

Équipe de gestion

Frédéric AUBIN

Julien BEAUPUIS

Damien MARTIN

Julien BEAUPUIS

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois d'août, le fonds sous performe légèrement son indice de référence. Les opportunités d'arbitrage de prime vs le marché secondaire se sont faites plus discrètes malgré une reprise en fin de mois. Nos stratégies d'arbitrage inflation et d'arbitrage crédit sont restées stables sur le mois d'août et conservent ainsi tout leur potentiel d'appréciation pour cette rentrée. De plus, la volatilité observée sur les actifs risqués a fait émerger des dislocations notamment entre le crédit cash et les indices synthétiques, créant des niveaux de base attractifs pour le portefeuille. Enfin, le roll des indices CDS en septembre permettra également de capter des opportunités pour nos stratégies d'arbitrage d'indice.