



Strategic Credit Fund

Maandbericht juli 2024

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-7-2024
NAV fonds	EUR 4,415,920
NAV per share	95,6167
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
Volta Fin	6,87	CLO Fund
Grenke	6,83	Leasing/Fin
ASR	6,4	Financial
Nederland	5,6	Staatslening
Katjes	4,99	Voedsel

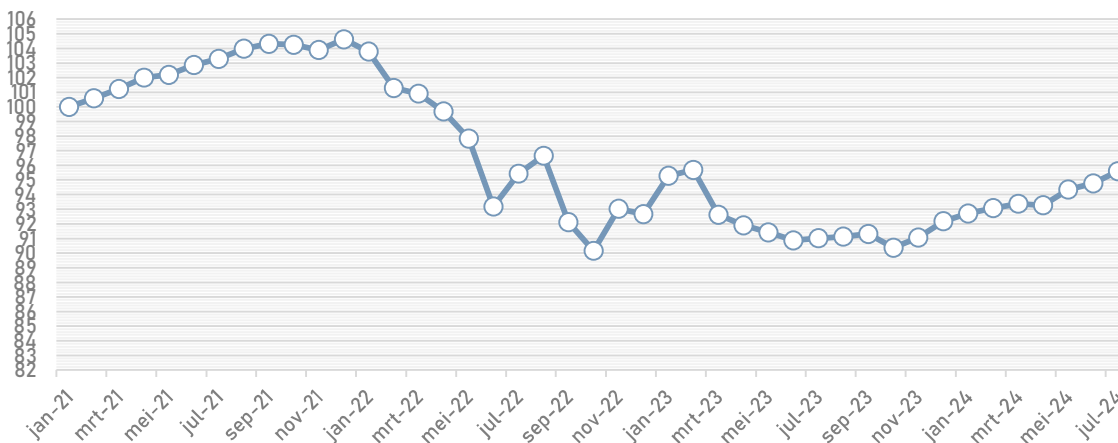
Fund Performance

Maand	Year TD	2023	2022	2021	Sinds start
+0,88%	+3,73%	-0,520%	-11,430%	+4,624%	-4,383%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
31	7,02%	3,05	2,27

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Volatiliteit is het kenmerk van de verslagmaand juli. Wereldwijd gingen aandelenmarkten de eerste helft van de maand gestaag omhoog gevolgd een periode van forse dalingen veroorzaakt door tegenvallende bedrijfscijfers in met name de auto en tech industrie. Tegen het einde van de maand herstelde de markten aanzienlijk zodat de MSCI world index uiteindelijk licht in de plus sloot. Op het rentefront kregen de obligaties de wind in de rug door opnieuw terugkerende hoop op verdere renteverlagingen. Kortlopende obligaties liepen zo'n 0,50% in waarde op, terwijl langere lopende het dubbele konden plussen. Onze momenteel overwegend kortlopende obligatieportfolio liet deze maand een mooie plus zien van +0,88%, wat het "year to date" rendement naar 3,73% bracht. De belangrijkste bijdragers voor deze stijging waren vastgoed bedrijf Branicks en financials Rabobank en Nationale Nederlanden.

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

