



Strategic Credit Fund

Maandbericht november 2025

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per: 30-11-2025

NAV fonds	EUR 4,108,861
NAV per share	102,3350
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	7,7	Leasing
Volta	7,21	CLO Fund
ERNE	6,28	ETF
Branicks	5,42	Vastgoed
Katjes	5,15	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.

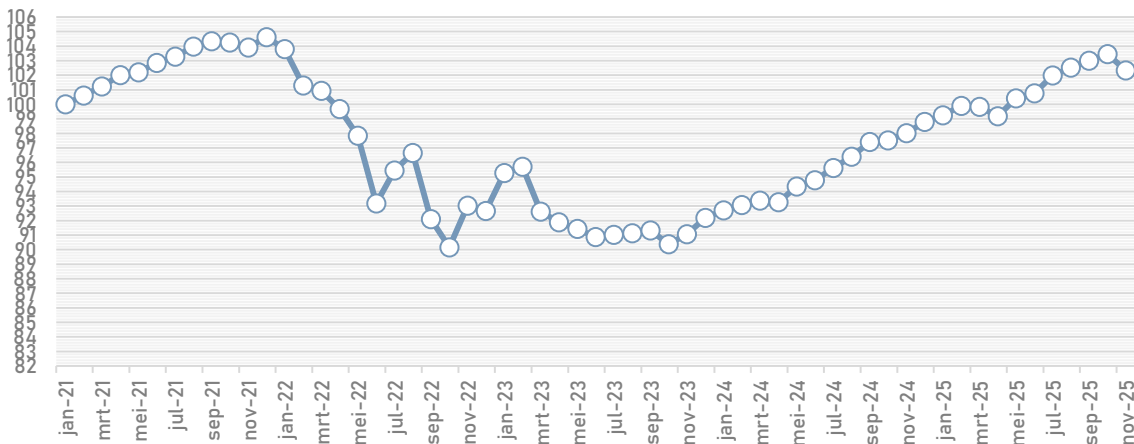
Fund Performance

Maand	Year TD	2024	2023	2022	Sinds start
-1,09%	+3,59%	+7,16%	-0,520%	-11,430%	+2,335%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
27	6,43%	4,15	3,49

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De maand november stond in het teken van winstnemingen. Bereikten tech giganten eerst nog records, later namen beleggers grootscheeps afscheid zodat bijv NVIDIA bijna 13% lager ging. De wereldwijde MSCI index bleef nog redelijk onveranderd maar IT indexen gingen ruim -4%. Na een recordperiode van Government shutdown ging ook de US overheid weer open wat steun gaf aan de markten. Op het obligatiefront was een verdeeld beeld te zien. Met name de langere looptijden stonden wat onder koersdruk, zo'n -0,4%, maar op het korte looptijden front gebeurde er weinig. Ons Fonds kreeg na een lange periode van stijging te maken met zeer forse winstnemingen door einde jaars verkopers. Dit speelde met name in twee top 5 posities (Branicks en Volta) waardoor we deze maand een resultaat van -1,09% boekten. Voor het gehele jaar staat de teller echter nog steeds op een mooie plus van +3,59%.

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



