



Strategic Credit Fund

Maandbericht september 2026

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per: 30-9-2026

NAV fonds	EUR 4,016.965
NAV per share	100,1667
ISIN	NL00150003N2
Bloomberg Ticker	STRACLS NA
Fonds Domicilie	Nederland
Startdatum	Januari 2021
Type Fonds	EUR Open-End

Top 5 Exposures (excl cash)

Issuer	%	Sector
ERNE	7,6	Bond ETF
Grenke	7,59	Leasing
Volta	6,94	CLO Fund
Prosus	5,25	Tech
Katjes	5,17	Food

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.

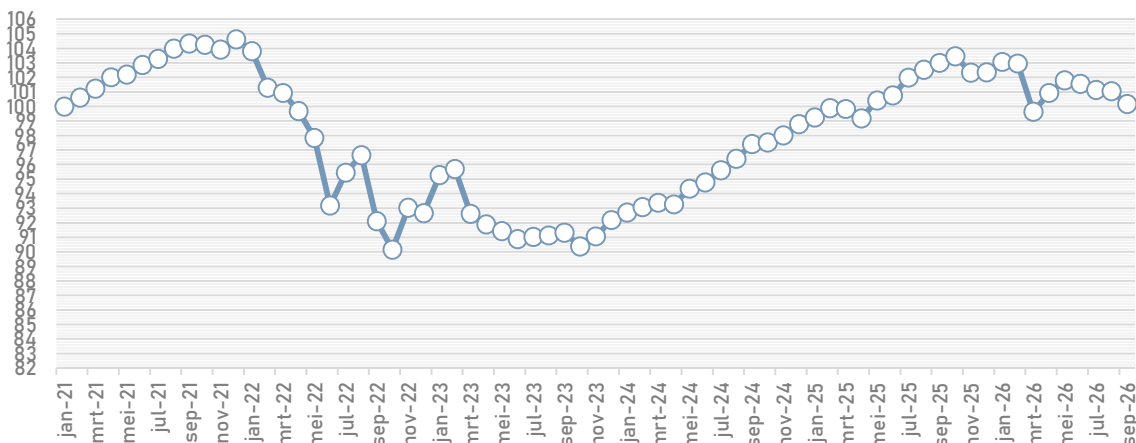
Fund Performance

Maand	YearTD	2025	2024	2023	Sinds start
-0,89%	-2,14%	+3,61%	+7,16%	-0,520%	+0,167%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
25	5,41%	4,02	3,55

Verloop NAV



Maandcommentaar

De aanhoudend hoge energieprijzen alsmede grote zorgen over overheids begrotingstekorten zorgden deze maand voor sterke druk op de obligatiekoersen. Terwijl de MSCI worldindex de maand september onveranderd afsloot, vielen obligatiekoersen tussen de 1,40% en 2,80% afhankelijk van de looptijd. Opmerkelijk was de sterke stijging van de US 10 jaars rente welke in één maand opliep van 4,78% naar 5,29%, de hoogste stand sinds 2007. In Europa liepen de rentes wat minder hard op, slechts 0,25%, maar ook deze bereikten niveau's die sinds 17 jaar niet meer waren gezien. Ook ons Fonds moest vanwege deze forse rentestijging een stap terug doen in koers **-0,89%**, maar gelukkig minder dan de gemiddelde daling van 2,00%. De inflatie (EU september +3,8%) en begrotingstekort angsten lijken nu echter hun werk wel te hebben gedaan, zodat enige stabilisatie van renteniveau's aannemenlijk begint te worden.

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

