



Gegevens per: 30-11-2023

NAV fonds	EUR 4,210,117
NAV per share	91,0566
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	8,51	Olie/Grondstof
Volta Fin	7,05	CLO
Grenke	6,96	Leasing/Fin
Nederland	6,68	Staatslening
Katjes	5,08	Voeding/Snoep

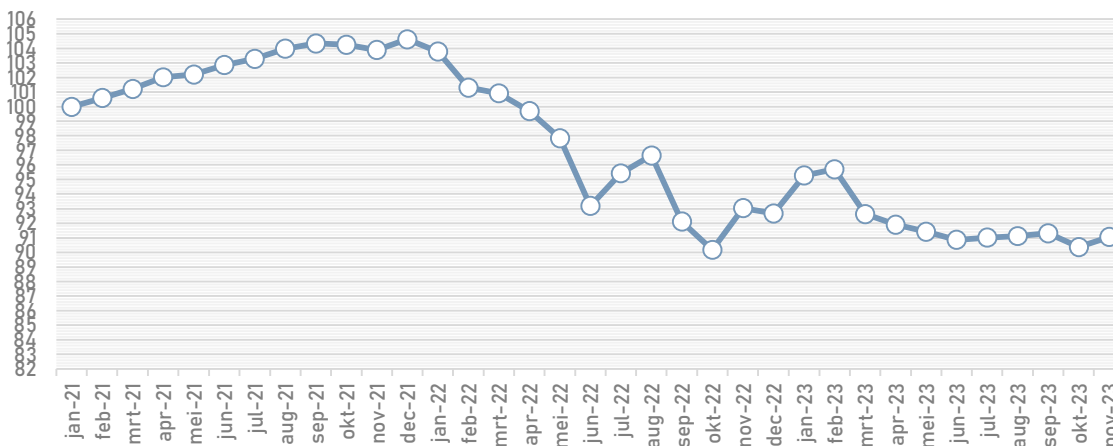
Fund Performance

Maand	Jaar 2023	2022	2021	Sinds start
+0,76%	-1,740%	-11,430%	+4,624%	-8,943%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
31	9,01%	2,73	2,15

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Na een woelige oktobermaand kregen de markten vleugels in november. Alle rentezorgen verschoven naar de achtergrond, en kopers die tot nu toe aan de zijlijn waren gebleven stapten massaal in de markt. De wereldwijde aandelenindex MSCI steeg in EUR gemeten met zo'n 5% en ook obligaties gingen in de lift. Met name de koersen van lange obligaties (10ysr) stegen fors, zo'n 2,5%, terwijl kortere obligaties (2yrs) slechts 0,25% opliepen. Onder invloed van de stijgende aandelenkoersen daalden ook de risicopremies voor bedrijfsleningen, zodat onze Fondsportfolio met een relatief korte gemiddelde looptijd toch goed kon profiteren en de maand mooi afslot met een plus van +0,76%. Met name de posties in Rabobank, Jaquar en Softbank droegen hieraan positief bij, terwijl de obligaties van kabelbedrijf Altice en vastgoedbedrijf DIC Asset alsmede een zwakkere USD het resultaat deze wat maand drukten.

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

