



Strategic Credit Fund

Maandbericht juni 2024

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	30-6-2024
NAV fonds	EUR 4,377,237
NAV per share	94,7791
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	8,16	Olie/Grondstof
Volta Fin	7,16	CLO Fund
Nederland	6,98	Staatslening
Grenke	6,88	Leasing/Fin
ASR	6,46	Financial

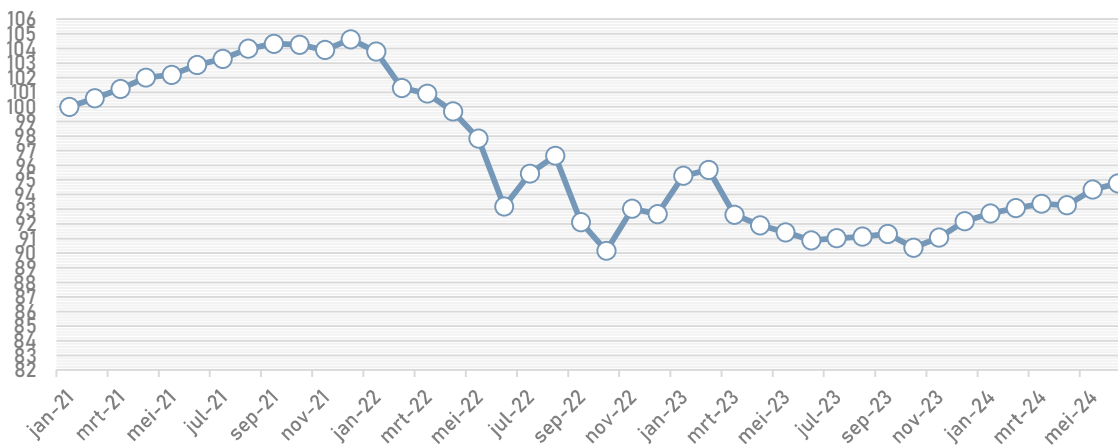
Fund Performance

Maand	Year TD	2023	2022	2021	Sinds start
+0,46%	+2,82%	-0,520%	-11,430%	+4,624%	-5,220%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
30	7,73%	2,5	2,01

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Deze verslagmaand juni konden de markten hier en daar langzaam wat scepsis van zich afschudden. Onder invloed van positieve data uit de VS stegen obligatiekoersen enigszins en ook de brede aandelenindex MSCI kon zo'n 2% in waarde toenemen. Echter kwam de stijging in de aandelenmarkt wederom voornamelijk uit de tech fondsen zodat het beeld zwaar vertekend is. Minder tech gewogen indices zoals de DAX en Eurostoxx50 sloten de maand zelfs af met een min van bijna 2%. Ons Fonds kon deze maand 0,46% in waarde toenemen. Het meest opvallende deze maand was wel de politieke ontwikkeling in Frankrijk, welke een enorme invloed op zijn financiële markt had. De politieke ruk naar rechts tijdens de Europese verkiezingen en de daarop volgende aankondiging van nieuwe parlementsverkiezingen zorgde voor een sterke daling van de Franse aandelen en obligatiemarkten en zal de komende tijd nog voor veel onzekerheid zorgen.

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

