

Okt 2025

FELIDAE FACTS & FIGURES

Pagina 2 - Factsheet

Pagina 3 - Insights

Pagina 4 - Structuur

Pagina 5 - Contact

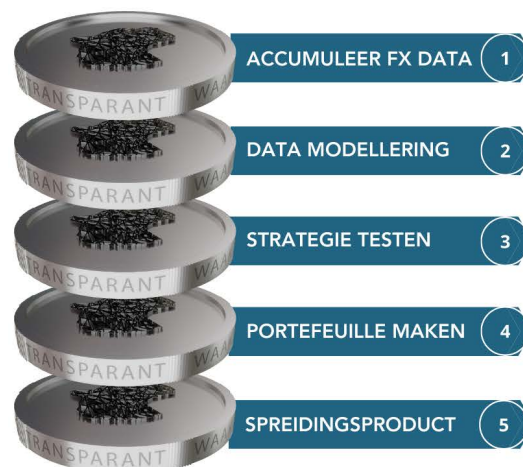


FACTSHEET

VOOR ONZE LEDEN | Okt

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 oktober is afgesloten met een netto rendement van +2.50%. Een sterk begin van het nieuwe kwartaal.

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%	+2.50%				
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 ONZELEDEN | NIEUWS VAN OKT

Joost Cardol, Max Nieveld

Felidae Investment Partners



De Amerikaanse dollar was de hardste stijger in oktober en wist tegenover de rest van de markt 1.97% in waarde te stijgen. De Japanse yen verloor de meeste waarde en leverde -3.98% in.

Kracht in de US dollar

De dollar is sinds begin oktober flink gestegen. Er spelen nu meerdere factoren in het voordeel van de USD. Zo heeft de Federal Reserve de toon gematigd en zijn de meningen binnen de organisatie verdeeld over de aankomende rentebesluiten. Zo zou een renteverlaging in december nog niet gegarandeerd zijn onder de huidige economische omstandigheden.

Daarnaast zijn er nog een aantal factoren die bij hebben gedragen aan de opleving in de USD. Allereerst zijn er signalen dat de Amerikaanse economie zich in het derde kwartaal goed staande hield en leeft de verwachting dat AI-gerelateerde investeringen het momentum in stand houden. Op het moment is dit de grootste drijfveer van de opwaartse aandelenmarkten.

Daarnaast nemen de onzekerheden af. Een wapenstilstand tussen de VS en China is de hoofdreden voor het toegenomen optimisme omtrent de Amerikaanse economie. Daarnaast lijkt er een einde te komen aan de shutdown van de Amerikaanse regering.

De economie

De vraag is of de huidige steun voor de dollar blijft. De Amerikaanse groei is dit jaar sterker dan eerder gevreesd, maar lager dan vorig jaar. In het vierde kwartaal kan de groei verder dalen, onder meer door de shutdown die nog niet volledig ten einde is.

Daarnaast zien we buiten de IT-sector de Amerikaanse economie afkoelen door beleid dat het aanbod krappert. Experts betwijfelen bovendien of AI-investeringen die tegenwind lang kunnen compenseren, zeker gezien de toenemende bubbelzorgen.

De onzekerheid is kleiner dan eerder dit jaar, maar nog niet weg. De handelspauze tussen de VS en China is tijdelijk; de bredere rivaliteit blijft. De Amerikaanse index voor beleidsonzekerheid ligt nog boven het normale niveau. Vragen over de houdbaarheid van de overheidsschuld en de onafhankelijkheid van de Fed kunnen terugkeren. Ook kunnen kredietproblemen en issues bij regionale banken opnieuw opduiken.

De wereldeconomie verbetert nog steeds, stap voor stap. De meeste landen zien iets betere groeivoorzichten voor 2026, vooral in Europa.

Ontwikkelingen binnen de organisatie

Begin november is er een hele hand vol aan nieuwe strategieën aan de testfase toegevoegd voor het Fonds. De komende maanden zal er gekeken worden hoe deze strategieën presteren ten opzichte van de testresultaten en zal er besloten worden of ze een volwaardige plek in de portfolio zullen innemen.

