



# Strategic Credit Fund

Intelligente investeringen in vastrentende waarden

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



# Strategic Credit Fund

Kenmerken



Structuur

Het team

Beleggingsbeleid

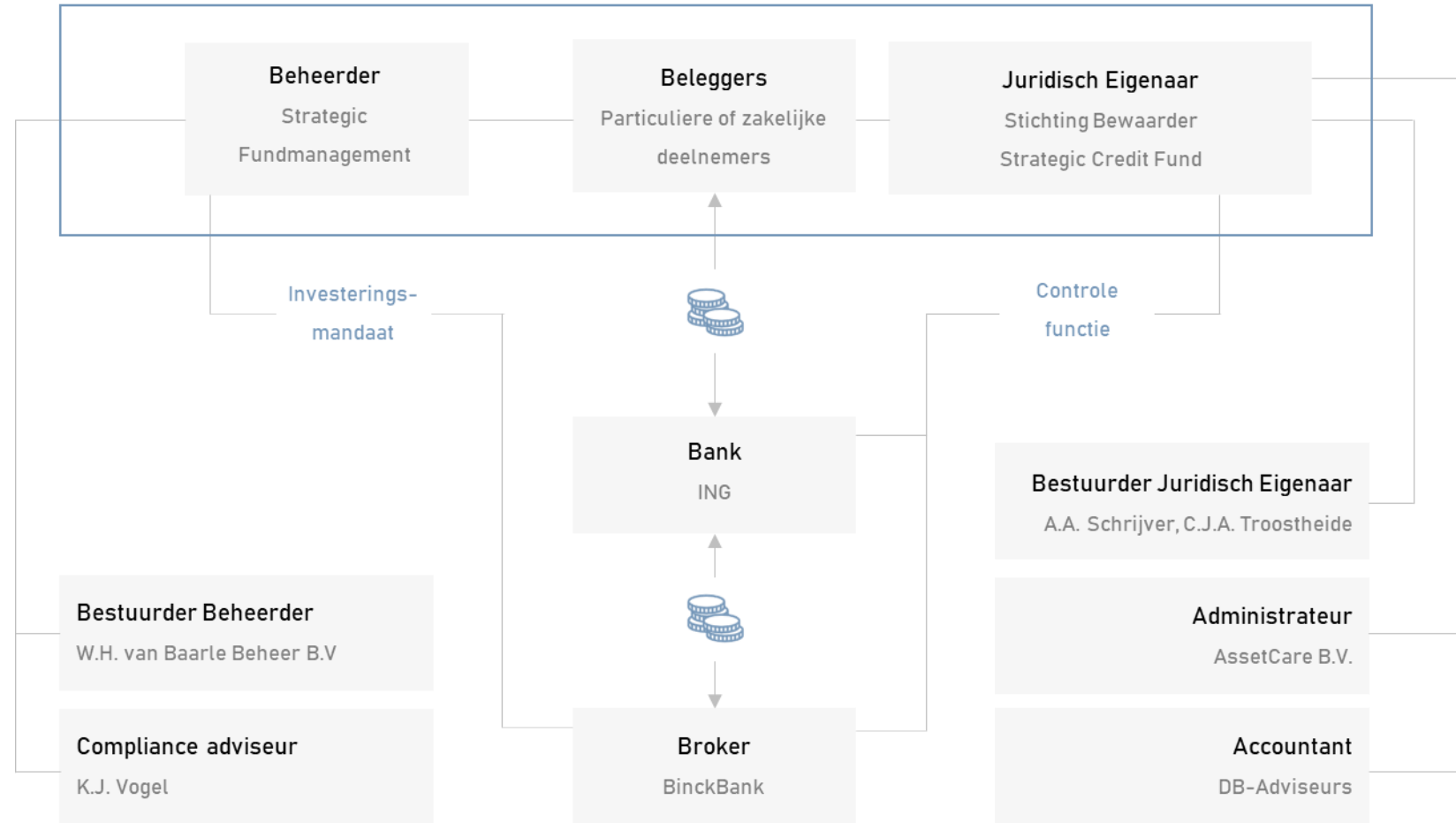
Performance

Vergelijking

Beheerder	Strategic Fundmanagement
Structuur	Fonds voor Gemene Rekening (FGR)
ISIN code	NL00150003N2
Lanceringsdatum	Januari 2021
Target Return	4 – 6 % over de investeringshorizon
Target Distributie	Optioneel 4% per jaar
Minimum Participatie	EUR 100,000
Liquiditeit	Maandelijks
Management Fee	0.60% per jaar
Performance Fee	10% met “High Water Mark”
Administrateur	AssetCare, Amsterdam
Accountant	DB Adviseurs, Nieuwegein
Registratie AFM	AFM Fonds ID: 50025058
Domicilie	Nederland
Alignment	Substantiële fonds participatie van het team

# Strategic Credit Fund

## Overeenkomst



Kenmerken

Structuur

Het team

Beleggingsbeleid

Performance

Vergelijking

## Willem van Baarle (1964)

Sinds 1987 actief in financiële sector

### Fundmanager

Na zijn studie economie is hij begonnen als vastrentend bemiddelaar bij AMRO Bank, om van 1993 tot 2006 voor verschillende onderdelen van Tullet Prebon, een wereldwijde bemiddelaar in financiële producten, werkzaam te zijn in binnen en buitenland. Van 2006 tot 2019 is Willem Statutair bestuurder en mede-eigenaar geweest van commissionair en vermogensbeheerder Boer & Olij Securities in Amsterdam. Ook hier was de vastrentende markt zijn specialiteit.



Na het behalen van zijn BA op Amherst College en zijn Masters op The London School of Economics (LSE) heeft Mark senior functies bekleed aan zowel de buy-side als de sell-side bij Citigroup, Lehman Brothers, Merrill Lynch, Aladdin Capital en Banca IMI. Zijn focus ligt op het analyseren en waarderen van complexe credit portfolio's.

