



Gegevens per:	31-1-2022
NAV fonds	EUR 4,409,411
NAV per share	103,7893
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	9,2	Wind Energie
Trafigura	8,7	Olie/Grondstof
Volta Fin	8	CLO Fund
Katjes	5,9	Voedsel/Snoep
Nat Ned	5,3	Verzekeringen

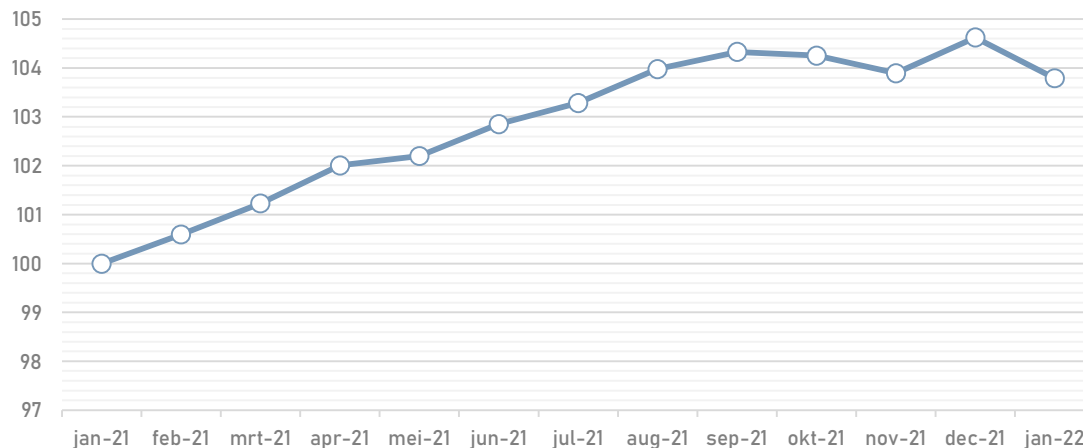
Fund Performance

Maand	Jaar	Sinds start
-0,797%	-0,797%	3,7893%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
25	6,89%	2,6	2,08

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Een inflatie die in 30 jaar niet zo hoog was (5% in Europa, 7% in de VS) zorgde voor een extreem slechte start voor de financiële markten in 2022. Aandelen verloren gemiddeld 7% in waarde (MSCI World), rentes stegen met zo'n 0,25% en ook de high yield indexen verloren zo'n 2% in waarde deze maand als gevolg van stijgende risicopremies. Ook ons Strategic Credit Fund kon zich niet aan de malaise onttrekken en verloor 0,8% in waarde over de verslagperiode. Toenemende angst voor een agressief FED beleid, met tot aan 5 renteverhogingen toe dit jaar, zette de waarderingen onder druk. Het rendement op onze portefeuille steeg wel navenant naar 6,89%. Voor geheel 2022 zijn de verwachtingen echter niet zo slecht, zodat waarderingen zich weer kunnen herstellen. Het meeste slechte nieuws lijkt nu wel in de markten verwerkt, echter de sterke volatiliteit zal voorlopig zeker blijven aanhouden.

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