STRUCTUUR

MANAGEMENT | WAAKZAAMHEID | VEILIGHEID | TRANSPARANTIE



Beleggen in de valutamarkt

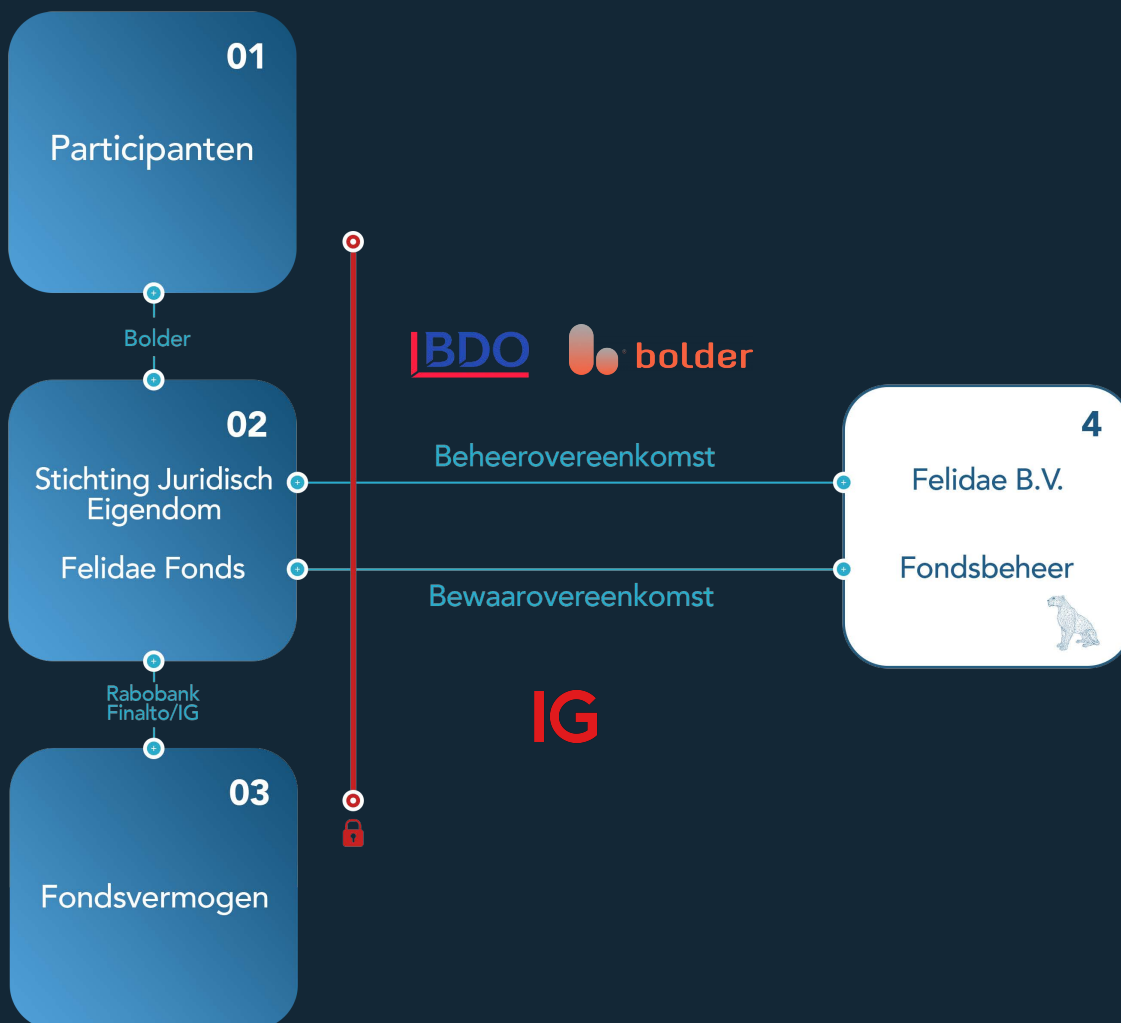
Beleggen in 's werelds meest liquide valutaparen, ook wel foreign exchange (FX) genoemd, is een alternatieve beleggingsvorm die door risicospreiding stabiliteit en veiligheid biedt binnen uw beleggingsportefeuille.

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.