



Strategic Credit Fund

Maandbericht februari 2022

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	28-2-2022
NAV fonds	EUR 4,301,126
NAV per share	101,30
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	9,4	Wind Energie
Trafigura	8,2	Olie/Grondstof
Volta Fin	8,1	CLO Fund
Katjes	6	Voedsel/Snoep
DIC Asset	5,3	Onroerend Goed

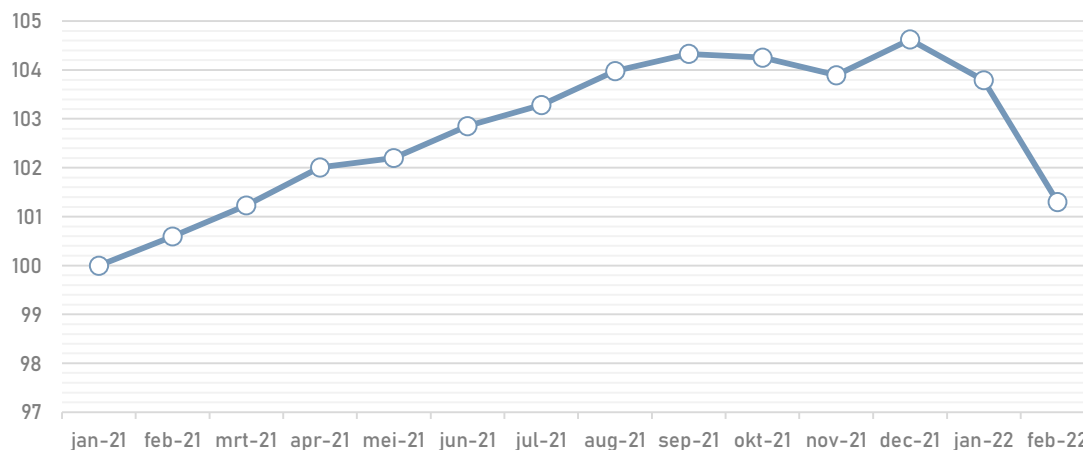
Fund Performance

Maand	Jaar	Sinds start	2021
-2,398%	-3,177%	1,3000%	4,624%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
26	7,77%	2,89	2,41

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De maand februari stond helaas volledig in het teken van de oorlog in Oekraïne. Aandelenmarkten kregen na de slechte start van 2022 een verdere daling te verwerken en ook de markt voor (high yield) bedrijfsobligaties moest heel fors terrein prijsgeven. Ons Fonds verloor deze maand -2,40% in waarde. De ITRAX crossoverindex welke de risicopremie weergeeft steeg afgelopen maand van 280 naar 380 basispunten wat aangeeft hoe sterk bedrijfsobligaties momenteel worden afgewaardeerd. De zware sancties die Europa en de VS hebben afgekondigd mbt de handel met Rusland zorgen voor veel onrust, met name in relatie tot bedrijven die veel belangen in dit land hebben. Ook enkele van onze posities zijn hierdoor getroffen, in het bijzonder de olie en grondstoffenhandelaar Trafigura waar het Fonds een overwogen positie in heeft. De hoge volatiliteit zal zeker nog enige tijd voortduren !!!

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

