

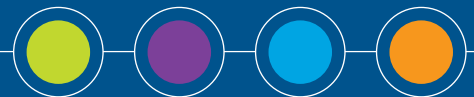
9 janvier 2008  
au Palais Brongniart

CONFÉRENCE



Desperate

# Mister Alpha



Quelles stratégies de gestion privilégier en 2008 ?

[www.conferenceofi.ofi-am.fr](http://www.conferenceofi.ofi-am.fr)

08h00 **Accueil des invités**

08h30 **Introduction**

**Gérard Bourret**, *Directeur Général OFI AM* • **Thierry Callault**, *Directeur Général Délégué OFI AM*

08h45 **Allocation d'actifs**

Table ronde : autour du scénario central d'OFI Asset Management, un tour d'horizon des grands marchés et de leurs opportunités en 2008 avec l'intervention de spécialistes reconnus.

**Patrick Artus**, *Directeur des Études Économiques* • IXIS CIB

**Charles Gave**, *Président* • GAVEKAL

**Jean-Marie Mercadal**, *Directeur Allocation d'Actifs & Multigestion* • OFI ASSET MANAGEMENT

**Jean-Pierre Petit**, *Responsable Recherche Économique et Stratégie d'Investissement* • EXANE BNP PARIBAS

09h45 **Obligataire**

Table ronde : l'opinion d'experts sur les perspectives des marchés de taux, crédit et convertibles après les événements sans précédents de 2007.

**Bruno Crastes**, *Deputy CEO & CIO (Londres)* • CRÉDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT

**Guillaume Launay**, *Directeur de la Gestion Crédit et Structurés* • OFI ASSET MANAGEMENT

**Étienne Pourny**, *Fondateur & Président* • STELPHIA ASSET MANAGEMENT

**Nancy Scribot**, *Gérante Obligations convertibles* • OFI ASSET MANAGEMENT

10h45 **Pause**

11h00 **Marchés développés**

Table ronde : après une année 2007 chaotique, les marchés des pays développés sont aujourd'hui dans l'incertitude des impacts de la crise financière sur l'économie réelle. Avec la nécessité d'une plus grande sélectivité et le retour de la volatilité, quels sont les pays les mieux positionnés et quels styles de gestion privilégier en 2008 ?

États-Unis

**Peter B. Doyle**, *Chairman & CIO* • KINETICS ASSET MANAGEMENT

**Alexander M. Farman-Farmaian**, *Vice Chairman & Portfolio Manager* • EDGEWOOD MGT LLC

Europe

**Thierry Pauwels**, *Directeur des Gestions Actions* • OFI ASSET MANAGEMENT

**Pierre-Alexis Dumont**, *Gérant Actions* • OFI ASSET MANAGEMENT

Japon

**Jean-François Canton**, *Président* • COMGEST SA

12h00 **Marchés émergents**

Table ronde : les turbulences de l'été 2007 ont montré la capacité des pays émergents à se découpler du reste des économies. Dans un contexte de croissance toujours forte, les valorisations restent-elles attractives ? Quelles sont les perspectives pour 2008 et les zones à privilégier ?

Amérique Latine

**Adrian Blundell-Wignall**, *Directeur Adjoint* • OCDE

Inde

**Julian Mayo**, *Investment Director* • CHARLEMAGNE CAPITAL

Grande Chine

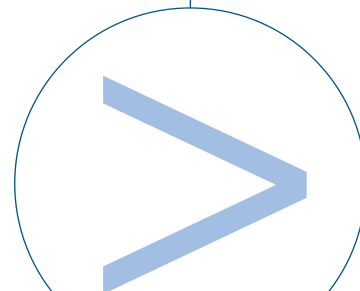
**Jeff Chowdhry**, *Head of Emerging Equities* • F&C INVESTMENTS

Russie

**Évrard Didier**, *Représentant LGM France* • LLOYD GEORGE IM

**Marcus Svedberg**, *Chief Economist* • EAST CAPITAL ASSET MANAGEMENT

13h00 **Déjeuner**



# Multigestion alternative

## Quels enjeux après la crise ?

Plus qu'un outil de diversification et de décorrélation, la gestion alternative est devenue une classe d'actifs à part entière. L'appétence des investisseurs est de plus en plus forte et leurs contraintes réglementaires s'assouplissent. Du côté des sociétés de gestion, les gérants redoublent d'efforts pour innover en termes de stratégies d'investissement. Mais depuis l'été, le marché est impacté par la crise de confiance et de liquidité.

Quels sont les nouveaux enjeux pour la multigestion alternative ? Comment ont réagi les investisseurs face à cette crise et comment dorénavant appréhender le monde des Hedge Funds ? Quelles stratégies privilégier en 2008 et au travers de quels supports ?

