



Strategic Credit Fund

Maandbericht juli 2021

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-7-2021
NAV fonds	EUR 4,214,314
NAV per share	103,2824
ISIN	NL00150003N2
Bloomberg Ticker	STRACLS NA
Fonds Domicilie	Nederland
Startdatum	Januari 2021
Type Fonds	EUR Open-End

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.

Top 5 Exposures

Issuer	%	Sector
Nordex	9,9	Wind Energie
Trafigura	9,1	Olie/Grondstof
Fugro	7,3	Bodemresearch
Volta Fin	6,9	CLO Fund
Katjes	6,4	Voedsel/Snoep

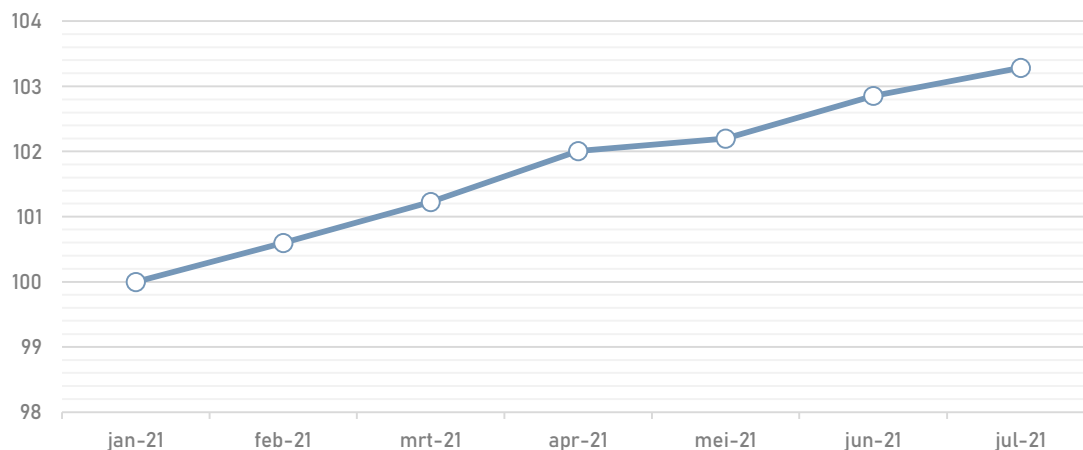
Fund Performance

Maand	Jaar	Sinds start
0,415%	3,2824%	3,2824%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
22	5,53%	3,1	1,87

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Met de een inflatiediscussie die langzaam uit beeld begint te verdwijnen heeft de maand juli een stabiele ontwikkeling van de fondswaarde laten zien. Negatief op de portfolio werkten de bemoeningen van de Chinese overheid met de tech sector waardoor alles wat hiermee gelieerd is onder druk kwam te staan, zo ook enkele van onze obligaties. Positief was echter de aanhoudende verbetering in de olie en gas sector die juist voor opwaartse beweging zorgde in enkele van onze posities. Zowel de aandelen alsook de high yield obligatiemarkt staan nog steeds extreem hoog gewaardeerd zodat voorzichtigheid geboden blijft, maar de performance van het fonds loopt mooi op schema en naar verwachting. Het streven is om in de komende maanden, ook als gevolg van op handen zijnde aflossingen, de portfolio verder te optimaliseren en nog meer te spreiden. Dit om (concentratie) risico nog verder af te bouwen.

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

