



Strategic Credit Fund

Maandbericht september 2024

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	30-9-2024
NAV fonds	EUR 4,498,672
NAV per share	97,4085
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	6,75	CLO Fund
Grenke	6,72	Leasing/Fin
ASR	6,26	Financial
Nederland	5,53	Staatslening
Katjes	4,85	Voedsel

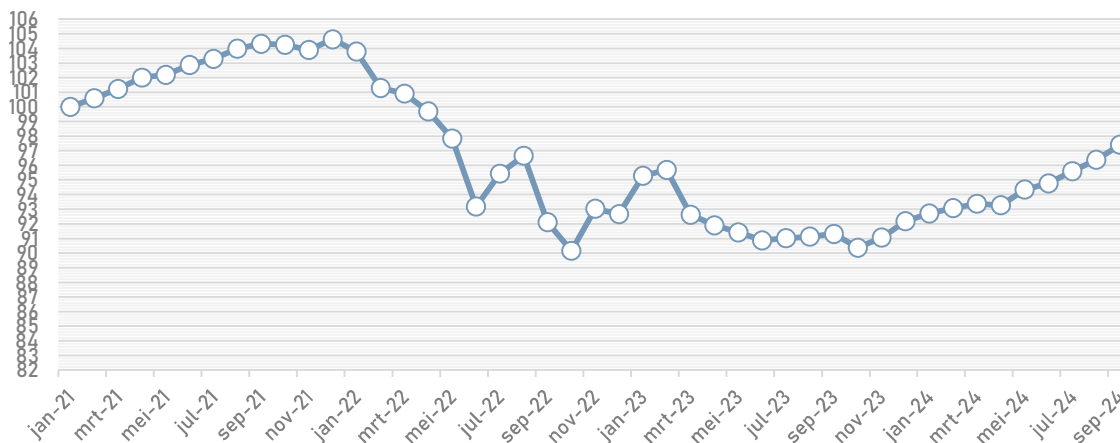
Fund Performance

Maand	Year TD	2023	2022	2021	Sinds start
+1,06%	+5,67%	-0,520%	-11,430%	+4,624%	-2,591%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
31	6,91%	3,12	2,3

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Lang verwacht en inderdaad gekomen!. De renteverlagingen doorgevoerd door de ECB, en met name de FED zorgden voor een mooie stimulans van de markten. De in begin september nog kwakkelende aandelen sloten de maand uitendelijk zo'n 1,5% hoger af, en zeker obligaties kregen door de FED renteverlaging die boven in de verwachtingsrange lag (-0,5%) een mooie boost. Ons Fonds kon ook deze maand weer een mooi resultaat boeken van +1,06% zodat het YTD resultaat verder kon oplopen naar +5,67%. Met name de positie in DIC/Branicks en onze CLO exposure in Volta Finance droegen hieraan bij, terwijl de (kleine) posities in Altice France en Südzucker onder wat koersdruk hadden te lijden. Aangezien de FED haar eerste stap heeft gezet en daarbij aangaf dat volg stappen niet zo fors hoeven te zijn gaan we de komende periode van een ietwat vlakker scenario uit.

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