## Mark Wegbrans (1978)

Sinds 2001 actief in financiële sector

### Fundadvisor

## Fred Pieters (1961)

Sinds 1977 actief in financiële sector

### Relationship Manager

Begonnen op de beursvloer bij hoekmansbedrijf Brondgeest en Springer en later als directeur bij de daaruit ontstane obligatie- broker Brondgeest van Hees International (BHI). Hierna is Fred bestuurder en mede-eigenaar geweest van Boer & Olij Securities in Amsterdam. Bij Strategic Fundmanagement onderhoudt Fred de contacten met investeerders.

Zijn loopbaan gestart als registeraccountant bij PwC. Vanaf medio jaren negentig is hij een aantal jaar als hoofd toezicht bij de AFM verantwoordelijk geweest voor het gedragstoezicht op alle banken en beleggingsondernemingen. Inmiddels heeft Karel al vele jaren een zelfstandige adviespraktijk op het gebied van compliance en adviseert/controleert hij Strategic Fundmanagement inzake de compliance vereisten.

## Karel Vogel (1965)

Sinds 1990 actief in financiële sector

### Compliance advisor

## Beleggingsdoelstelling

Middels actief wereldwijd te beleggen in Europese en niet-Europese vastrentende waarden een aantrekkelijk rendement ten opzichte van de marktomstandigheden te realiseren, met daarmee verbonden een focus op het behoud van vermogen.

Gespreide portefeuille met een minimum aantal van 15 posities

Goede spreiding over diverse sectoren en debiteuren om diversificatie te verkrijgen en het concentratierisico te verkleinen.

Maximale weging per debiteur (uitgevende instelling) van 10%

Maximale aandeel vreemde valuta van 25%

Voorkeur voor hoger rendement vanwege complexiteit en illiquiditeit (illiquiditeits- en complexiteitspremie) dan vanwege risico

Doelrendement tussen de 4% en 6% gemiddeld, over de beleggingshorizon.

