



Strategic Credit Fund

Maandbericht oktober 2024

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-10-2024
NAV fonds	EUR 4,504,052
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
Grenke	6,71	Leasing
Volta Fin	6,69	CLO Fund
ASR	6,26	Financial
Nederland	5,54	Staatslening
Katjes	4,85	Voedsel

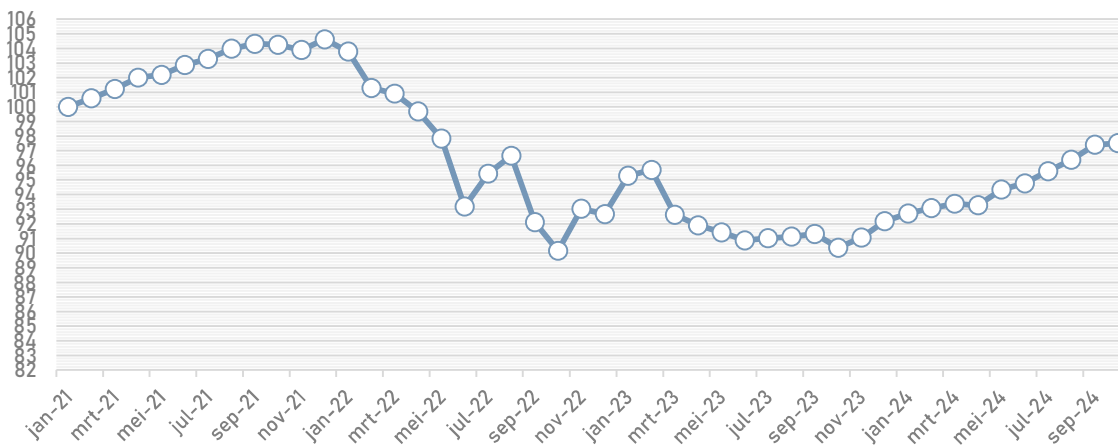
Fund Performance

Maand	Year TD	2023	2022	2021	Sinds start
+0,12%	+5,80%	-0,520%	-11,430%	+4,624%	-2,475%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
30	6,61%	3,1	2,27

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

Na de zonneshijn van september hadden de financiële markten het moeilijk in oktober. In navolging van het gezegde, "bezit van de zaak is het einde van het vermaak", sloop de twijfel of de Centrale Banken op deze forse manier zouden doorgaan met renteverlagen in de markt. Met name de Europese (-4%) aandelenmarkten verloren deze maand terrein en ook (investment grade) obligaties hadden te lijden onder de koersval in US Treasuries plus opkomende inflatietwijfels, en verloren ongeveer 1%. Na de sterke performance vorige maand, kon ons Fonds over de huidige verslagperiode de waarde mooi op peil houden en steeg zelfs licht met 0,12%. Het hoge rendement op de portfolio heeft daar goed geholpen. Momenteel is de markt in "wait and see" modus vanwege de US presidentsverkiezingen van 5 november. De markreactie op de uitslag is moeilijk te peilen maar zal naar verwachting wel wat volatiliteit geven, met name in de aandelensector.

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

