



# Strategic Credit Fund

## Maandbericht september 2021

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

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| <b>Gegevens per:</b> | <b>30-9-2021</b> |
| NAV fonds            | EUR 4,252,062    |
| NAV per share        | 104,3301         |
| 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 | 7,3 | CLO Fund       |
| Katjes    | 6,3 | Voedsel/Snoep  |

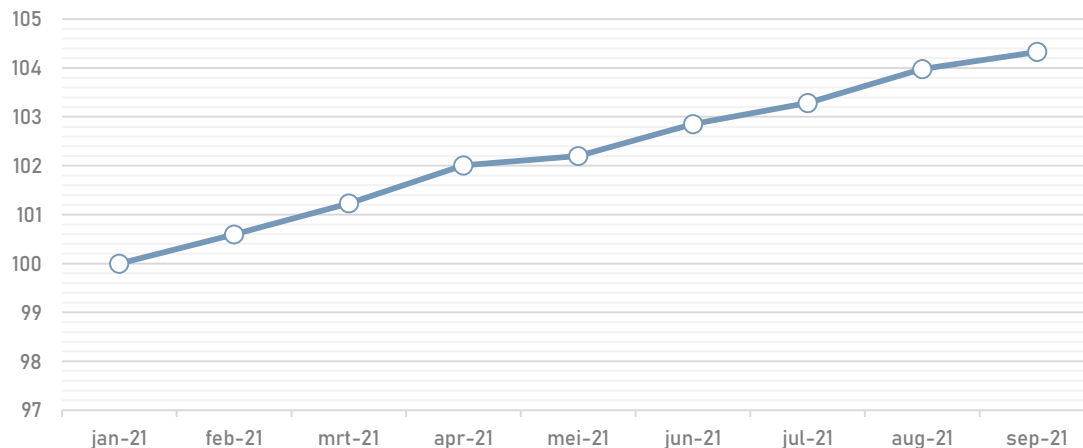
### Fund Performance

| Maand  | Jaar    | Sinds start |
|--------|---------|-------------|
| 0,340% | 4,3301% | 4,3301%     |

### Portfolio kenmerken (bij benadering)

| posities | yield | looptijd | duration |
|----------|-------|----------|----------|
| 24       | 5,74% | 3,05     | 1,89     |

### Verloop NAV



### Maandcommentaar en outlook

In de maand september hebben de financiële markten voor het eerst dit jaar een veer moeten laten. Aanhoudende leveringsproblemen, doorzettende inflatie en hogere rentes hebben zowel aandelen als obligatiemarkten onder druk gezet. Tevens heeft de Amerikaanse FED aangegeven binnenkort gas terug te nemen met hun opkoopprogramma (Tapering) zodat er een belangrijke koper wegvalt in de Amerikaanse obligatiemarkten. Hierdoor liep de kapitaalmarktrente in de US op met zo'n 0,20%, Europa hobbelde hier wat achter aan met een stijging van 0,15%. De spread vergoeding voor high yield obligaties liep zo'n 0,30% omhoog zodat ook de high yield sector in prijs onder druk kwam. Het goede nieuws bij dit alles is dat ons Fonds slechts minimaal last had van al deze factoren, en dat we over de maand september een bescheiden positief resultaat hebben behaald van 0,34%

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

