



Strategic Credit Fund

Maandbericht februari 2024

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	29-2-2024
NAV fonds	EUR 4,298,580
NAV per share	93,0760
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	8,33	Olie/Grondstof
Nederland	7,03	Staatslening
Grenke	6,91	Leasing/Fin
Volta Fin	6,93	CLO
Katjes	5,04	Voeding/Snoep

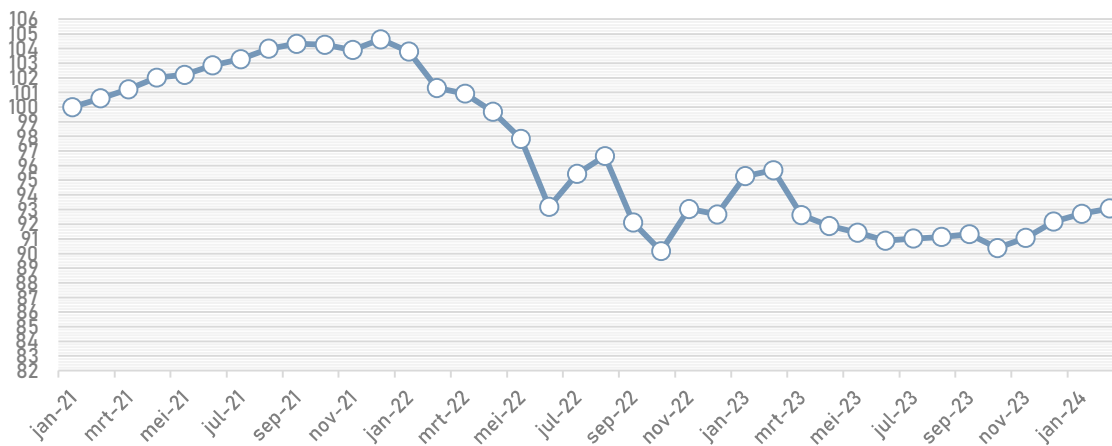
Fund Performance

Maand	YTD 2024	2023	2022	Sinds start
	+0,40%	-0,520%	-11,430%	-6,920%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
31	8,75%	2,64	2,08

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Uitblijvend perspectief op snelle renteverlagingen door Centrale banken zorgden ervoor dat (high grade) obligaties deze maand februari wat onder druk stonden. Looptijden van 5 jaar vielen zo'n 2% in koers en ook kortere looptijden moesten gemiddels 1% prijsgeven. Vanwege het hoge rendement van de portefeuille (8,75%), kon ons Fonds in dit klimaat toch 0,40% in waarde toevoegen. Riscopremies voor de obligaties met meer risico (high yield bonds) namen iets af aangezien dit marktsegment wat werd gesteund door de opnieuw vriendelijke aandelenmarkt. De stijging in aandelen met zo'n 4% was opnieuw te danken aan de zeer sterk liggende Tech-sector en met name het momenteel populaire Artificial Intelligence (AI) segment. Toch krijgen steeds meer marktpartijen langzaam wat hoogtevrees voor aandelen en de tevens sterk gedaalde risico premies op high yield, zodat voorzichtigheid geboden blijft voor te veel enthousiasme.

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

