



Strategic Credit Fund

Maandbericht augustus 2021

www.strategicfundmanagement.nl

| | |
|----------------------|------------------|
| Gegevens per: | 31-8-2021 |
| NAV fonds | EUR 4,242,667 |
| NAV per share | 103,9773 |
| 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 | 9,8 | Wind Energie |
| Trafigura | 9,2 | Olie/Grondstof |
| Fugro | 7,2 | Bodemresearch |
| Volta Fin | 7,2 | CLO Fund |
| Katjes | 6,3 | Voedsel/Snoep |

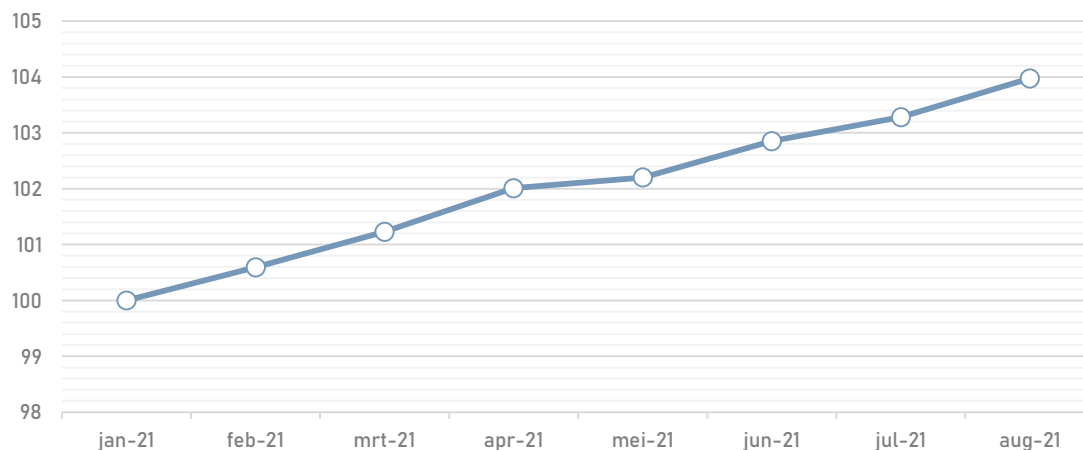
Fund Performance

| Maand | Jaar | Sinds start |
|--------|---------|-------------|
| 0,673% | 3,9773% | 3,9773% |

Portfolio kenmerken (bij benadering)

| posities | yield | looptijd | duration |
|----------|-------|----------|----------|
| 24 | 5,63% | 3,16 | 1,91 |

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De Amerikaanse Federal Reserve (FED) heeft aangegeven dit najaar met het terugschroeven van hun opkoopprogramma (Tapering) te beginnen, echter zonder voorlopig aan de geldmarkt rente te sleutelen. Dit bleek een positief signaal voor aandelen en creditmarkten te zijn die de laatste week van deze maand hun opmars hebben voortgezet. Ook het resultaat van ons Fonds kreeg in de maand augustus een extra impuls zodat de 4% performance voor dit jaar tot op een fractie gezet is. De meeste fondsposities droegen hiertoe bij, alleen de tech obligaties lagen nog beperkt onder druk als gevolg van het slechte sentiment dat vorige maand is ingezet na de bemoeienissen van de Chinese overheid met deze sector. Ons beleid blijft dat voorzichtigheid op deze hoge marktniveau's geboden blijft, alsmede dat er later dit jaar nog steeds een (lichte) stijging van de kapitaalmarktrente kan plaatsvinden.

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

