



Strategic Credit Fund

Maandbericht maart 2022

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-3-2022
NAV fonds	EUR 4,285,067
NAV per share	100,9197
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	8,3	Olie/Grondstof
Volta Fin	8,1	CLO Fund
Katjes	6	Voedsel/Snoep
DIC Asset	5,4	Onroerend Goed

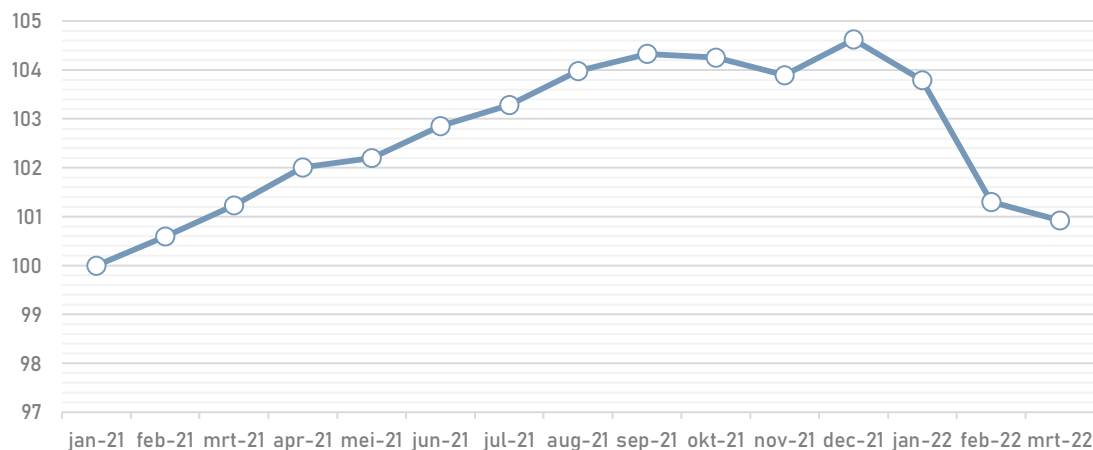
Fund Performance

Maand	Jaar 2022	Sinds start	2021
-0,375%	-3,540%	0,9197%	4,624%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
26	8,13%	2,87	2,36

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De oorlog in Oekraïne domineerde ook de markten in de maand maart. Met name in begin maart, toen Putin het woord kernwapens in de mond nam, raakten vele waarden in een vrije val. Ook ons Fonds kon zich hieraan niet onttrekken, maar gelukkig trad er later een sterk herstel op zodat er slechts een bescheiden min van -0,375% resulteerde op de NAV datum. De sterk stijgende grondstofprijzen plus de aanhoudende supply chain problemen jagen ondertussen de inflatie op naar angstwekkende niveau's, die ook de rente doet stijgen. Dit zet obligatiekoersen onder druk (wie zijn geld in 10 jarige staatsleningen had zitten verloor alleen in maart zo'n 6% !!, voor 4 jarige staatsleningen was dit 3%). Gelukkig heeft ons Fonds een korte gemiddelde looptijd en wordt door deze rentestijging minder hard geraakt. Door de koersdalingen dit jaar is het rendement op onze portefeuille wel gestegen van 6% (dec '21) tot ruim 8% (mrt '22)

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