### De l'intérêt d'intégrer la multigestion alternative dans une allocation d'actifs institutionnelle

**Vincent Ribuo** • UMR

*Directeur des Investissements*

### Quelles stratégies alternatives en 2008 ?

**Étienne Trussant** • OFI ASSET MANAGEMENT

*Responsable de la Multigestion Alternative*

### Rôle et comportement des Hedge Funds dans des marchés volatils

**Jean Keller** • 3A SA

*CEO*

### La stratégie d'alpha portable

**Daniel Waters** • MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGERS

*Membre du Comité de Direction*

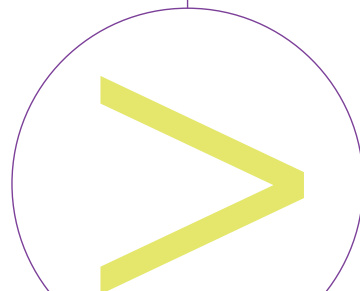
### Deux approches de la gestion Global Macro

**Piers Westerman** • BLUE CREST CAPITAL MANAGEMENT

*Head of Investor Relations*

**Yan Huo** • CAPULA INVESTMENT MANAGEMENT

*CIO - Managing Partner*



# L'alternatif « périphérique »

Incubation, immobilier, private equity, structurés, infrastructure...

Les frontières de la gestion d'actifs s'élargissent et aujourd'hui les véhicules investissant dans le non coté ou issus de la finance structurée gagnent des parts de marchés et semblent répondre aux attentes long terme des investisseurs.

Comment inscrire ces nouvelles classes d'actifs dans un portefeuille institutionnel ? Comment les Asset Managers pensent-ils générer de l'alpha stable dans les prochaines années ?

## De l'intérêt d'intégrer de l'alternatif périphérique dans une allocation d'actifs institutionnelle

**Jean-Philippe Richaud** • MACIF

*Responsable des Investissements Private Equity*

## Le Listed Private Equity a-t-il encore la cote ?

**Olivier Millet** • OFI PRIVATE EQUITY

*Président du Directoire*

## Immobilier : l'OPCI tiendra-t-il ses promesses ?

**Brigitte Sagnes** • OFI REIM

*Président*

## Quelle place en 2008 pour les structurés crédit ?

**Olivier Requin** • OFI ASSET MANAGEMENT

*Gérant Structurés Crédit*

**Sonia Zeggane** • OFI ASSET MANAGEMENT

*Gérant Structurés Crédit - Marketer*

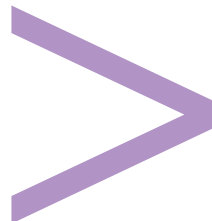
## Infrastructure non coté : une nouvelle classe d'actifs ?

**Vincent Levita**

## AMlab : « L'incubation, le private equity de la multigestion »

**Irène d'Orgeval** • AMlab

*Directeur Général*





# Quelles gestions thématiques pour les prochaines années ?

Dans un environnement en recherche permanente de nouveaux moteurs de performances, certaines gestions thématiques semblent particulièrement prometteuses pour les prochaines années. Soit parce que le marché sous-jacent semble assuré d'une croissance durable, soit grâce à des processus ou critères de sélection différenciants et porteurs d'alpha. Dans tous les cas, ces stratégies ont un trait commun : la gestion de conviction...

## Quel avenir pour la gestion thématique dans une allocation d'actifs institutionnelle ?

**Bruno Jonard** • OFI MANDATS

*Directeur Général*

## Vers une nouvelle donne du marché de l'énergie ?

**Sophie Fiszman** • OFI ASSET MANAGEMENT

*Directeur Général Délégué, en charge des gestions*

## Le Pacte Mondial des Nations Unis au service de l'ISR

**Melchior de Muralt** • DE PURY PICTET TURRETTINI & CIE SA

*Managing Partner*

## La gestion « Risk-Averse »

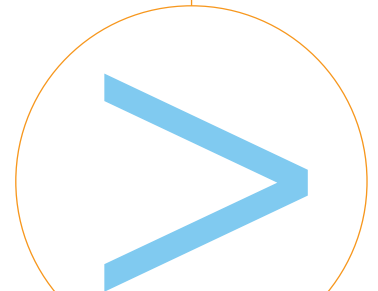
**Pascal Auger** • OFI QUANT

*Directeur Général*

## Investir dans l'infrastructure des émergents

**Douglas Polunin** • POLUNIN CAPITAL PARTNERS

*CEO*



# CGPI, une profession en mutation ?

Partenaires incontournables de la Tiers-Distribution, les CGPI ont le vent en poupe. Pourtant, les réglementations visant à mieux protéger les épargnants, bouleversent les pratiques de la profession et imposent des responsabilités accrues.

Pour répondre à ce nouvel environnement, quels défis devront relever la profession et les producteurs de fonds ? Comment s'y retrouver parmi l'offre foisonnante de fonds et services d'investissement et quels critères de sélection privilégier ?

