



Strategic Credit Fund

Maandbericht mei 2022

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-5-2022
NAV fonds	EUR 4,251,044
NAV per share	97,8352
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	8,2	Olie/Grondstof
Volta Fin	8,2	CLO Fund
DIC Asset	5,43	Onroerend Goed
NN Groep	5	Verzekeringen

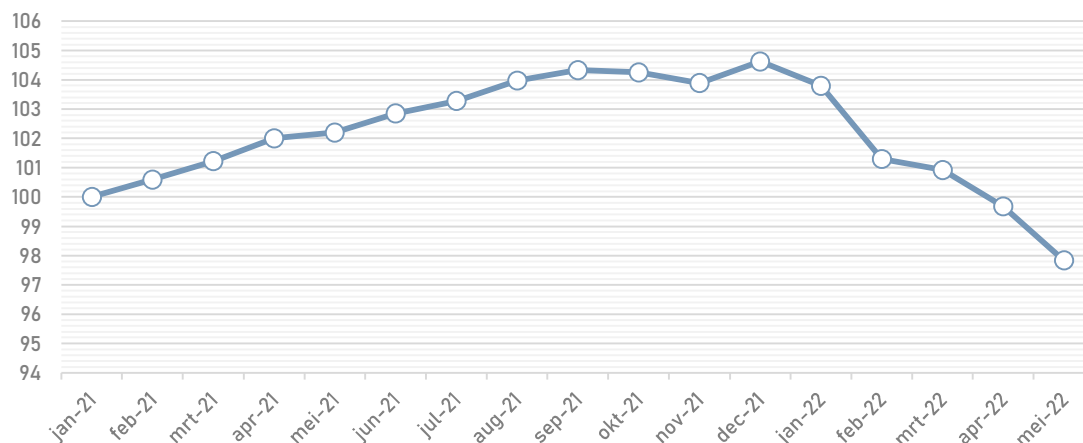
Fund Performance

Maand	Jaar 2022	Sinds start	2021
-1,850%	-6,480%	-2,165%	4,624%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
27	9,80%	2,83	2,6

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Helaas was ook de maand mei niet positief voor de financiële markten. Alhoewel de aandelenmarkten wereldwijd niet veel hoefden prijs te geven, zorgde een verder oplopende rente in Europa tesamen met stijging van de risicopremies voor bedrijfsobligaties voor een koersdaling van zo'n 2% in dat segment. Ons Fonds verloor iets minder (-1,85%) deze maand vanwege de kortere duration/looptijd van de leningen die het in portfolio heeft. Twee bedrijven, Nordex en Diebold Nixdorf, kwamen met een neerwaartse bijstelling van hun omzet en winstverwachtingen wat in het huidige volatiele marktklimaat leidde tot forse koersdalingen van onze obligaties hierin. Dit droeg voor meer dan 50% bij aan de waardedaling van het Fonds deze maand. U krijgt na het kwartaalcijferseizoen een halfjaars update met de ontwikkelingen van de posities, naar verwachting zal dit medio juni gereed zijn.

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

