



Strategic Credit Fund

Maandbericht september 2022

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	30-9-2022
NAV fonds	EUR 4,039,669
NAV per share	92,1039
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
Trafigura	8,67	Olie/Grondstof
Nordex	7,44	Windenergie
Volta Fin	7,42	CLO
Liquiditeiten	6,76	Cashpositie
Katjes	5,04	Voedsel/Snoep

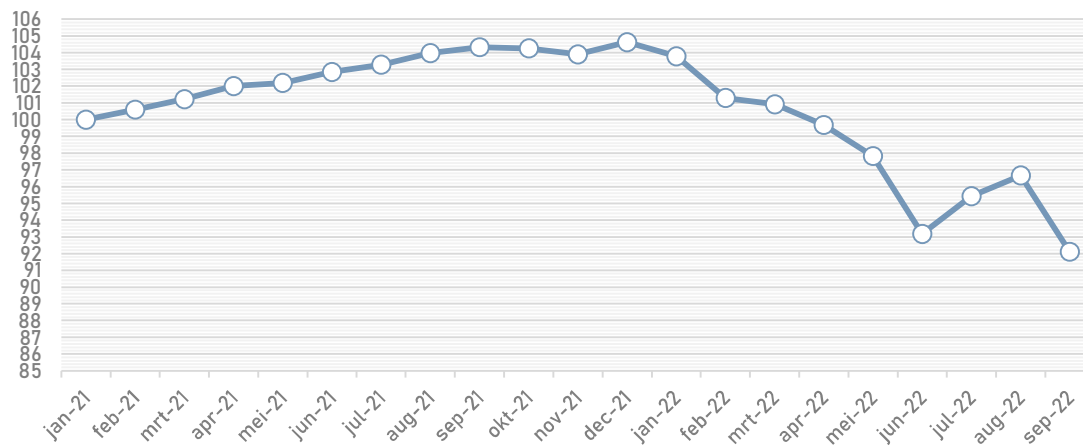
Fund Performance

Maand	Jaar 2022	Sinds start	2021
	-4,716%	-11,966%	-7,896%
			4,624%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
28	12,77%	3,3	2,41

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De maand september bracht helaas opnieuw niet veel goeds voor de financiële markten. De verder oplopende inflatie dwong de Centrale Banken ertoe om opnieuw stevig op de rem te trappen zodat rentes verder fors opliepen en waarderingen van aandelen en obligaties wederom sterk daalden. Minus 6% voor aandelen en -4% voor obligaties was het beeld deze maand. Ook risicopremies voor onze obligaties liepen met bijna 1% punt op. Terwijl het Fonds in Augustus tegen de markt in nog een mooie plus kon boeken, moeten we helaas deze maand, in lijn met het gemiddelde, een forse daling incasseren. Het wachten blijft op een periode van weer dalende inflatie met bijbehorende ontspanning op de rentemarkt voordat een definitief herstel kan worden ingezet. Tot die tijd moeten we helaas de vervelende rit uitzitten en met het hoge rendement op de portfolio de basis voor herstel behouden.

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

