



Strategic Credit Fund

Maandbericht december 2024

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-12-2024
NAV fonds	EUR 4,562,225
NAV per share	98,7846
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	7,11	CLO Fund
Grenke	6,51	Leasing
ASR	6,04	Financial
Nederland	5,37	Staatslening
Katjes	4,69	Voedsel

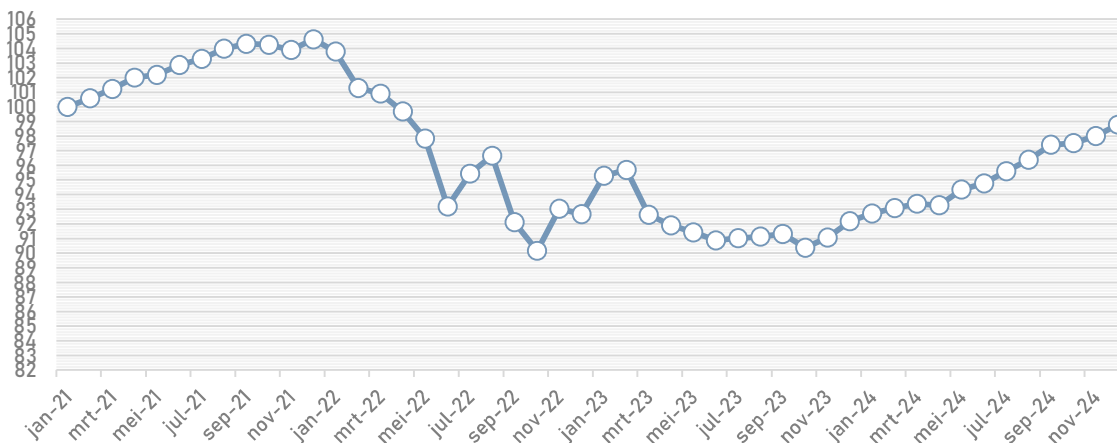
Fund Performance

Maand	Year TD	2023	2022	2021	Sinds start
+0,78%	+7,16%	-0,520%	-11,430%	+4,624%	-1,215%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
30	6,61%	3,02	2,11

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

In deze laatste maand van het jaar 2024 leek het wel even of de kaarten opnieuw werden geschud. Na de uitbundige maand november scheen het Trump effect alweer verdwenen te zijn, en deden met name de woorden van FED voorzitter Powell de markt geen goed. Hij voorziet een voorzichtig beleid in 2025 waarbij eventuele hernieuwd opkomende inflatie goed in de gaten zal worden gehouden. Met name US Treasuries kregen een flinke knauw in koers en wereldwijde aandelen (-2%) en obligaties (-1%) werden mee omlaag gezogen. Alleen de high yield bondmarkt, met zijn hoge rente-carry, kon aan deze malaise ontsnappen en noteerde zo'n 0,65% hoger. Ook onze fondsposities in deze sector deden het goed zodat we over december een mooie plus van +0,78% mochten noteren, waarmee het rendement over geheel 2024 uitkwam op +7,16%.

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