Mogelijkheid tot genereren van jaarlijks inkomen voor de participanten middels kostenvrije inkoop van participatie door het Fonds van 4%

Kenmerken

Structuur

Het team

Beleggingsbeleid



Performance

Vergelijking

# Beleggingsproces

## 1 Selectie

---

Het selecteren van in aanmerking komende vastrentende producten

## 2 Screening op risico

---

De onderstaande eisen worden beoordeeld:

- Financiële situatie debiteur
- Onderpand
- Marktsituatie sector
- Eigendomsstructuur
  - Positief: Overheid, familiebedrijven
  - Negatief: Durfkapitaal

## 3 Screening op verwacht rendement

---

Het verwacht rendement wordt mede vastgesteld op basis van:

- de eventuele structuur van het product
- eventuele betrokkenheid van vreemde valuta

## 4 Beoordeling ten opzichte van visie

---

De visie is vastgesteld met betrekking tot de rente en de algemene economie

## 5 Opbouw portfolio

---

De portfolio wordt gewogen naar:

- Sectoren
- Valuta
- Risico
- Parameters Investment Memorandum

## 6 Constante risicobewaking en monitoring

---

Voldoen de posities nog aan de criteria?

- Ja → geen actie
- Nee → indien tijdelijk verscherpte monitoring of actie door de positie te verkopen

Kenmerken

Structuur

Het team

Beleggingsbeleid



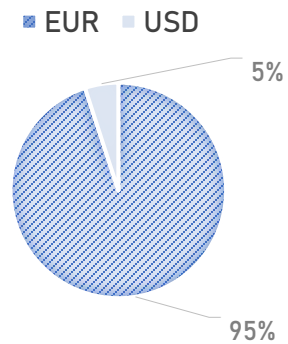
Performance

Vergelijking

# Beleggingsportfolio

## Stand november 2021 (bij benadering)

Aantal posities	26
Yield To Maturity	5,99%
Yield To Call	4,43%
Gemiddelde looptijd	3,28 jaar
Duration	1,96
Valutaverdeling:	



## Top 5 posities

Issuer	%	Sector
Nordex	9,47%	Wind Energie
Trafigura	8,85%	Olief/Grondstof
Volta Fin	7,78%	CLO Fund
Katjes	6,05%	Voedsel/Snoep
Nat Ned	5,58%	Verzekeraar

