

Feb 2026

FELIDAE FACTS & FIGURES

Pagina 2 - Factsheet

Pagina 3 - Insights

Pagina 4 - Structuur

Pagina 5 - Contact

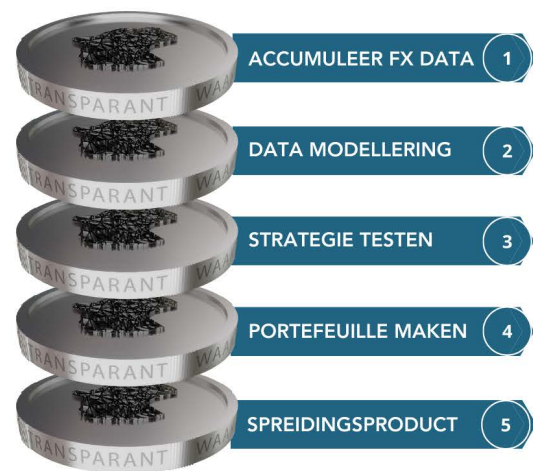


FACTSHEET

VOOR ONZE LEDEN | FEBRUARI

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 februari is afgesloten met een netto rendement van -3.31%. De markt was onzeker met weinig duidelijke richting.

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%												
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 Australische dollar was de hardste stijger in februari en wist tegenover de rest van de markt 2.12% in waarde te stijgen. De Britse pond verloor de meeste waarde en leverde -1.46% in.

Onrust in het Midden-Oosten

De aanval van de VS en Israël op Iran kwam niet geheel onverwacht, maar leidde wel tot negatieve reacties op de financiële markten. Vooralsnog heeft dit niet geleid tot een bredere financiële crisis, maar het verdere verloop van het conflict en de mogelijke economische en financiële gevolgen blijven zeer onzeker.

Tegelijkertijd blijven ook andere risico's op de achtergrond aanwezig. Met name onzekerheid rond het Amerikaanse economische beleid en de ontwikkelingen binnen het AI-thema kunnen op korte termijn opnieuw de aandacht van de markten opeisen.

De positieve reactie van de dollar laat zien dat het marktsentiment is verschoven. Waar de onzekerheid eerder vooral draaide om het Amerikaanse economische beleid en ontwikkelingen rond AI, ligt de focus nu meer op geopolitieke risico's. In zo'n omgeving profileert de dollar zich opnieuw als de belangrijkste veilige haven.

Ook de stijging van de olie- en gasprijzen gaf extra steun aan de dollar. De VS is inmiddels een netto-exporteur van fossiele energie, terwijl veel landen in Azië en Europa juist netto-importeurs zijn. De grote onzekerheid blijft hoe het conflict met Iran zich verder ontwikkelt en hoe financiële markten daarop zullen reageren.

Mogelijk verloop van de oorlog

Alle betrokken partijen hebben sterke prikkels om verdere escalatie en een langdurig conflict te voorkomen. De aanvallen hebben vooralsnog niet geleid tot de volksopstand in Iran waarop de VS en Israël mogelijk hadden gehoopt, en een regimewisseling lijkt op korte termijn onwaarschijnlijk. Tegelijkertijd is een oorlog met Iran binnen de VS zelf niet onomstreden. Als het conflict verder escaleert en aanhoudt, kan ook het Amerikaanse Congres zich nadrukkelijker gaan roeren. Daarnaast zijn de middelen van zowel de VS als Israël niet onbeperkt, terwijl oplopende olieprijs het inflatierisico verhogen in de aanloop naar de Amerikaanse tussentijdse verkiezingen.

Een sluiting van de Straat van Hormuz zou bovendien vooral China economisch raken, waardoor Peking juist een rol kan spelen als bemiddelaar om het conflict te helpen beëindigen. Ook de Golfstaten, die veel te verliezen hebben door verstoringen in de olie- en gasexport, zullen naar verwachting druk uitoefenen op alle partijen om de gevechten te beëindigen.

Ontwikkelingen binnen de organisatie

De focus ligt vooral op het verder monitoren van de testresultaten van een selectie potentieel geschikte algoritmes. Deze selectie draait al enkele maanden in testverband en de risico's worden elke maand naar mate van succes steeds een beetje verhoogd.

