



# Strategic Credit Fund

## Maandbericht oktober 2021

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

<b>Gegevens per:</b>	<b>31-10-2021</b>
NAV fonds	EUR 4,254,053
NAV per share	104,2563
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	9,7	Wind Energie
Trafigura	9,1	Olie/Grondstof
Volta Fin	8,1	CLO Fund
Cashpositie	7,5	
Katjes	6,3	Voedsel/Snoep

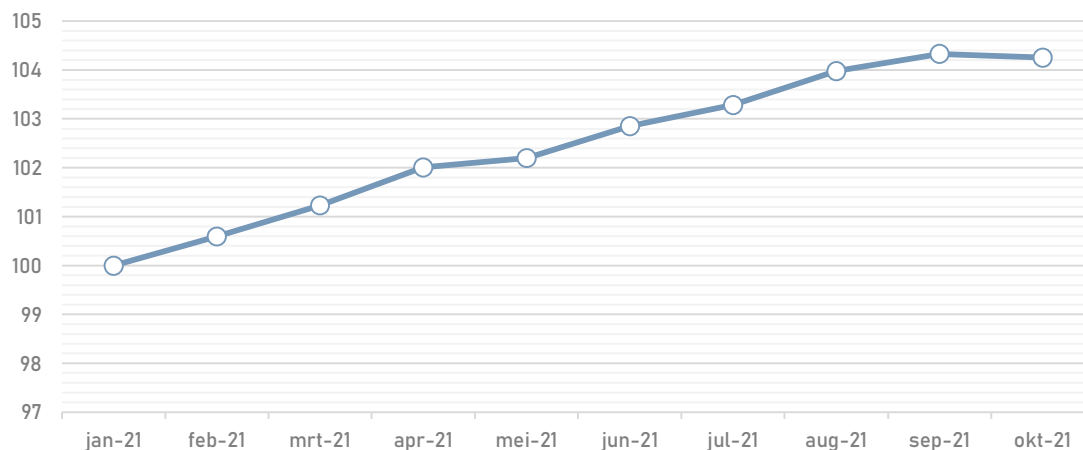
### Fund Performance

Maand	Jaar	Sinds start
-0,071%	4,2563%	4,2563%

### Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
23	5,52%	2,96	1,86

### Verloop NAV



### Maandcommentaar en outlook

Kon het Fonds in september de malaise van rentestijging en inflatie nog ontlopen en een redelijke plus noteren, in de maand oktober lukte dit helaas niet volledig en staat er een (zeer) kleine min op het bord. Het verder uitlopen van creditspreads vergoedingen met 0,10% en een doorzettende rentestijging van zo'n 0,20% zorgde ervoor dat de rentevergoedingen op de portefeuille net niet genoeg waren om enkele waardedalingen te compenseren. Daardoor is de NAV deze maand slechts 0,07% lager dan in september. Een koersdaling in obligaties van supermarktbedrijf Casino, na het afketsen van de IPO van een bedrijfszonderdeel, was daar voornamelijk debet aan. Toch zijn we blij dat de schade zo beperkt is gebleven, en de korte gemiddelde looptijd/lage duration zijn vruchten afwerpt in een marktomgeving met stijgende rentes.

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

