



Strategic Credit Fund

Maandbericht juni 2025

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per: 30-6-2025

NAV fonds	EUR 4,455,201
NAV per share	100,7552
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	7,67	CLO Fund
Grenke	6,96	Leasing
ASR	6,3	Financial
Nederland	5,69	Staatslening
Katjes	4,93	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.

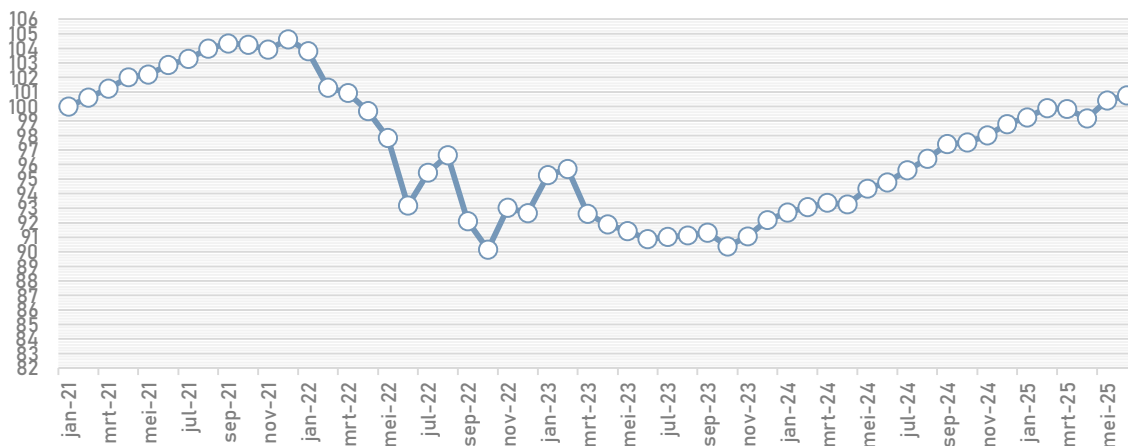
Fund Performance

Maand	Year TD	2024	2023	2022	Sinds start
+0,34%	+1,99%	+7,16%	-0,520%	-11,430%	+0,755%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
28	6,51%	3,6	2,47

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Na de mooie beleggingsmaand mei moesten de markten deze maand gas terugnemen. Europese aandelen liepen gemiddeld zo'n 1% in koers terug en ook obligaties verloren ongeveer 0,50% terrein. Aanhoudend gerommel rond de Trump tarieven lijkt hier nog steeds debet aan te zijn getuige ook het verlies van 3,5 cent in de US dollar deze maand. Al met al kon ons Fonds vanwege het mooie portfoliorendement de maand redelijk positief afsluiten met +0,34% zodat de performance over de eerste zes maanden van dit jaar op +1,99% uitkomt. De strategie blijft voorlopig gericht om de portfolio risicobestendig te houden met een relatief korte looptijd (duration 2,47%) en een hoog aandeel van Investment Grade beleggingen. Hiermee is het Fonds gewapend tegen marktreacties, zoals naar verwachting volgende maand, dan moeten er handelsverdragen met de U.S. worden afgesloten anders zullen de hoge handelstarieven in werking gaan.

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