Kenmerken

Structuur

Het team

Beleggingsbeleid



Performance

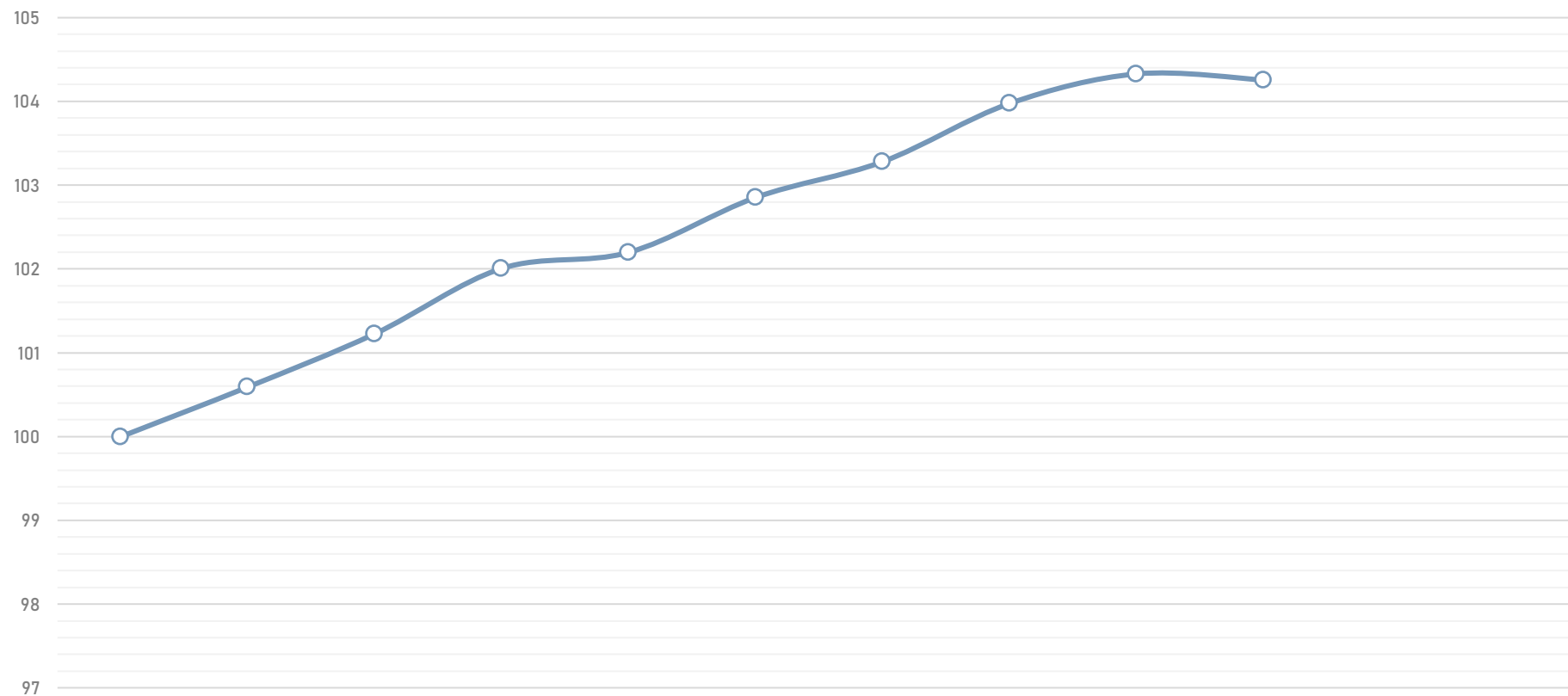
Vergelijking

- Kenmerken
- Structuur
- Het team
- Beleggingsbeleid
- Performance**
- Vergelijking



