

30 janvier 2007
au Palais Brongniart

CONFÉRENCE

FI

L'impossible

Mister Alpha



Quelles stratégies de gestion privilégier en 2007 ?



3A SA • AF2i • Access Capital Partners
• Axson • Barclays Capital • Cazenove
• Charlemagne Capital • Comgest •
DPA Conseil • Dreman Value Management •
East Capital • Edgewood Management LLC
• F&C Investments • La Fayette Investment
Management • Lloyd George Management •
Mercer Investment Consulting • Morgan
Stanley • OFI AM • OFI Mandats • OFI Private
Equity • OFI REIM • Raiffeisen CM • Seeds
Finance • SG CIB • Stelphia AM • Third Avenue
Management • Turner Investment Partners
• UMR • UOB Asset Management



08h00 **Accueil des invités • petit déjeuner**

08h30 **Introduction** Gérard Bourret • *Président du Directoire Ofivalmo*

08h45 **Allocations d'actifs**

**Table ronde : où investir en 2007 ?
Le scénario central d'OFI**

Jean-Marie Mercadal • *Directeur Multigestion, OFI AM*
Alain Bokobza • *Chef Stratégie Actions Europe, SG CIB*
Éric Chaney • *Chief Economist, Morgan Stanley*
Olivier Davanne • *Associé, DPA Conseil*

09h15 **Actions européennes**

**Des gestions thématiques
européennes**

Pierre-Alexis Dumont • *Gérant Actions, OFI AM*
Lionel Heurtin • *Gérant Actions, OFI AM*

**Quels styles de gestion
privilégier en 2007 ?**

Sophie Bigeard • *Analyste-Gérant, OFI AM*

**Les nouvelles frontières de
l'Europe**

Gregor Holek • *CEE Equity Senior Fund Manager,
Raiffeisen CM*

10h00 **Actions américaines**

US economics

Alexander Farman-Farmaian • *Partner & Vice Chairman,
Edgewood Management LLC*

**12 leçons pour investir dans
les valeurs technologiques**

Robert E. Turner • *Chairman, Turner Investment Partners*

**L'intérêt d'une gestion
« Value Contrarian »**

Clifton Hoover • *Co-CIO, Dreman Value Management*

Les smid cap « safe and cheap »

Curtis Jensen • *Co-CIO, Third Avenue Management*

11h00 **Pause**

11h15 **Taux**

**L'absolute return devient-il
incontournable pour la gestion
obligataire ?**

Hervé Goigoux-Becker • *Directeur Taux, OFI AM*
Raoul Salomon • *Managing Director, Barclays Capital*
Étienne Pourny • *Président, Stelphia AM*

12h00 **Asie**

Panorama général

Thio Boon Kiat • *CIO, UOB Asset Management*

**Où trouver des valeurs
de qualité en Asie ?**

Jean-François Canton • *Président, Comgest*

12h30 **Intervention**

**« Le Grand Divorce » :
pourquoi les français
haïssent leur économie ?**

Par Michel Turin • *Journaliste*

12h45 **Déjeuner**





Alternatif

Dynamiser une allocation stratégique grâce à l'absolute return

Au cours des 10 dernières années, la gestion alternative a représenté la plus importante croissance de l'industrie de la gestion d'actifs. Longtemps considérés comme des « boîtes noires », les hedge funds suscitent de plus en plus l'intérêt des investisseurs et pour certains, représentent désormais une classe d'actifs distincte pouvant être intégrée en coeur de portefeuille.

Diversification et décorrélation, portage d'alpha, allocation dynamique de stratégies... : comment tirer parti de l'absolute return au sein d'une gestion diversifiée ?

Comment se protéger d'une débâcle « Amaranth » et maximiser son « Hedge-Picking » ?

Des experts répondront à ces questions...

Table ronde : dynamiser une allocation stratégique grâce à l'absolute return

Étienne Trussant

Gérant Multigestion Alternative • OFI Asset Management

Jean-Marie Mercadal

Directeur Multigestion • OFI Asset Management

Jean Keller

CEO • 3A SA

André Pierre Visser

Executive Chairman & CIO • La Fayette Investment Management

Jean-Bernard Ott

Directeur Gestion Alternative et Ingénierie • Seeds Finance





BRIC : nouvel eldorado ?

L'acronyme « BRIC » conceptualisé en 2001 par Jim O'Neill, économiste chez Goldman Sachs, désigne les quatre nations susceptibles de devenir les plus importantes économies du monde dans le futur : le Brésil, la Russie, l'Inde et la Chine.

Pour la gestion de cette zone à fort potentiel de croissance, OFI Asset Management a noué des partenariats avec quatre spécialistes : Lloyd George Management, Charlemagne Capital, East Capital et F&C Investments. Chacun d'entre eux nous éclairera sur les perspectives d'évolution des marchés BRIC qui, après un parcours boursier exceptionnel, conservent de fortes opportunités d'investissement.

Région Brésil-Mexique

Julian Mayo

Investment Director • Charlemagne Capital

Région Russie

Peter Elam Hakansson

Chairman • East Capital

Région Inde

Sam Mathani

Directeur Marchés Émergents Actions • F&C Investments

Région Chine

Évrard Didier

Représentant pour la France • Lloyd George Management



Les nouvelles exigences de la gestion d'actifs institutionnelle

La croissance des actifs financiers des institutionnels français est l'une des plus fortes au monde. Dans le même temps, l'industrie est en train de connaître de profondes mutations faisant place à de nouvelles contraintes réglementaires, de nouveaux cadres de gestion ou encore à de nouveaux moyens de diversification.

