

Essentiële-informatiedocument Strategic Credit Fund

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Productnaam	Strategic Credit Fund
PRIIP-ontwikkelaar	Strategic Fundmanagement
ISIN	NL00150003N2
Website	www.strategicfundmanagement.nl
Bel voor meer informatie	+31 (0)35 208 2475
Bevoegde autoriteit	Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Productiedatum EID	6-3-2023

WAARSCHUWING: U STAAT OP HET PUNT EEN PRODUCT TE KOPEN DAT NIET EENVOUDIG EN MISSCHIEN MOEILJK TE BEGRIPEN IS.

Wat is dit voor product?

Soort

Het Strategic Credit Fund ("**Fonds**") is een fonds voor gemene rekening (FGR) naar Nederlands recht, welke wordt beheerd door de Voorwaarden van Beheer en Juridisch Eigendom ("**Voorwaarden**"). Het Fonds is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. De beheerder van het Fonds is Strategic Fundmanagement ("**Beheerder**"). De juridisch eigenaar van het Fonds is Stichting Bewaarder Strategic Credit Fund ("**Juridisch Eigenaar**").

Looptijd

Het Fonds heeft geen vervaldatum. In- en uitschrijven in het Fonds is mogelijk op maandelijkse basis. Beheerder kan het Fonds enkel opheffen indien alle deelnemingen zijn gesloten. Het Fonds kan worden ontbonden op de voorwaarden zoals voorgeschreven in de Voorwaarden, onder meer door een gezamenlijk besluit van Beheerder en Juridisch Eigenaar.

Doelstellingen

Het Fonds belegt actief wereldwijd in Europese en niet-Europese vastrentende waarden zoals staatsleningen, bedrijfsobligaties van (beursgenoteerde) ondernemingen, gestructureerde vastrentende producten, participaties van beleggingsfondsen, preferente aandelen met een obligatiestructuur en participaties in credit portfolio's. Eventuele shortposities door middel van "short" index trackers mogen uitsluitend worden aangegaan voor hedging doeleinden.

Het Fonds kan zowel in investment-grade als non-investment-grade obligaties beleggen. Selectie vindt voornamelijk plaats op een aantrekkelijke risico/rendement verhouding, waarbij het beleggingsthema tevens is een focus te zetten op situaties waar een groot deel van het rendement bestaat uit vergoeding voor illiquiditeit en complexiteit van de investeringen, en zo min mogelijk rendementsvergoeding vanwege risico op kapitaalverlies.

De doelstelling van het Fonds is gericht op het realiseren van een aantrekkelijk rendement in het licht van de gegeven marktomstandigheden. Het behoud van het vermogen op middellange termijn bezien is in dat verband van belang. Eventuele uitkeringen, zoals dividend of rente, worden in beginsel niet uitgekeerd maar herbelegd. De beleggingswinsten- of verliezen worden evenredig aan het aantal participaties gedeeld. Nadere informatie omtrent de doelstellingen van het Fonds en de risico's in dat verband is vervat in het informatiememorandum van het Fonds..

Retailbeleggersdoelgroep

Een investeerder dient voor minimaal €100.000 deel te nemen in het Fonds. Het product is vooral geschikt voor beleggers die:

- wensen te beleggen in de hierboven genoemde vastrentende waarden;
- voldoende kennis hebben van de werking van beleggingsfondsen en de soorten beleggingen waarin het Fonds belegt;
- in staat zijn een afgewogen besluit te nemen in het Fonds te beleggen op basis van de gepubliceerde fondsinformatie, waaronder het fondsprospectus en de jaarverslagen;
- verliezen met hun deelname in het Fonds in financieel opzicht kunnen dragen;
- in een "high yield" obligatiefonds met een meer dan gemiddeld risicoprofiel willen beleggen;
- in verband met mogelijk sterke koersfluctuaties en beperkte liquiditeit in "high yield" obligaties bereid zijn om meer risico te aanvaarden dan gelopen wordt wanneer het belegde vermogen op een spaarrekening geplaatst zou worden of wanneer er overwegend in zogenoemde "investment grade" obligaties zou worden belegd;
- als doelstelling vermogensgroei en/of het genereren van inkomen door middel van de nagestreefde periodieke uitkering hebben en een deelname in het Fonds voor ten minste vijf (5) jaar wensen aan te houden;
- een beperkte liquiditeit van hun deelname in het Fonds accepteren (uittreding is onder voorwaarden één maal per maand mogelijk).