Sinds start 2021

4,256% 4,256%

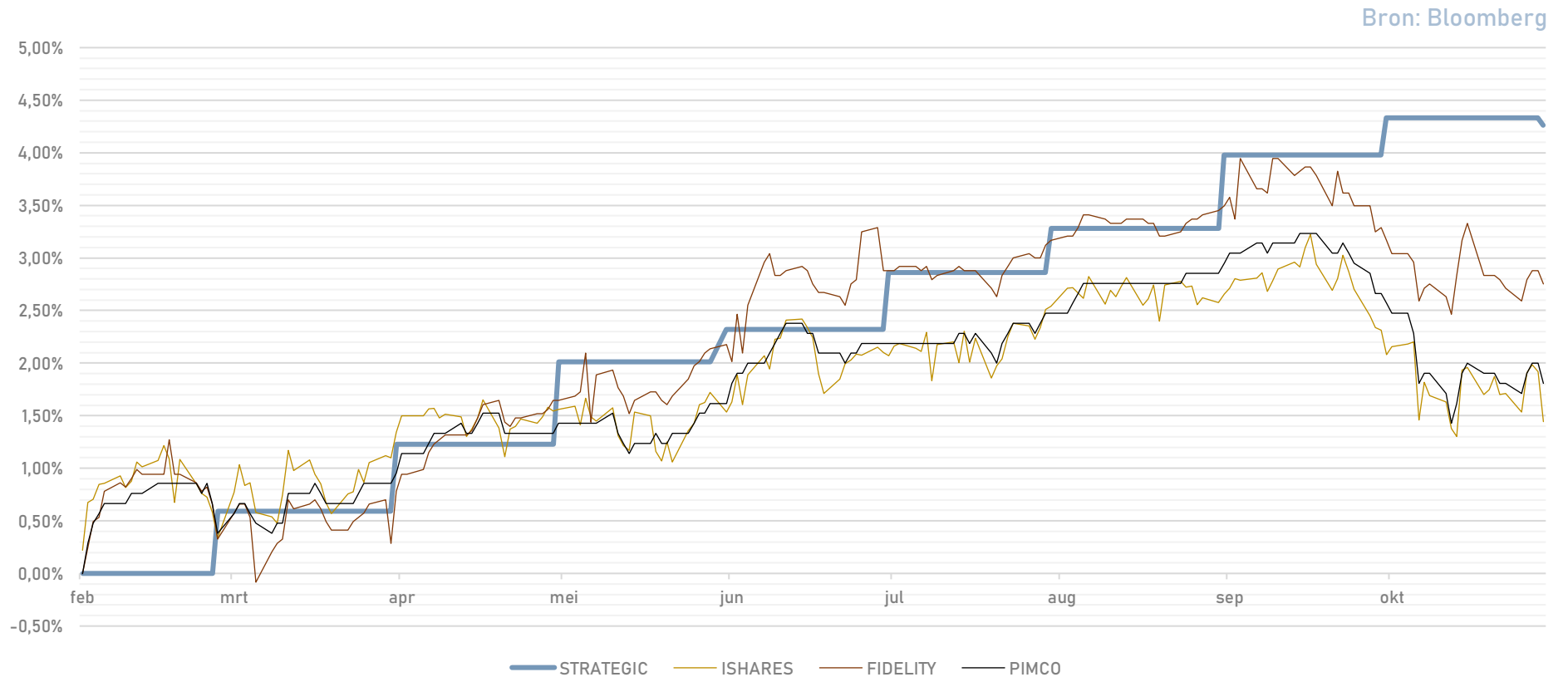


Periode	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
Return	-	0,593%	0,631%	0,771%	0,308%	0,531%	0,415%	0,673%	0,340%	-0,071%			4,256%



Alhoewel het Strategic Credit Fund geen zogeheten “benchmark” hanteert is het toch interessant de vergelijking met een index of een vergelijkbaar product te maken. Hieronder wordt de vergelijking gemaakt met:

STRATEGIC CREDIT FUND (EUR)	5,73% annualized return
ISHARES EUR HIGH YIELD ETF (EUR)	2,94% annualized return
FIDELITY EUR HIGH YIELD FUND (EUR)	3,98% annualized return
PIMCO EUR HIGH YIELD BOND FUND (EUR)	2,55% annualized return



Kenmerken

Structuur

Het team

Beleggingsbeleid

Performance

Vergelijking



Kenmerken

Structuur

Het team

Beleggingsbeleid

Performance

Vergelijking

## Disclaimer

Potentiële beleggers in het Fonds worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan het beleggen in het Fonds financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook goed kennis te nemen van de volledige inhoud van het Prospectus (inclusief de daarvan deel uitmakende Voorwaarden van Beheer en Bewaring) en worden geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen om zich een goed oordeel te kunnen vormen over die risico's en/of deze risico's passen in/bij hun financiële situatie, risicoprofiel en risico acceptatie. De waarde van een Participatie kan fluctueren. Het is mogelijk dat Deelnemers bij uittrekking of opheffing van het Fonds minder terugkrijgen dan hun inleg. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

De Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en de volledigheid van de in het Prospectus opgenomen gegevens. Die gegevens zijn, voor zover dat redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid. Er zijn geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen. De verstrekking en verspreiding van het Prospectus houden niet in dat alle hierin vermelde informatie op dat moment nog juist is. Gegevens die van wezenlijk belang zijn zullen regelmatig op de Website worden geactualiseerd. De Beheerder is niet verantwoordelijk voor de juistheid van door derden over het Fonds verstrekte informatie.



Strategic  
Credit Fund

# Algemene gegevens

## Strategic Credit Fund

Rotondeweg 8

1261 BG Blaricum

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

[info@strategicfundmanagement.nl](mailto:info@strategicfundmanagement.nl)

## Beheerder

[Strategic Fundmanagement](#)

(handelsnaam van Rotonde Investment B.V.)

Rotondeweg 8

1261 BG Blaricum

## Bank

[ING Bank N.V](#)

Bijlmerplein 888

1102 MG Amsterdam

## Depotbank

[BinckBank N.V.](#)

Barbara Strozzilaan 310

1083 HN Amsterdam

## Bewaarder

[Stichting Bewaarder Strategic Credit Fund](#)

WTC toren B, 14<sup>de</sup> verdieping

Strawinskylaan 1425

1077 XX Amsterdam

## Administrateur

[AssetCare B.V](#)

WTC toren B, 14<sup>de</sup> verdieping

Strawinskylaan 1425

1077 XX Amsterdam

## Accountant

[DB-Adviseurs](#)

Einsteinbaan 12

3439 NJ Nieuwegein

## Compliance adviseur

[Vogel Compliance](#)

Lisstraat 28

1121 AR Landsmeer

Kenmerken

Structuur

Het team

Beleggingsbeleid

Performance

Vergelijking



Strategic  
Credit Fund