



Strategic Credit Fund

Maandbericht april 2024

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	30-4-2024
NAV fonds	EUR 4,307,736
NAV per share	93,2742
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	8,27	Olie/Grondstof
Nederland	7,04	Staatslening
Grenke	6,96	Leasing/Fin
Volta Fin	6,98	CLO
Rabobank	6,26	Financial

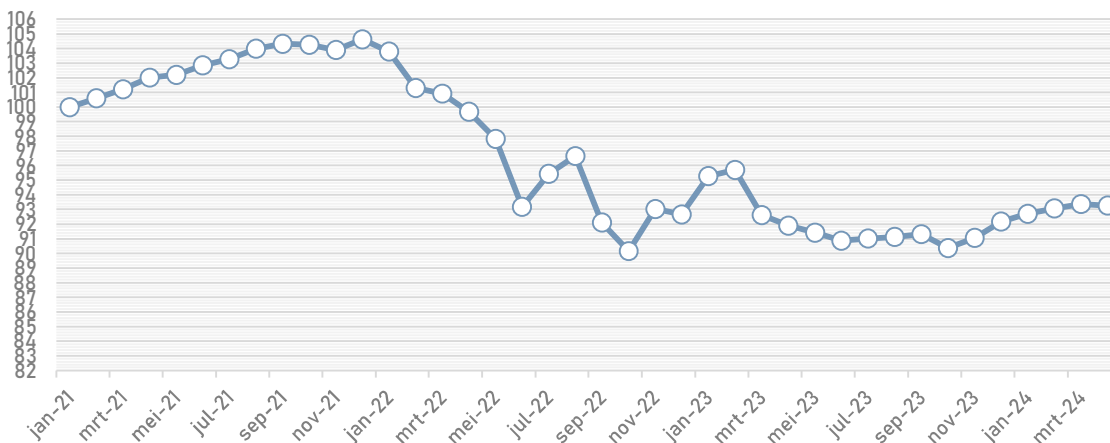
Fund Performance

Maand	YTD 2024	2023	2022	Sinds start
-0,11%	+1,18%	-0,520%	-11,430%	-6,725%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield	looptijd	duration
31	8,55%	2,6	2,24

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

In de maand april moesten de financiële markten weer wat terrein prijsgeven als gevolg van nog steeds afwachtende Centrale Banken. Sterke economische cijfers geven hen geen aanleiding tot renteverlagingen waardoor beleggers winst namen op aandelen en ook obligaties. De meeste aandelenbeurzen moesten hun winst van de maand maart weer inleveren en sloten zo'n 2,5% in de min. De rentestijging van ongeveer 0,20% op de kapitaalmarkt zorgde er ook voor dat obligatiekoersen gemiddeld met 1,50% daalden. Onder deze koersdruk van de markten moest ook ons Fonds licht terrein prijsgeven waardoor het maandresultaat uitkwam op -0,11%. Positief opvallend deze maand de terugkoopactie van Rabobank in haar Ledencertificaten fors boven de marktprijs, terwijl er rond de kleine fondsposities in telecombedrijf Altice en vastgoedonderneming DIC/Branicks nog steeds veel volatiliteit is.

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

