



# Strategic Credit Fund

## Maandbericht november 2021

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

<b>Gegevens per:</b>	<b>30-11-2021</b>
NAV fonds	EUR 4,338,857
NAV per share	103,8939
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	9,5	Wind Energie
Trafigura	8,9	Olie/Grondstof
Volta Fin	8,1	CLO Fund
Katjes	6,1	Voedsel/Snoep
Nat Ned	5,5	Verzekeringen

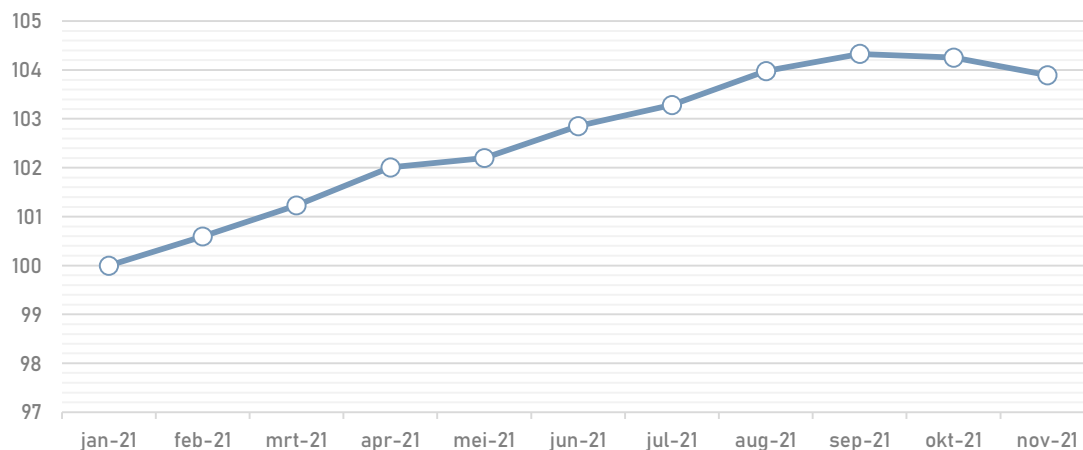
### Fund Performance

Maand	Jaar	Sinds start
-0,348%	3,8939%	3,8939%

### Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
24	6,11%	3,18	1,97

### Verloop NAV



### Maandcommentaar en outlook

Het venijn zat hem in de staart, deze maand!. Gedurende de maand november had het Fonds een redelijke waardestijging opgebouwd, de laatste 4 handelsdagen gooiden echter roet in het eten. De nieuwe covid variant Omicron zorgde ervoor dat de angst weer terugkeerde in de markten zodat met name commodities, aandelen en (high yield) bedrijfsobligaties zwaar onder druk kwamen te staan. Gelukkig heeft het Fonds een redelijke buffer uit couponopbrengsten waardoor het uiteindelijke maandresultaat slechts -0,348% was. In de maand december moet er hopelijk meer duidelijkheid ontstaan over deze nieuwe virusvariant, waarna de markten dan ook de impact op de wereldeconomie beter kunnen inschatten. De hoop is wel dat e.e.a. mee gaat vallen en dat in de maand december (een gedeelte van) de daling in november weer kan worden goedge maakt. Dit zal wel met volatiliteit gepaard gaan.

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

