



Strategic Credit Fund

Maandbericht februari 2025

www.strategicfundmanagement.nl

Gegevens per:	28-2-2025
NAV fonds	EUR 4,708,938
NAV per share	99,8810
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	6,92	CLO Fund
Grenke	6,6	Leasing
ASR	5,97	Financial
Nederland	5,33	Staatslening
Katjes	4,62	Voedsel

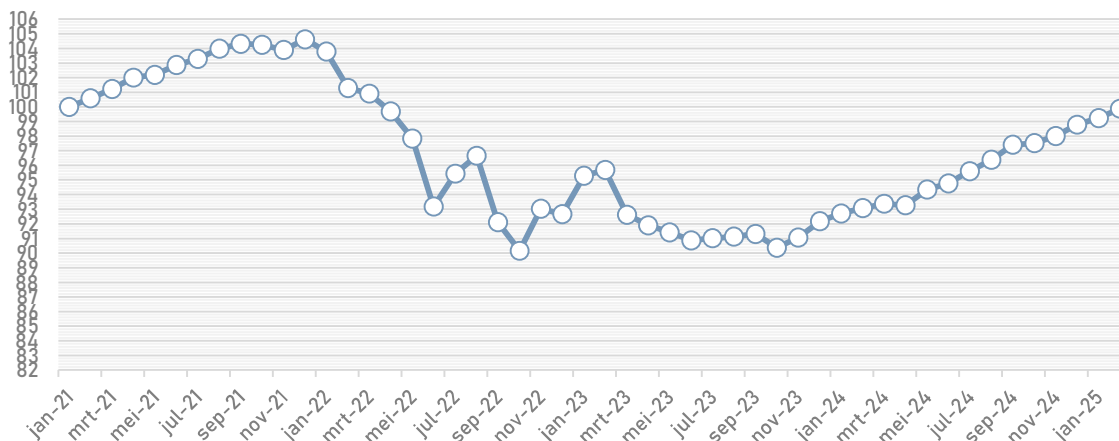
Fund Performance

Maand	Year TD	2024	2023	2022	Sinds start
+0,65%	+1,11%	+7,16%	-0,520%	-11,430%	-0,119%

Portfolio kenmerken (bij benadering)

posities	yield to maturity	looptijd	duration
30	6,25%	3,02	1,99

Verloop NAV



Maandcommentaar en outlook

De maand februari stond volledig in het teken van het wispelturige Trump beleid. Een serie van importheffingen op China, Canada, Mexico en Europa werden aangekondigd zodat als gevolg hiervan oplaaiende inflatieangst zowel aandelen als obligaties op verlies zette. Ook de volatiliteit in de markten nam als gevolg hiervan weer toe. Na iets zwakker dan verwachte economische cijfers in de V.S., sloot de MSCI World index februari uiteindelijk met een klein verlies af (-0,69%) maar konden obligaties een kleine plus noteren van +0,50%. Ons Fonds wist het vanwege de hoge rentecarry iets beter te doen en sloot deze maand af met een plus van +0,65%, waarbij Volta Finance, Grenke en een herstel in Südzucker positief opvielen. Op het slot van de maand (28/2) zorgde het politieke echech in Washington voor veel vragen over de toekomst. Zeker is wel dat de defensieinspanningen die Europa moet doen voor veel extra overheids schulden zullen zorgen.

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