*Animateur : Éric Bengel, Rédacteur en chef « Gestion de Fortune »*

## Les évolutions réglementaires et le statut de CIF

**Alain Pithon • AFG**

*Directeur Général Adjoint*

## Nouvel environnement, nouvelles solutions ?

**Patrice Pomaret • CHAMBRE DES INDÉPENDANTS DU PATRIMOINE**

*Président*

## La multigestion diversifiée performance absolue

**Jean-Marie Mercadal • OFI ASSET MANAGEMENT**

*Directeur Allocation d'actifs & Multigestion*

## La gestion « stock picking patrimoniale »

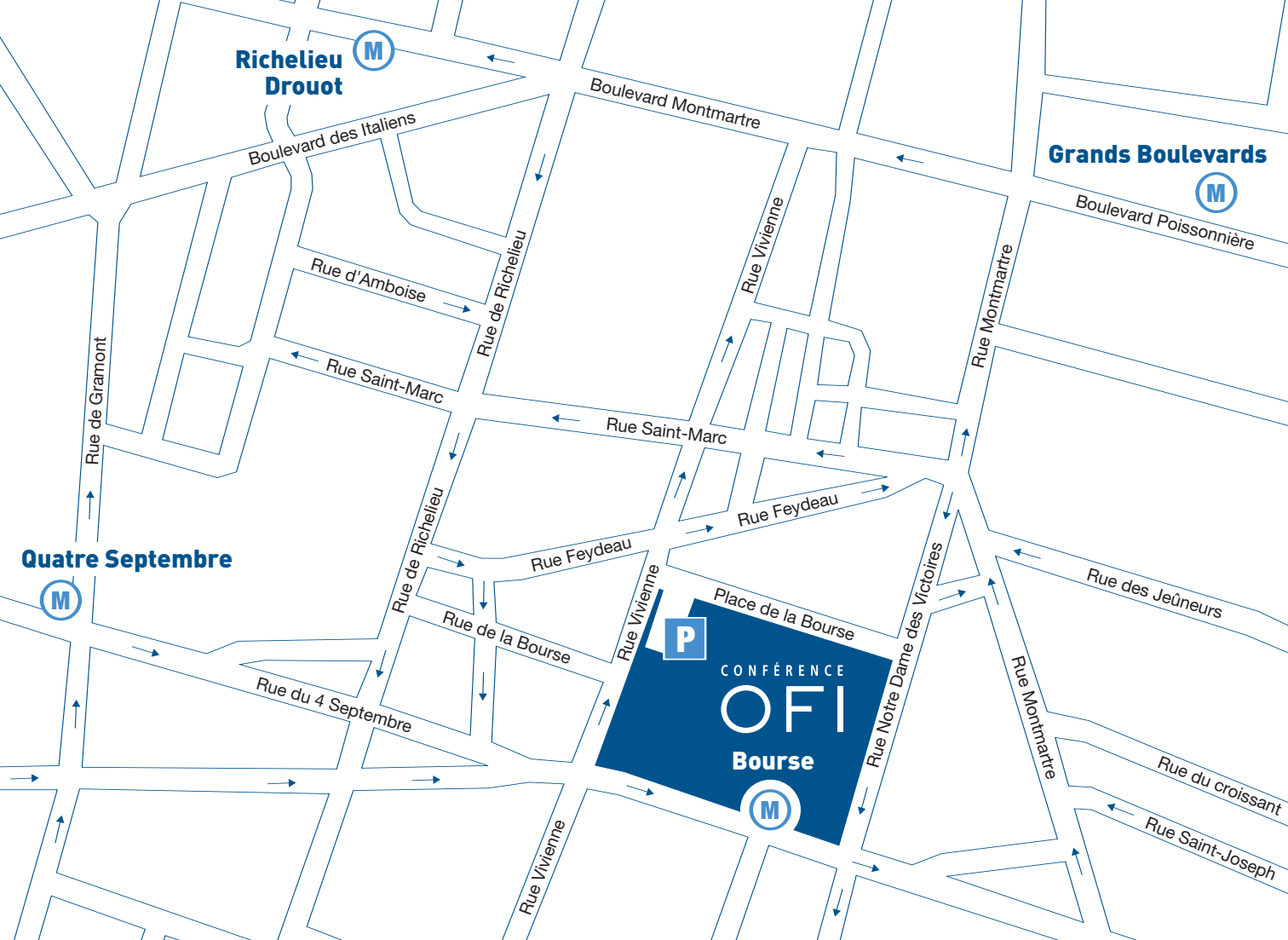
**Bernard Sacau • OFI PATRIMOINE**

*Président du Directoire*

## Quels critères privilégier dans la sélection d'OPCVM ?

**Sophie Bigeard • OFI ASSET MANAGEMENT**

*Analyste-Gérant zone Europe*



**PALAIS BRONGNIART**

Place de la Bourse

75002 Paris



1, rue Vernier

75017 Paris

Tél. : 01 40 68 17 17

Fax : 01 40 68 17 18

**[www.ofi-am.fr](http://www.ofi-am.fr)**

**[www.conferenceofi.ofi-am.fr](http://www.conferenceofi.ofi-am.fr)**