



Strategic Credit Fund

Maandbericht december 2022

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-12-2022
NAV fonds	EUR 4,192,724
NAV per share	92,6645
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	8,59	Olie/Grondstof
Nordex	7,26	Windenergie
Volta Fin	7,27	CLO
Liquiditeiten	6,17	Cashpositie
Katjes	4,93	Voedsel/Snoep

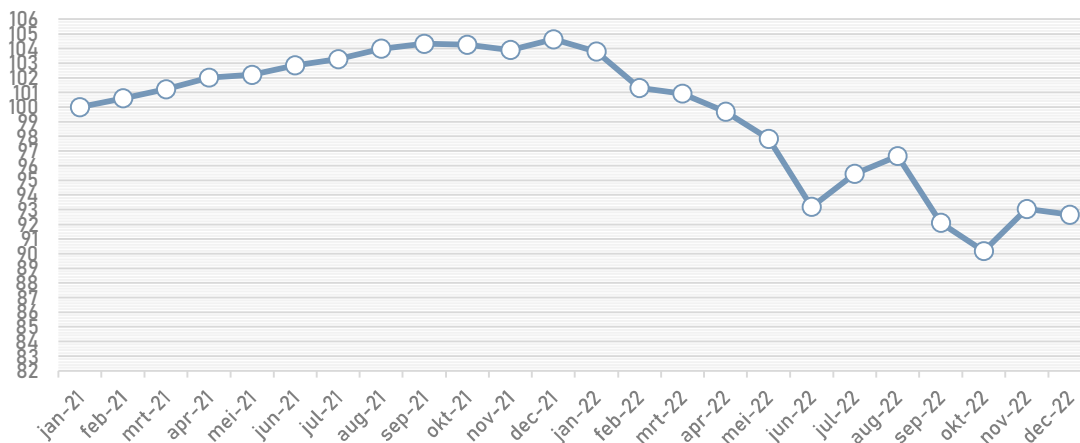
Fund Performance

Maand	Jaar 2022	Sinds start	2021
-0,390%	-11,430%	-7,336%	4,624%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
29	13,92%	3,4	2,68

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Uw hoop is nog wat voorbarig !! , dit was de boodschap die Centrale Bankiers ons gaven in de maand december. De mooie resultaten die waren behaald in de maand november werden hierop onmiddellijk weggevaagd. Aandelen wereldwijd verloren zo'n 4,5%, en ook obligatiekoersen moesten een flinke veer laten (3% voor 5 jaars en ruim 5% voor 10 jaars looptijden) Gelukkig konden we, mede door de korte looptijden in positie, de schade voor het Fonds beperkt houden tot een kleine min van 0,39%. Totdat de inflatie duidelijk beteugeld is hoeven we geen lagere rentes te verwachten zei onder meer DNB's Klaas Knot en hij verwacht het piekniveau van de geldmarkt deze zomer. De markt loopt echter vaak op alles vooruit dus wellicht worden we na een aantal verbeterende inflatiecijfers al eerder beloond in onze aangehouden posities. Tot die tijd zal naar verwachting het marktklimaat aanhoudend volatiel blijven.

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

