



Strategic Credit Fund

Maandbericht januari 2025

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	31-1-2025
NAV fonds	EUR 4,683,457
NAV per share	99,2347
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	7,3	CLO Fund
Grenke	6,56	Leasing
ASR	6	Financial
Nederland	5,34	Staatslening
Katjes	4,65	Voedsel

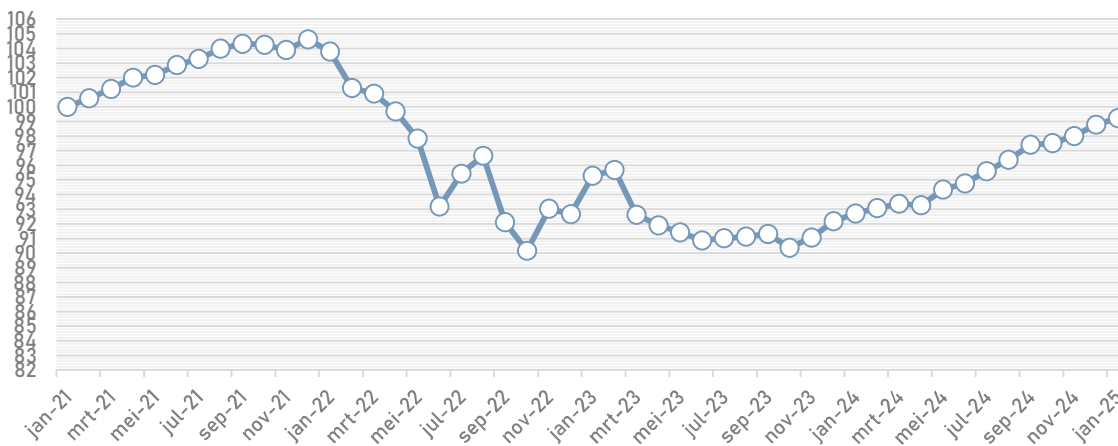
Fund Performance

Maand	Year TD	2024	2023	2022	Sinds start
+0,46%	+0,46%	+7,16%	-0,520%	-11,430%	-0,765%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
31	6,65%	3,05	2,01

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De eerste verslagmaand van het nieuwe jaar begon gelijk met vuurwerk na het aantreden van Trump als President van de V.S.. Begin van de maand liep de rentestijging nog verder door, maar de kentering kwam na een iets beter dan verwacht inflatiecijfer in Amerika, zodat de obligatiemarkt de weg omhoog weer kon vinden en ook aandelen een zetje naar boven kregen. Meevallende bedrijfscijfers van met name de US banken hielpen hier ook aan mee. Per saldo sloot de brede obligatiemarkt deze maand af met een minimaal verlies van zo'n -0,1%. Gelukkig kon ons Fonds dit verbeteren en de maand afsluiten met een redelijk resultaat van +0,46%. Stijgers in de portfolio waren Rabobank en Volta terwijl de vorig jaar sterk opgelopen vastgoedobligatie van DIC/Branicks wat terrein moest prijsgeven. Voor de komende tijd verwachten we als reactie op het VS beleid zeer volatiele markten, de Fondsportfolio is om die reden bewust nog steeds kortlopend belegd.

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

