste les van de afgelopen 137 dagen onder Trump is dat de soep niet altijd zo heet gegeten wordt. Wat hij zegt, probeert hij ook écht te doen. Maar zelfs Trump botst soms keihard tegen de werkelijkheid aan. Een handelsoorlog starten met de hele wereld — met gemiddelde invoertarieven van 30% en maar liefst 145% op Chinese producten — zou voor iedereen, inclusief de VS zelf, desastreus zijn geweest. Gelukkig hebben de financiële markten én Amerikaanse bedrijven hem dat luid en duidelijk laten weten. En jawel, de president moest uiteindelijk bakzeil halen.

We verwachten nog wel wat geruzie over tarieven, zeker tussen de VS en de EU, maar denken dat de gemiddelde Amerikaanse invoerheffingen uiteindelijk ergens rond de 10% blijven hangen. Niet ideaal voor de wereldhandel, maar toch een stuk minder pijnlijk dan aanvankelijk gevreesd. En die Amerikaanse recessie die eerst bijna onvermijdelijk leek, lijkt nu toch wat verder uit beeld.

Veerkrachtige economie

Dat het recessierisico in de VS afneemt, komt niet alleen doordat het handelstarievenconflict wat is afgezwakt, maar ook doordat de Amerikaanse economie gewoon verrassend veerkrachtig blijft. De headline-groecijfers zijn wel wat vertekend door alle schommelingen in de handel en voorraden – een direct gevolg van het getouwtrek over tarieven.

Maar het gaat niet alleen om economische en financiële veerkracht. Ook op institutioneel vlak laat de VS zien dat het systeem nog steeds overeind staat. De centrale bank (de Fed) laat zich niet intimideren door Trumps geroep om lagere rente.

Ontwikkelingen binnen de organisatie

Het Felidae event van 15 mei was een groot succes. We hebben hier onze visie gepresenteerd waarin onder andere staat dat er onderzoek gedaan wordt na het uitbreiden van het handelsuniversum en de lancering van ons in-house ontwikkelingsplatform Profectus AI.

STRUCTUUR

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



Beleggen in de valutamarkt

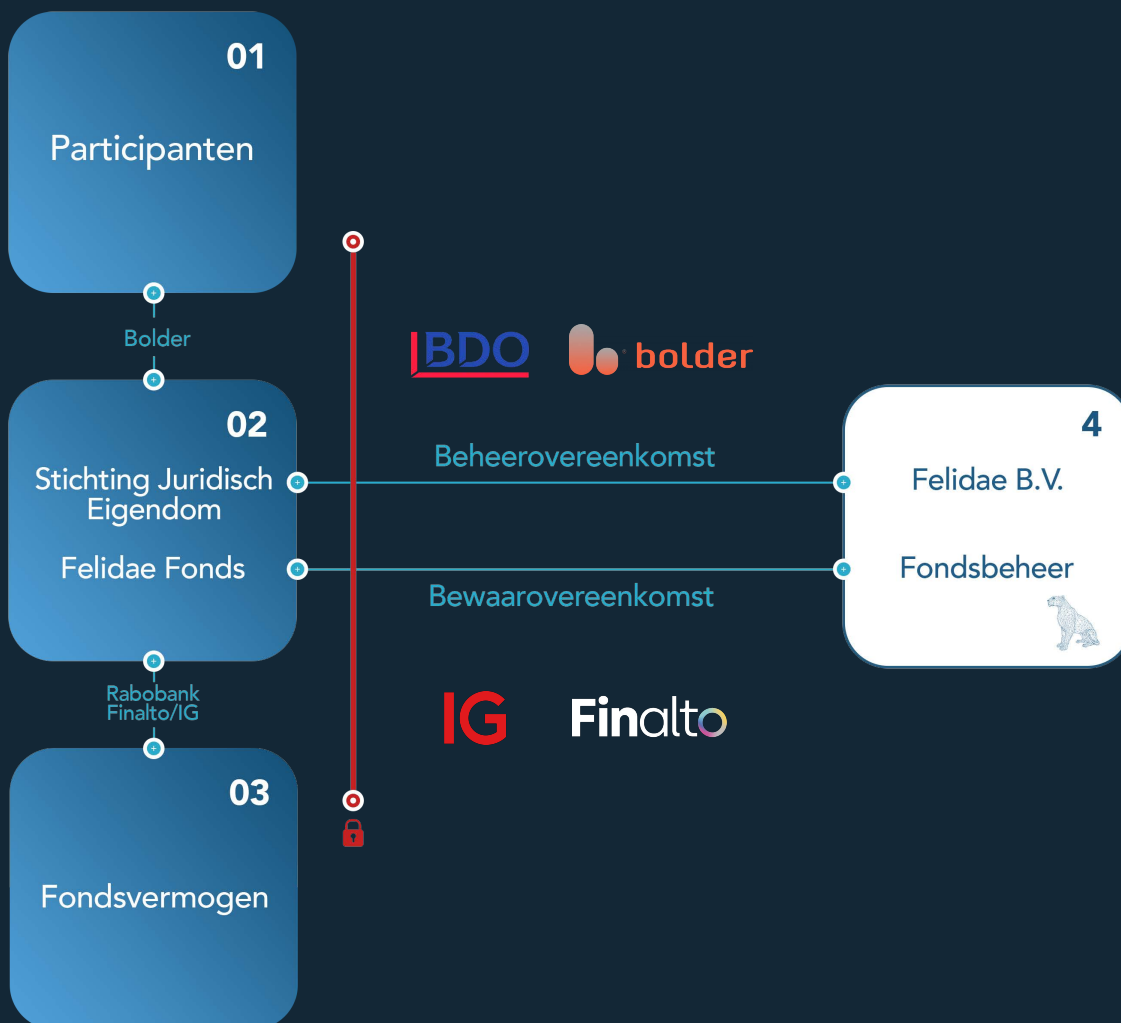
Beleggen in 's werelds meest liquide valutaparen, ook wel foreign exchange (FX) genoemd, is een alternatieve beleggingsvorm die door risicospreiding stabiliteit en veiligheid biedt binnen uw beleggingsportefeuille.

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.