



Strategic Credit Fund

Maandbericht oktober 2025

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per: 31-10-2025

NAV fonds	EUR 4,153,965
NAV per share	103,4584
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	7,63	Leasing
Volta	7,38	CLO Fund
ERNE	6,19	ETF
Branicks	5,94	Vastgoed
Katjes	5,1	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.

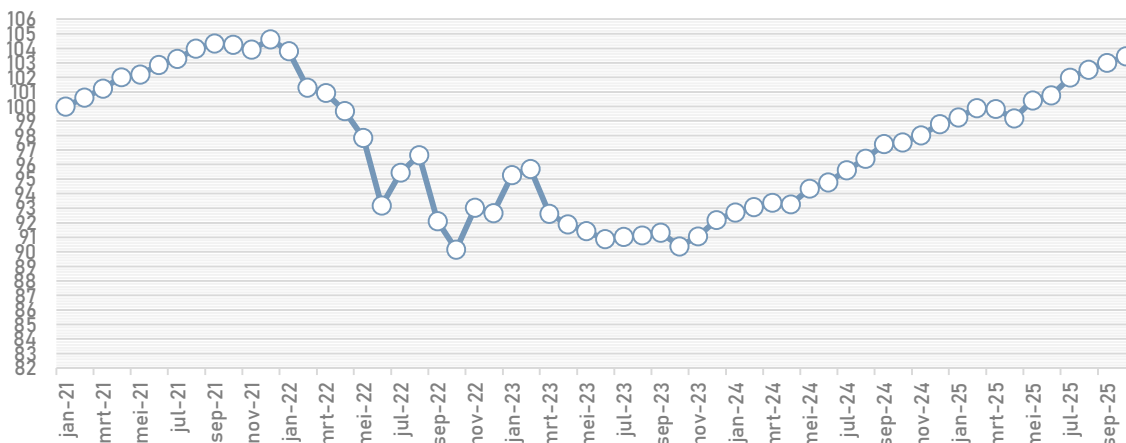
Fund Performance

Maand	Year TD	2024	2023	2022	Sinds start
+0,45%	+4,73%	+7,16%	-0,520%	-11,430%	+3,458%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
27	5,53%	4,15	3,45

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Behalve de voortdurende giga investeringen in de Tech (AI) sector was de maand oktober een rustige maand waar alles conform verwachting verliep. De slepende kwestie rond het US budget tekort en de zogeheten "Government shutdown" lijken op de financiële markten geen roet in het eten te gooien ook de rentestanden hebben er weinig onder te lijden gehad. De FED verlaagde haar beleidsrente zoals verwacht met 0,25%, met wel de aantekening dat verdere verlaging in december zeker geen garantie is, en de ECB deed eveneens conform verwachting niets met haar rente. Alleen de spread- index voor risicovolle leningen liep iets op, omdat mensen wat nerveus worden (hoogtevrees). Dit zorgde ervoor dat de high yield obligaties achter beleven bij de verder licht stijgende obligatiemarkt. Ons Fonds volgde de algemene trend in obligatieland en kon deze maand +0,45% in koers toevoegen waardoor het Year to Date resultaat op 4,73% komt te staan.

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

