



Strategic Credit Fund

Maandbericht mei 2025

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per: 31-5-2025

NAV fonds	EUR 4,440,031
NAV per share	100,4121
ISIN	NL00150003N2
Bloomberg Ticker	STRACLS NA
Fonds Domicilie	Nederland
Startdatum	Januari 2021
Type Fonds	EUR Open-End

Top 5 Exposures (excl cash)

Issuer	%	Sector
Volta Fin	7,32	CLO Fund
Grenke	6,92	Leasing
ASR	6,3	Financial
Nederland	5,69	Staatslening
Katjes	4,94	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.

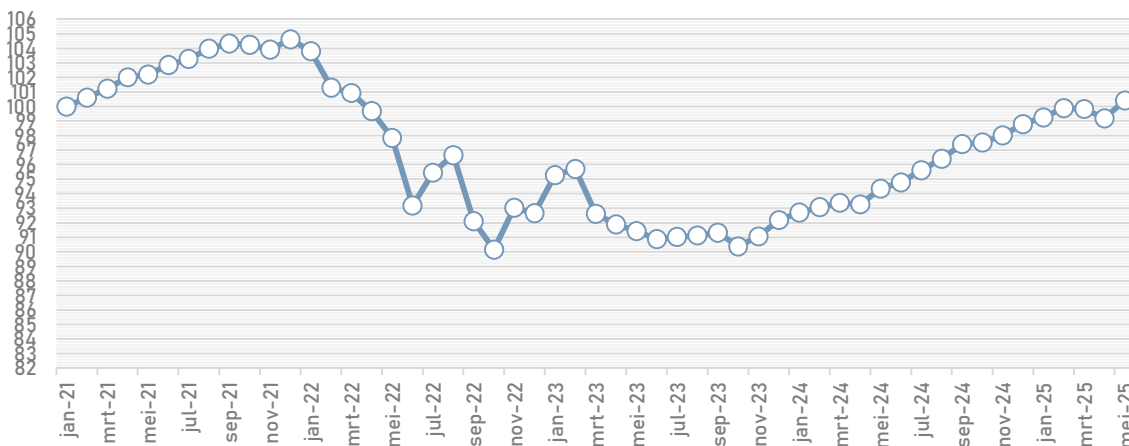
Fund Performance

Maand	Year TD	2024	2023	2022	Sinds start
+1,24%	+1,65%	+7,16%	-0,520%	-11,430%	+0,412%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
29	6,06%	3,6	2,46

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Na de moeilijke beleggingsmaand april, als gevolg van de door Trump uitgeroepen "Liberation Day", bracht de maand mei een hoop herstel. Aandelenmarkten lieten een plus zien van zo'n 6%, terwijl de obligatiemarkt relatief vlak bleef. De Bloomberg IG bondindex liep daardoor in mei slechts met 0,16%, terwijl het meer met de aandelenmarkt correlatie hebbende High Yield segment het beter deed met **+1,45%**. Alhoewel ons Fonds slechts licht gewogen is in High Yield en toenemend Investment Grade investeert, kon het over de maand mei een mooie plus laten zien van +1,24%. Alle posities van het Fonds droegen hieraan bij, waarbij degene die vorige maand harde klappen kregen (Volta, Branicks, BESI en Sudzucker) nu ook weer fors konden herstellen. Als gevolg hiervan liep de Performance van het Fonds over het lopende jaar op tot **+1,65% YTD**. Strategie blijft gezien de grote onzekerheden in de markt nog steeds kortlopend en IG te beleggen.

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