Comment les institutionnels devront faire face à la complexification de l'environnement ? Quels seront les enjeux de demain pour la profession en terme de placement financier ? Comment mieux appréhender le risque dans une gestion actif/passif ?

Résultats de l'enquête AF2I/BIPE 2006

Michel Degiovanni • *Président de l'AF2i*
et *Directeur Financier de la Matmut*

Comment accompagner un institutionnel dans ses problématiques actif/passif ?

Thierry Brevet • *Directeur* • *Mercer Investment Consulting*

Mandats : pour anticiper et s'adapter au nouveau contexte réglementaire

Bruno Jonard • *Directeur Général* • *OFI Mandats*

Diversifier grâce aux actifs « périphériques »

Guillaume Launay • *Directeur Gestion Crédit* • *OFI AM*

Le COREM, un fonds de pension à la française

Vincent Ribuot • *Directeur des Investissements* • *UMR*





Immobilier et Private Equity :

des alternatives aux gestions traditionnelles

Quel état des lieux pour les marchés du Private Equity et de l'immobilier aujourd'hui ?

Quelles diversifications et performances peut-on en espérer ?

Comment aborder l'investissement dans ces nouvelles gestions, chacune étant amenée à devenir une classe d'actifs à part entière ?

Pourquoi est-il justifié de déléguer ces investissements à des spécialistes ?

Des professionnels vous feront part de leur opinion puis deux clients viendront témoigner de leur expérience réussie d'externalisation de leurs investissements immobilier et de private equity.

Les marchés de l'immobilier et du Private Equity en 2007

Brigitte Sagnes • *Président* • OFI REIM

Olivier Millet • *Président du Directoire* • OFI Private Equity

Le Private Equity sous forme de fonds cotés

Jean-Michel Lebouvier • *Cazenove*

Exemple d'un fonds de fonds : OFI Europa I

Agnès Nahum • *Managing Partner* • Access Capital Partners

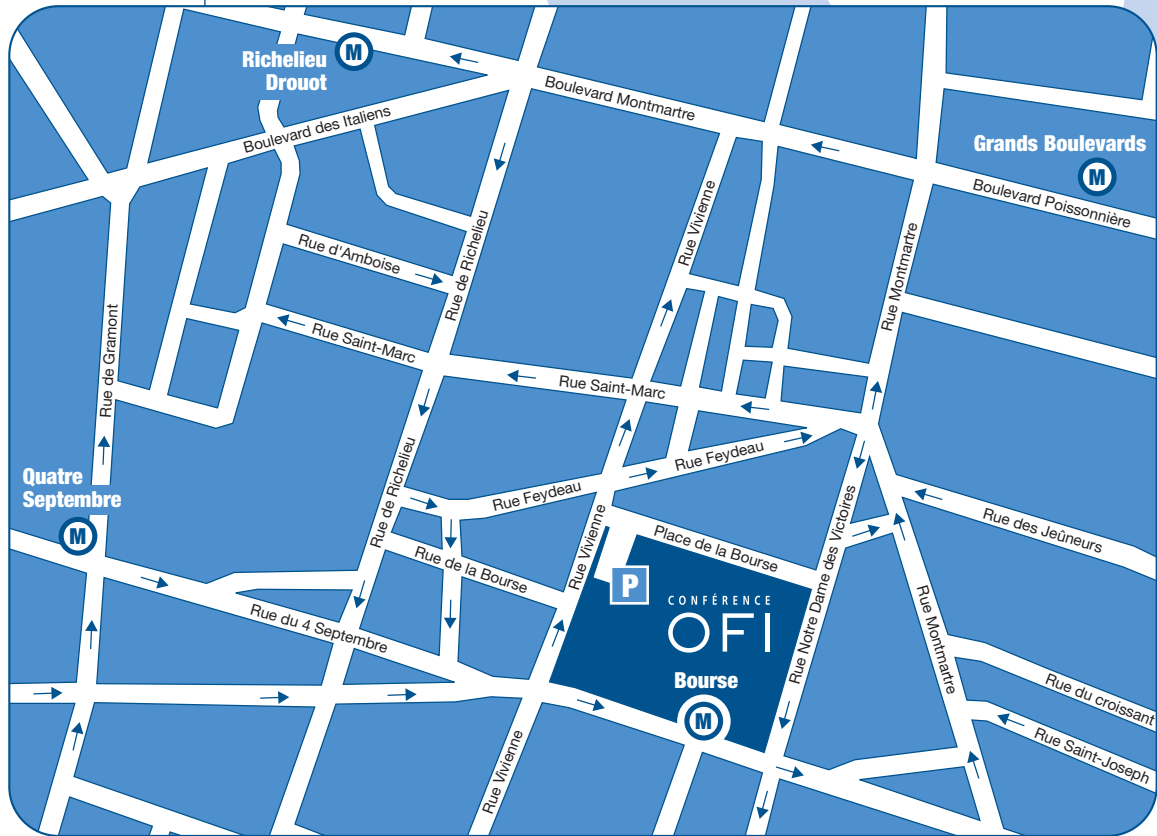
LBO secondaire : témoignage

Lionel Puget • *Président* • Axson

Un partenariat réussi dans l'immobilier

Bruno Moneron • *Directeur* • F&C Investments





PALAIS BRONGNIART

Place de la Bourse

75002 Paris



OFI ASSET MANAGEMENT

1, rue Vernier • 75017 Paris

Tél. : 01 40 68 17 17 • Fax : 01 40 68 17 18

www.ofivalmo.fr