



Strategic Credit Fund

Maandbericht augustus 2024

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-8-2024
NAV fonds	EUR 4,451,570
NAV per share	96,3886
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	6,84	CLO Fund
Grenke	6,8	Leasing/Fin
ASR	6,36	Financial
Nederland	5,59	Staatslening
Katjes	4,92	Voedsel

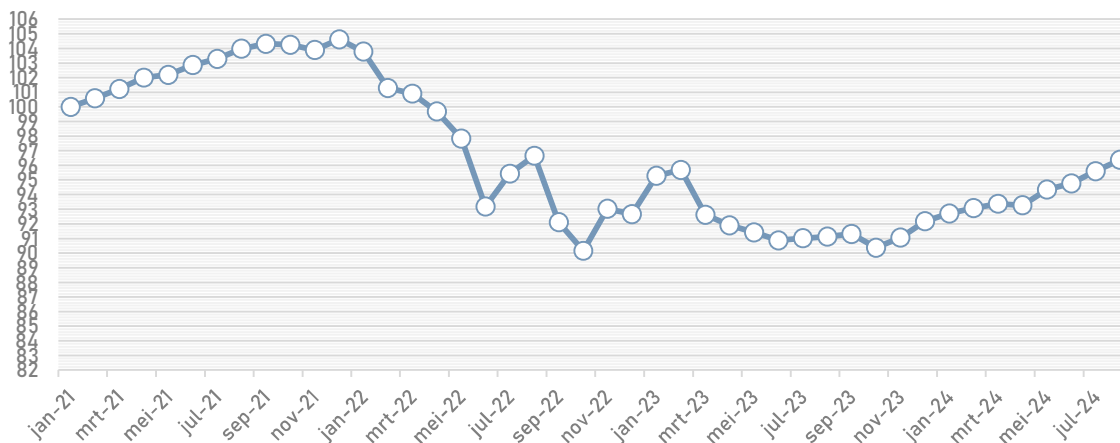
Fund Performance

Maand	Year TD	2023	2022	2021	Sinds start
+0,81%	+4,56%	-0,520%	-11,430%	+4,624%	-3,611%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
32	7,14%	3,05	2,26

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Eind goed, al goed, deze maand augustus. Na een begin met hevige volatiliteit in de aandelen markten onder invloed van opnieuw de tech sector, konden de markten na positieve macro economische cijfers uiteindelijk toch nog in de plus sluiten (MSCI +2,6%). Maar de rit was heftig, met bijv uitslagen van -12% in Japan en -6% wereldwijd. Het geeft aan dat alle verwachtingen nog steeds zeer hooggespannen zijn en dat cijfers snel als teleurstellend worden ervaren met koersvallen als gevolg. De obligatiemarkt wordt steeds meer overtuigd van een snel komende serie renteverlagingen door FED en ECB, zodat de Pan Europeese bondmarkt zo'n 0,45% opliep. Ons Fonds kon de maand nog wat beter afsluiten met een plus van +0,81 zodat YTD de teller op +4,56% staat. Best performers waren DIC/Branicks, BESI en na een rating upgrade obligaties van Jaquar / Landrover.

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