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen lijden met dit product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De productontwikkelaar heeft dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat u niet kan worden uitbetaald vanwege een slechte markt aanwezig is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's (eenmalige inleg)

De onderstaande tabel toont hoeveel u kunt terugkrijgen bij uw investering in het Fonds wanneer deze wordt aangehouden voor 1 en 5 jaar (aanbevolen periode van bezit). Wat u uiteindelijk ontvangt hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Fonds aangevuld met het High Yield Fonds van Fidelity over de afgelopen 10 jaren. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar		Aanbevolen periode van bezit ↘	
Voorbeeld belegging:	EUR 10.000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 5.570	€ 4.480
	Gemiddeld rendement per jaar	-44,3%	-14,9%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8.520	€ 5.690
	Gemiddeld rendement per jaar	-14,8%	-10,7%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 10.180	€ 11.420
	Gemiddeld rendement per jaar	1,8%	2,7%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 11.890	€ 12.560
	Gemiddeld rendement per jaar	18,9%	4,7%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Fonds zelf maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur/en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als het fonds niet kan uitbetalen?

Als het Fonds op verzoek van een participant deelnemingsrechten heeft ingekocht dan bestaat het risico dat het Fonds niet (geheel) voldoet aan de verplichting om het aan die participant verschuldigde bedrag uit te betalen. Het verlies dat in dat geval ontstaat is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling. In bepaalde gevallen geldt een beperking ten aanzien van de inkoop van deelnemingsrechten. Meer informatie daarover vindt u in paragraaf 10 van het IM van het Fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u de belegging aanhoudt en hoe goed het Fonds presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat € 10.000 wordt belegd, en dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

Kostentabel	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	€ 173	€ 747
Effect van de kosten per jaar*	1,7%	1,4% per jaar

*Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,11% vóór de kosten en 2,7% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel geeft (I) het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en (II) de betekenis van de verschillende kostencategorieën weer.

Soort kosten	Type kosten	Beschrijving	Op basis van het gematigd scenario ↘
			Totale kosten als u uitstapt na 5 jaar
Eenmalig kosten bij in- of uitstap	Instapkosten	0,25% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	€ 25
	Uitstapkosten	0,25% van uw belegging bij uitstap in het Fonds	€ 29
Lopende kosten	Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,92% van de waarde van uw belegging per jaar, bestaande uit 0,60% beheervergoeding en 0,32% aan jaarlijkse administratiekosten..	€ 505
	Transactiekosten	0,05% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Fonds kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	€ 27
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	10% van het bruto rendement behaald boven de high water mark. 'Bruto' betekent na aftrek van lopende kosten, maar voor aftrek van de prestatievergoeding. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging.	€ 161

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen minimum periode van bezit: 5 jaar

Beheerder adviseert een investeringsperiode van (minimaal) van 5 jaar. Deze aanbevolen periode van bezit is de periode waarin de beleggingsstrategie van het Fonds het beste tot zijn recht komt en er voldoende tijd is om de beoogde rendementen te behalen. Het Fonds hanteert geen minimale lock-up periode. Er kan eenmaal per maand worden in- en/of uitgestapt. Participanten kunnen hun participaties uitsluitend terug verkopen aan het Fonds zelf en kunnen deze niet aan derden overdragen. Beleggers dienen voor ten minste € 100.000 deel te nemen in het Fonds en kunnen extra participaties verkrijgen voor een minimum inleg van € 10.000 per storting. Daarbij mag het totaal geïnvesteerde bedrag mag nooit minder dan € 100.000 per participant bedragen (uitgezonderd waardevermindering als gevolg van daling van marktprijzen), aangezien de beheerder onderhevig is aan de voorwaarden van het light regime. Er kunnen 0,25% uitstapkosten worden gerekend als een investeerder uit het fonds stapt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht over het Fonds of de Beheerder kan als volgt worden ingediend:

- via de website: www.strategicfundmanagement.nl
- via e-mail: info@strategicfundmanagement.nl
- per post: Rotondeweg 8, 1261 BG Blaricum, Nederland

Het streven is om uw klacht binnen één tot twee weken in behandeling te nemen.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het product verwijzen wij u naar het informatiememorandum, de Voorwaarden en indien beschikbaar de recente jaarverslagen van het Fonds. Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen, het rendement, de risico's en de kosten van het Fonds. Deze documenten zijn per e-mail kosteloos op te vragen bij Beheerder info@strategicfundmanagement.nl.

Daarnaast wordt u verwezen naar de www.strategicfundmanagement.nl voor de prestaties van het Fonds sinds de start in 2021.