



# Strategic Credit Fund

## Maandbericht december 2023

[www.strategicfundmanagement.nl](http://www.strategicfundmanagement.nl)

<b>Gegevens per:</b>	<b>31-12-2023</b>
NAV fonds	EUR 4,262,171
NAV per share	92,1824
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	8,44	Olie/Grondstof
Volta Fin	7,07	CLO
Grenke	6,93	Leasing/Fin
Nederland	6,63	Staatslening
Katjes	5,08	Voeding/Snoep

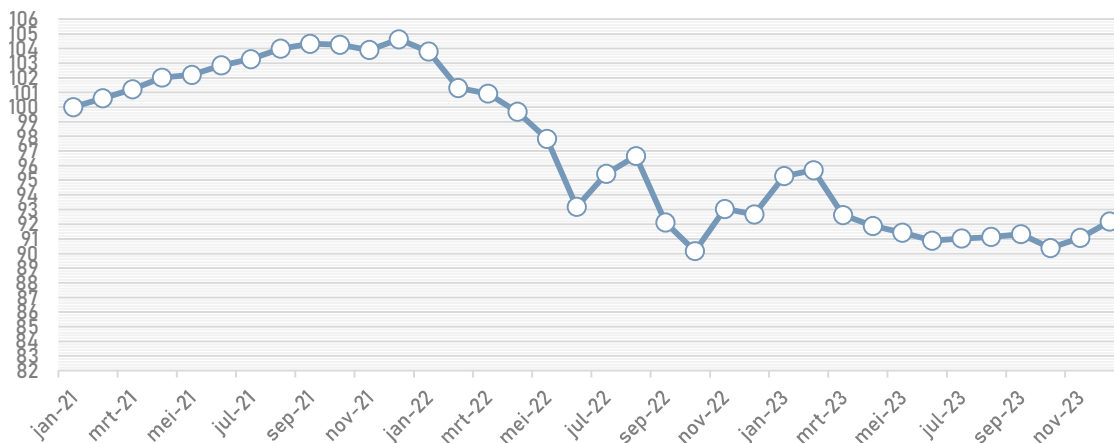
### Fund Performance

Maand	Jaar 2023	2022	2021	Sinds start
+1,24%	-0,520%	-11,430%	+4,624%	-7,810%

### Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
31	8,73%	2,6	2,08

### Verloop NAV



### Maandcommentaar en outlook

Nadat de markten vleugels kregen in November zette deze eindejaarsrally door in deze verslagmaand December. De aanhoudende verwachting op spoedige renteverlagingen zette de waarderingen van de meeste Asset Classes opnieuw fors hoger. Wereldwijde aandelen (MSCI) stegen deze maand 3% waarbij opnieuw de tech-sector eruit sprong. Vanwege de renteverwachting deden ook obligaties goed mee, zeker de langere looptijden. We moeten echter wel een vraagteken plaatsen bij de marktverwachting/hoop dat de Centrale Banken hun rente zo spoedig en zo sterk gaan verlagen, zodat enige teleurstelling wel om de hoek kan liggen. Onze portefeuille sloot deze maand af met een plus van +1,24% , waarbij onze posities in kabelbedrijf Altice en CLO Fonds Volta Finance er positief uitsprongen. Vastgoedbedrijf DIC Asset of Braenicks, zoals het tegenwoordig heet, lag deze maand nog wat zwak , alhoewel er nu sprake lijkt te zijn van stabilisatie.

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