STRUCTUUR

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



Beleggen in de valutamarkt

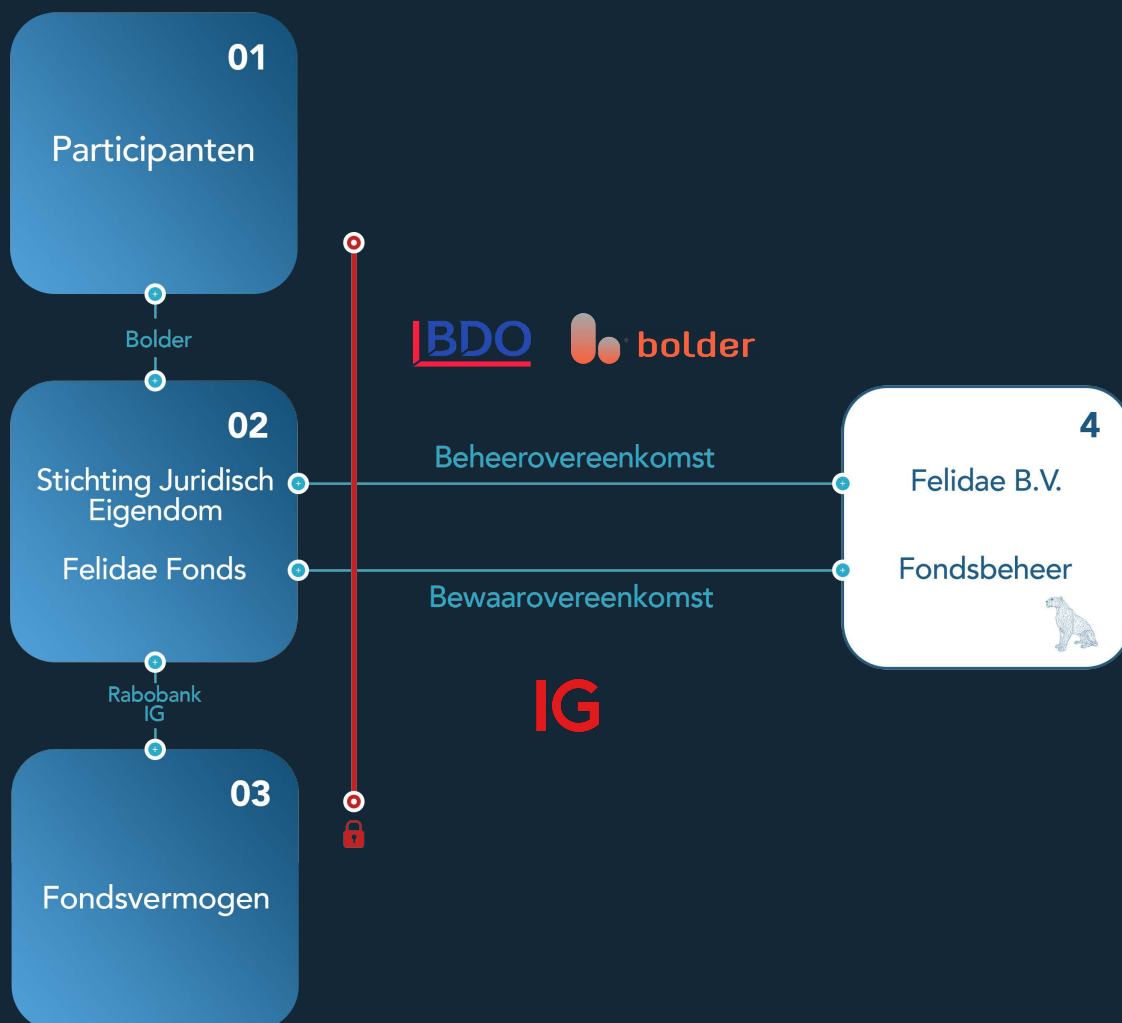
Beleggen in 's werelds meest liquide valutaparen, ook wel foreign exchange (FX) genoemd, is een alternatieve beleggingsvorm die door risicospreiding stabiliteit en veiligheid biedt binnen uw beleggingsportefeuille.

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.