



Strategic Credit Fund

Maandbericht april 2025

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per: 30-4-2025

NAV fonds	EUR 4,676,035
NAV per share	99,1831
ISIN	NL00150003N2
Bloomberg Ticker	STRACLS NA
Fonds Domicilie	Nederland
Startdatum	Januari 2021
Type Fonds	EUR Open-End

Top 5 Exposures

Issuer	%	Sector
Volta Fin	6,58	CLO Fund
Grenke	6,52	Leasing
ASR	5,97	Financial
Nederland	5,38	Staatslening
Katjes	4,67	Voedsel

Achtergrond & doelstelling van het fonds

Het Strategic Credit Fund heeft als beheerder Strategic Fundmanagement. Doelstelling van het fonds is, om over de beleggingscyclus, een aantrekkelijk rendement te behalen gecombineerd met behoud van kapitaal. Het fonds belegt middels een gespreide portfolio in vastrentende waarden die een investment grade, non investment grade of geen rating kunnen bezitten. De beleggingen zijn zowel senior als achtergesteld in de kapitaalstructuur en luiden hoofdzakelijk in EUR en USD valuta.

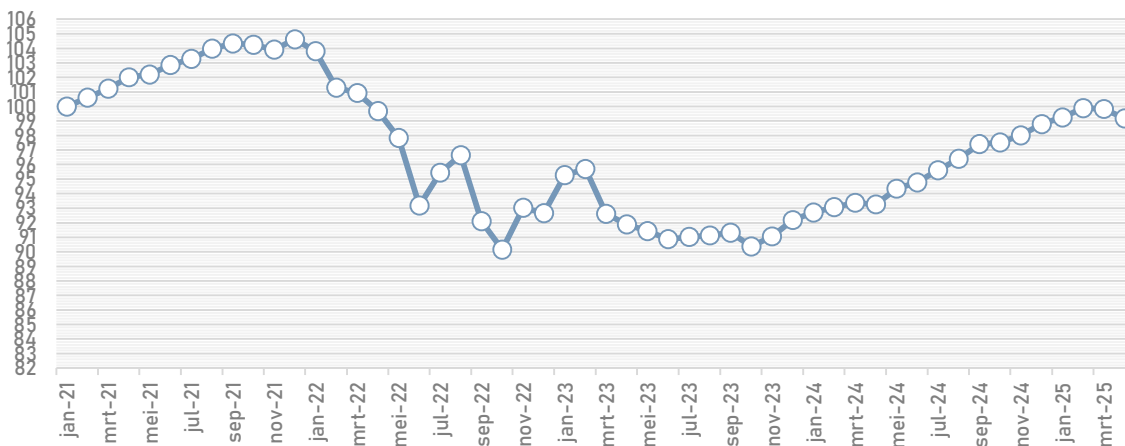
Fund Performance

Maand	Year TD	2024	2023	2022	Sinds start
-0,63%	+0,40%	+7,16%	-0,520%	-11,430%	-0,816%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
30	6,06%	3,5	2,4

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De door Trump uitgeroepen "Liberation Day" was het startschot voor de financiële markten om de maand mei in duikvlucht te gaan. De rits van importheffingen op bijna de gehele wereld deed bijna alle "Asset Classes" scherp in koers dalen. Zelfs de altijd veilig geachte US Treasuries moesten het ontgelden. Aandelenmarkten stonden tussentijds op -10% voor de maand om uiteindelijk gemiddeld zo'n -1,5% prijs te geven op maandeinde. Ook de US dollar kreeg een stevige tik en schoot van 1,08 naar 1,13 tegen de EUR. Kon ons Fonds in de vorige verslagmaand nog alle ellende ontlopen, nu was er voor het Non Investment-Grade stuk van de portfolio geen plaats om dekking te zoeken. De brede portfolio deed het zelf gemiddeld goed maar onze posities in CLO Fonds Volta en de obligatie in vastgoedfonds Braenicks moesten in deze heftige markt zo'n 5% terug in koers. Uiteindelijk sloot ons Fonds toch maar -0,63% lager deze maand terwijl YTD nog steeds +0,40% is.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunningplicht voor deze activiteit.**

