

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



# Strategic Credit Fund

Maandbericht maart 2021

[www.strategicfundmanagement.nl](http://www.strategicfundmanagement.nl)

Gegevens per: 31-3-2021	
NAV fonds	EUR 3,685,965
NAV per share	101,228
ISIN	NL00150003N2
Bloomberg Ticker	STRACLS NA
Fonds Domicilie	Nederland
Startdatum	jan-21
Type Fonds	EUR Open-End

## Achtergrond en 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.

Top 5 Exposures		
Issuer	%	Sector
Nordex	11,3	Wind Energie
Trafigura	10,4	Olie/Grondstof
Fugro	8,3	Bodemresearch
Katjes	7,3	Voedsel/Snoep
CECM	6,6	Fin Diensten

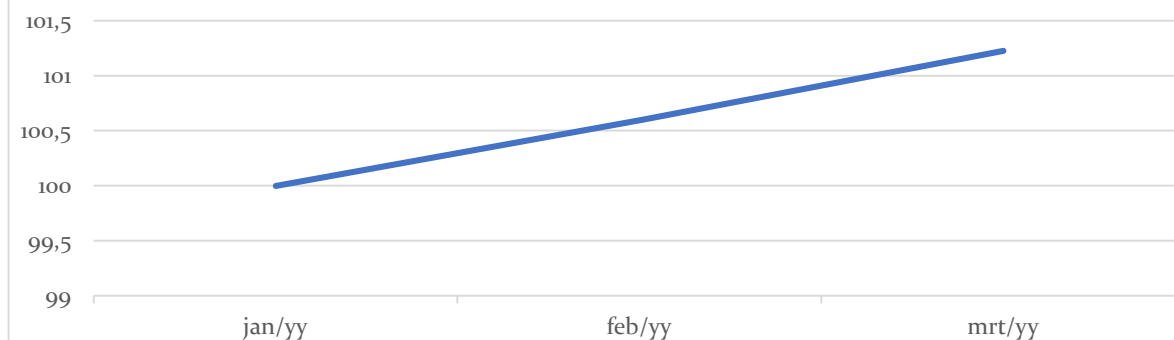
## Fund Performance

Maand	Jaar	Sinds start
0,631%	1,228%	1,228%

## Portfolio kenmerken (bij benadering)

aantal posities	yield	looptijd	duration
21	5,21%	3,47	2,22

## Strategic Credit Fund verloop NAV



## Maandcommentaar en outlook

Maart 2021 heeft een vergelijkbaar beeld laten zien als de maand ervoor, de marktrente steeg nog licht wat door maar dit werd weer meer dan goedgemaakt door de daling van kredietrisicopremies. Zodoende zorgde de coupon-carry samen met enkele koersstijgingen voor een stijging van de NAV met 0,63%.

Hogere olieprijsen en een verbeterende situatie bij supermarktketen Casino zorgden voor koersstijgingen in de portfolio. Wij verwachten niet dat er een sterke marktbevinging de andere kant op zal komen en gaan de komende, naar verwachting stabiele periode gebruiken om de portfolio verder te optimaliseren.