



Strategic Credit Fund

Maandbericht januari 2024

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-1-2024
NAV fonds	EUR 4,286,410
NAV per share	92,7066
ISIN	NL00150003N2
Bloomberg Ticker	STRACLS NA
Fonds Domicilie	Nederland
Startdatum	Januari 2021
Type Fonds	EUR Open-End

Top 5 Exposures

Issuer	%	Sector
Trafigura	8,35	Olie/Grondstof
Nederland	7,02	Staatslening
Grenke	6,88	Leasing/Fin
Volta Fin	6,85	CLO
Katjes	5,06	Voeding/Snoep

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.

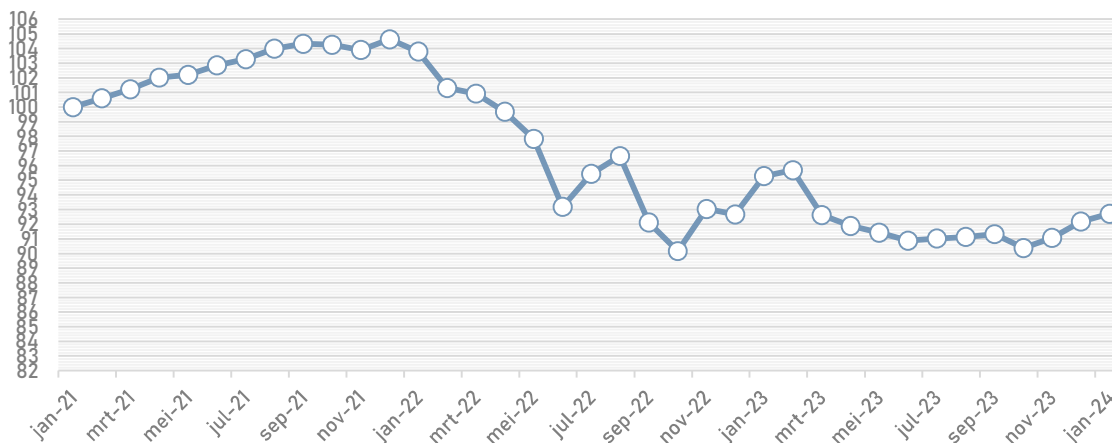
Fund Performance

Maand	YTD 2024	2023	2022	Sinds start
+0,57%	+0,57%	-0,520%	-11,430%	-7,810%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
31	8,75%	2,6	2,01

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Na de eindejaarsrally opende het begin van 2024 bescheiden. De markten hadden eind 2023 een groot voorschot genomen op een forse renteverlaging dit jaar zodat, een beetje gas terug moest worden genomen. Zowel aandelen als obligaties starten het jaar in de min, waarbij opnieuw onder aanvoering van de tech sector wereldwijde aandelen toch zo'n 2,5% in de plus eindigden. De obligatiemarkten moesten wel een kleine stap terug doen aangezien men besefte dat de hoge verwachtingen over renteverlagingen misschien toch niet (zo snel) waargemaakt kunnen worden. Dientengevolge daalden de gemiddelde obligatiekoersen (Bloomberg EUR index) zo'n 1,00%. Vanwege de korte gemiddelde looptijd en het hoge yield op de portefeuille kon ons Fonds aan deze beweging ontsnappen en de maand afluiten met een plus van +0,57%. Met name de posities in Jaguar Landrover en Softbank droegen deze maand positief bij aan het resultaat.

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

