



Strategic Credit Fund

Maandbericht juni 2022

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	30-6-2022
NAV fonds	EUR 4,086,942
NAV per share	93,1817
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	9,65	Wind Energie
Trafigura	8,42	Olie/Grondstof
Volta Fin	7,8	CLO Fund
DIC Asset	5,7	Onroerend Goed
CE Credit Mgmt	5,2	Financiële Dienst

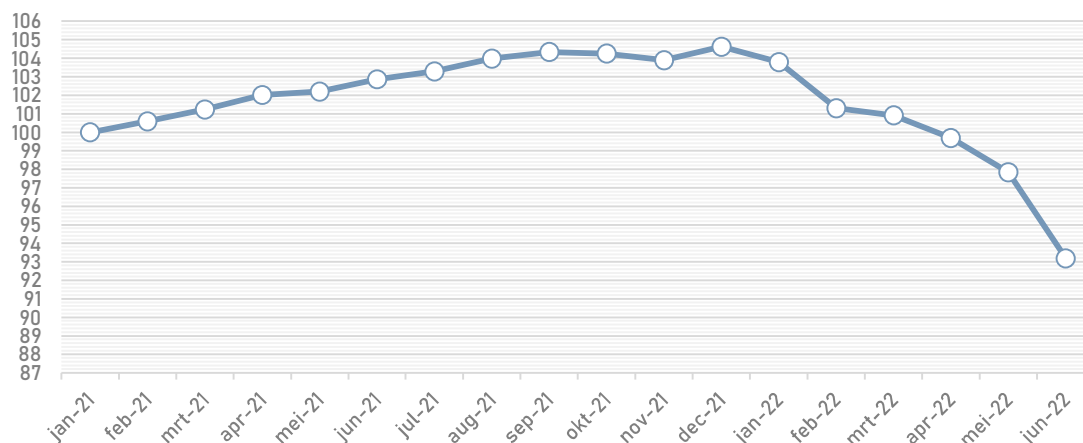
Fund Performance

Maand	Jaar 2022	Sinds start	2021
-4,750%	-10,936%	-6,818%	4,624%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
27	12,10%	3,12	2,45

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De maand juni deed de financiële markten fors schudden. Wereldwijde aandelenmarkten kregen een zware tik en sloten de maand (tevens het halfjaar) af met gemiddeld een jaarstand van -20%. De rente steeg licht door, maar wat op de bedrijfsobligatiemarkt deze maand een grote invloed had, is de sterk gestegen kredietrisicospread (de "stressthermometer"). Deze vergoeding die beleggers bovenop de risicovrije rente willen hebben liep met zo'n 1,50% op naar 5,80%. Dit zorgde ervoor dat de bedrijfsleningenindex en ook vele Fondsen zo'n 6,6% in waarde verloren. Ons Fonds deed het met een min van -4,75% gelukkig iets beter maar kreeg ook een slechte maand te verwerken. Zoals vermeld in het halfjaarbericht verwachten wij dat de inflatie in H2 2022 zal teruglopen en het sentiment wat zal verbeteren. Zo kan het rendement op onze portfolio hopelijk zijn werk doen en voor benodigd herstel zorgen.

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

