



Gegevens per:	31-10-2023
NAV fonds	EUR 4,178,334
NAV per share	90,3692
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	8,55	Olie/Grondstof
Volta Fin	6,98	CLO
Grenke	6,945	Leasing/Fin
Nederland	6,25	Staatslening
Katjes	5,01	Voeding/Snoep

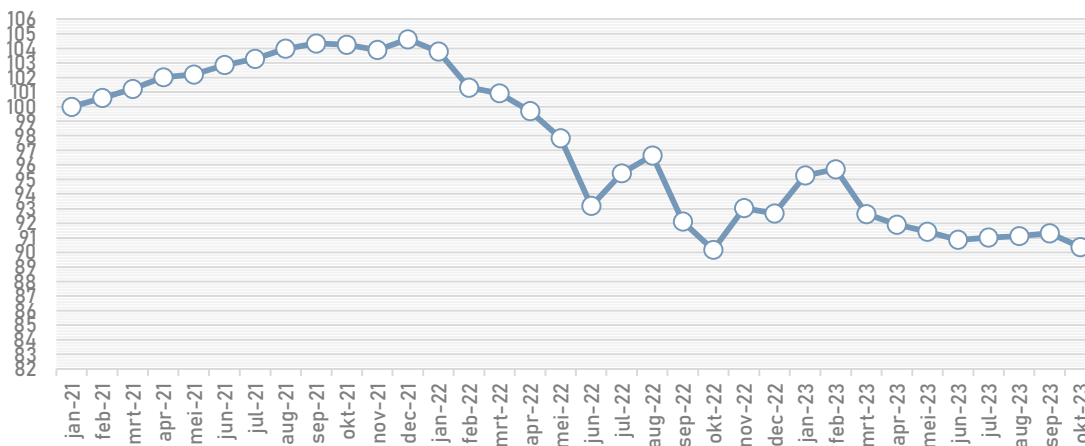
Fund Performance

Maand	Jaar 2023	2022	2021	Sinds start
-1,05%	-2,480%	-11,430%	+4,624%	-9,631%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
30	9,78%	2,68	2,29

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De maand oktober was er één met veel volatiliteit. Oplaaierende renteangst zorgde ervoor dat obligatiekoersen eerst fors daalden waarbij US Treasuries(10yr) zelfs in rendement door de 5% schoten. Ook de aandelenmarkten kregen forse tikken. Het uitbreken van de gevechten in en rond de Gaza strook gaf extra onrust in de financiële markten en olieprijsen liepen sterk op. Uiteindelijk sloten aandelen de maand af met zo'n 2% verlies, en deden obligatiekoersen per saldo weinig. Ons Fonds moest na twee redelijke maanden, deze maand oktober helaas afsluiten met een min van -1,05%. Bijna geheel debet hieraan is het feit dat het bedrijf CE Credit Management, waar ons Fonds obligaties van bezit, in zwaar weer verkeerd en er nog veel onduidelijkheden hieromtrent zijn. Dit heeft ons doen besluiten op deze positie voorzichtigheidshalve een afwaardering (impairment) te nemen.

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

