



Strategic Credit Fund

Maandbericht september 2025

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per: 30-9-2025

NAV fonds	EUR 4,554,153
NAV per share	102,9930
ISIN	NL00150003N2
Bloomberg Ticker	STRACLS NA
Fonds Domicilie	Nederland
Startdatum	Januari 2021
Type Fonds	EUR Open-End

Top 5 Exposures (excl cash)

Issuer	%	Sector
Grenke	6,91	Leasing
Volta	6,9	CLO Fund
ERNE	5,63	ETF
Branicks	5,29	Vastgoed
Katjes	4,65	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.

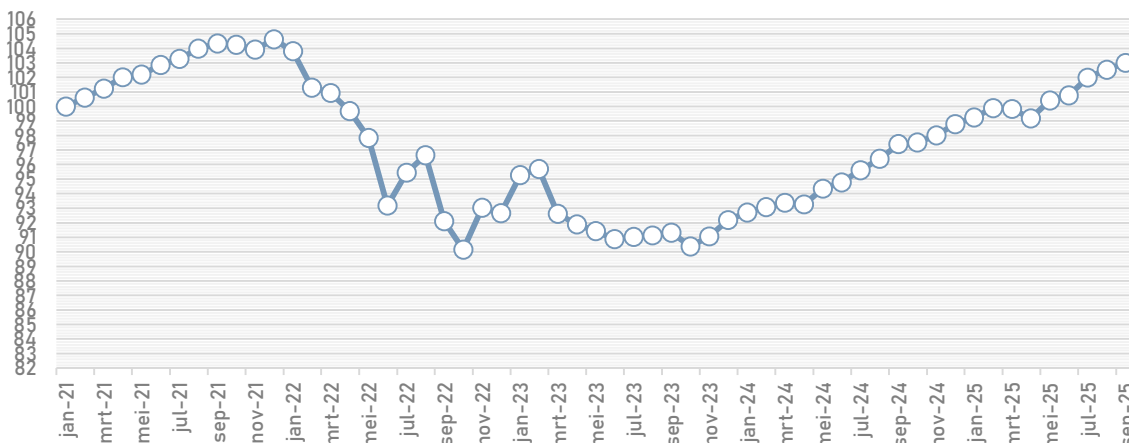
Fund Performance

Maand	Year TD	2024	2023	2022	Sinds start
+0,46%	+4,26%	+7,16%	-0,520%	-11,430%	+2,517%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
28	5,58%	4,13	3,46

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Lang verwacht, en dan toch gekomen. Met de FED renteverlaging kwam er een einde aan de tijdelijke impasse van de financiële markten. De beperkte verlaging van 0,25% ging natuurlijk gelijk vergezeld met een bijgestelde verwachting voor de rest van het jaar, waarbij scenario's van nog twee of drie verlagingen het meest gezien werden. De toch al dik gewaardeerde (tech) aandelen gingen nog verdere omhoog, zeker nadat de Trump regering een belang in INTEL nam zodat de verwevenheid tussen overheid en bedrijfsleven nog hechter is geworden. De MSCI worldindex sloot na deze impuls zo'n 3,2% in de plus. De obligatiemarkt reageerde wat lauwtjes op de renteverlaging, aangezien deze al ingeprijsd was. De Bloomberg bondindex kon deze maand september met 0,32% oplopen en ook de High Yield markt sloot uiteindelijk +0,42%. Ons Fonds deed het ook deze maand met een plus van +0,46% wat beter dan de markt en staat hiermee YTD op +4,26%

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

