



# Strategic Credit Fund

## Maandbericht maart 2024

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

Gegevens per:	31-3-2024
NAV fonds	EUR 4,312,400
NAV per share	93,3752
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	8,29	Olie/Grondstof
Nederland	7,02	Staatslening
Grenke	6,89	Leasing/Fin
Volta Fin	6,99	CLO
Katjes	5,03	Voeding/Snoep

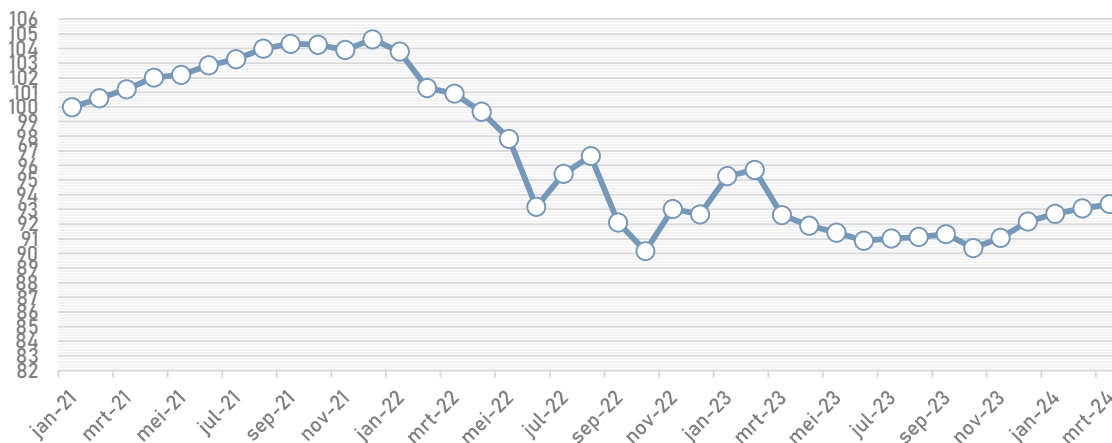
### Fund Performance

Maand	YTD 2024	2023	2022	Sinds start
+0,32%	+1,29%	-0,520%	-11,430%	-6,624%

### Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
31	8,25%	2,6	2,09

### Verloop NAV



### Maandcommentaar en outlook

Ook deze verslagmaand maart stond in het teken van uitblijvende renteverlagingen door Centrale Banken. Hierdoor bleven de obligatiemarkten zeer afwachtend en kwamen met name de kortere looptijden in koers nauwelijks van hun plaats. De zeer strak gewaardeerde aandelenmarkten konden toch nog zo'n 2,5% in waarde toevoegen. Beleggers lijken momenteel meer brood te zien in Europese aandelen, dan in de als zeer duur bestempelde Amerikaanse markten. In de high yield obligaties viel het rumoer op rond de media/telecom gigant Altice. Een aankondiging inzake het terugbrengen van hun schuldpositie met (gedwongen) hulp van beleggers zorgde voor grote onrust en deed veel High Yield Fondsen deze maand in de min eindigen. Daarentegen kon ons Fonds in dit uitdagende klimaat deze maand toch een bescheiden plus van +0,32% bijschrijven, vooral gedragen door de hoge "rentecarry" op de portfolio.

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

