



Strategic Credit Fund

Maandbericht december 2021

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-12-2021
NAV fonds	EUR 4,446,247
NAV per share	104,6237
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	9,3	Wind Energie
Trafigura	8,7	Olie/Grondstof
Volta Fin	7,9	CLO Fund
Katjes	5,9	Voedsel/Snoep
Nat Ned	5,4	Verzekeringen

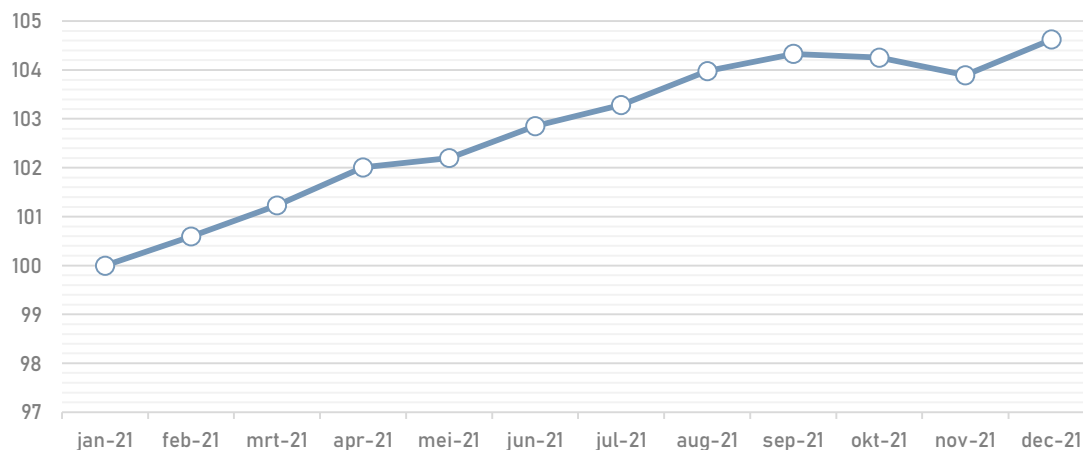
Fund Performance

Maand	Jaar	Sinds start
0,703%	4,6237%	4,6237%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
25	5,98%	3,21	1,93

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Een mooie eindsprint zorgde ervoor dat het maandresultaat over december uit is gekomen op +0,70% zodat het Fonds het gebroken boekjaar 2021 (11 maanden) afsluit met een mooi eindresultaat van +4,62%. Met name wegebbende zorgen over de COVID Omicron variant stuurde de aandelen en high yield obligatiemarkten naar hogere niveau's zodat de "downtick" behaald in de maand november meer dan goed werd gemaakt. Dit opbloeiende vertrouwen in de economie zorgde tevens voor een rente stijging van zo'n 0,15% (5 jaars) tot 0,25% (30 jaars). Het Fonds heeft hier vanwege de lage duration(korte looptijd) echter weinig last van. Voor 2022 zal de strategie grotendeels ongewijzigd blijven, we verwachten een economie die redelijk zal blijven doordraaien en rentes die nog wat verder zullen oplopen. De huidige Portfolio met een lage duration en hoge couponopbrengst past daar goed bij.

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

