



Gegevens per:	30-9-2023
NAV fonds	EUR 4,221,469
NAV per share	91,3237
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	8,5	Olie/Grondstof
Volta Fin	7,06	CLO
Grenke	6,78	Leasing/Fin
Nederland	6,18	Staatslening
Katjes	4,92	Voeding/Snoep

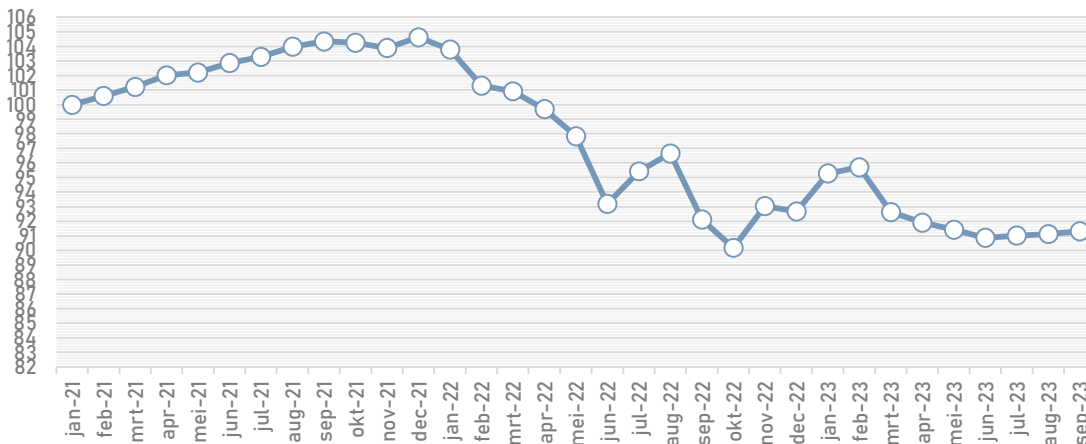
Fund Performance

Maand	Jaar 2023	2022	2021	Sinds start
+0,22%	-1,450%	-11,430%	+4,624%	-8,676%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
30	9,78%	3,05	2,37

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De uitspraak "higher for longer" van Centrale Banken domineerde de financiële markten deze maand. De hoop op een spoedig dalende rente verdween en zowel aandelenmarkten (gemiddeld -3%) alsook obligatiemarkten (-1,75% voor 5 jaars tot -4,00% voor 10 jaars) kregen zware koersklappen. Gelukkig kon het Fonds tegen deze marktontwikkeling in, met +0,22% in waarde toenemen. Dit vanwege een lagere rentegevoeligheid door de relatief korte gemiddelde looptijd en de hoge "rente-carry". Positief deze maand is dat we onze top 5 positie in de obligatie Katjes 4.25% per 2024 met een mooie opslag door konden rollen naar Katjes 6.75% per 2028, wat nogmaals aangeeft dat aflopende obligaties op aanzienlijk hogere renteniveaus kunnen worden herbelegd. De komende maanden zullen zich meer van deze kansen aandienen, zodat het rendement op de portefeuille zodoende mooi op peil kan blijven

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

