

CONFERENCE

OFI

L'INCROYABLE
MISTER ALPHA

Quelles stratégies de gestion
privilégier en 2006 ?



INVITATION

MARDI 31 JANVIER 2006
Palais Brongniart Paris 2^e

PROGRAM

MATIN

08 h 00 • 08 h 30

ACCUEIL DES INVITÉS • PETIT DÉJEUNER

08 h 30 • 08 h 35

INTRODUCTION

Gérard Bourret, Président du Directoire (Ofivalmo)

08 h 35 • 09 h 20

TENDANCES 2006

- Bilan et perspectives macroéconomiques
- Le pétrole à plus de 100 \$ le baril ?

Jérôme Thiry (Ofivalmo Gestion)
Sophie Fiszman (Ofivalmo Gestion)
Oskar Slingerland (Groupe Frisol)
Maarten van Mourik (Petrologica - Conseiller de l'OPEP)

09 h 20 • 10 h 10

ACTIONS EUROPÉENNES

- Panorama général
- Des gestions de conviction européennes
- Les opportunités d'une multigestion européenne

Jean-Pierre Petit (Exane)
Thierry Pauwels (Ofivalmo Gestion)
Pierre-Alexis Dumont (Ofivalmo Gestion)
Sophie Bigeard (Ofivalmo Palmarès)

10 h 10 • 11 h 00

ACTIONS AMÉRICAINES

- Panorama général
- Une gestion «value contrarian»
- Les smid cap «safe and cheap»
- Les grandes valeurs de croissance américaines

Alexander Farman Farmaian (W.P. Stewart)
Peter Doyle (Kinetics AM)
Curtis Jensen (Third Avenue Management)
Bob Turner (Turner Investment Partners)

11 h 00 • 11 h 15

PAUSE

11 h 15 • 12 h 00

ASIE

- Panorama général
- Les valeurs de croissance nipponnes et chinoises
- Investir en obligations convertibles japonaises

Charles Gave (GaveKal)
Jean-François Canton (Comgest)
Myriam Van Lang (Invest Asia AM)

12 h 00 • 12 h 30

TAUX

- Panorama général
- Une approche « absolute return » sur les taux

Bruno Crastes (CA AM)
Hervé Goigoux-Becker (Ofivalmo Gestion)

12 h 30 • 12 h 45

SCÉNARIO D'ALLOCATION D'ACTIFS

Jean-Marie Mercadal (Ofivalmo Palmarès)

12 h 45 • 13 h 00

INTERVENTION

Édouard Tetreau

Auteur de « Analyste au cœur de la folie financière »

13 h 00 • 14 h 45

DÉJEUNER

ME PROGRAMME CONFÉRENCE OFI

14 h 45 • 16 h 00

ATELIERS 1

APRÈS-MIDI

ATELIER A

GESTION ALTERNATIVE

- Les leviers de performances dans la gestion alternative
- Une approche pure du style « market neutral »
- « Réminiscences of an alpha transporter »
- L'intérêt d'une multigestion long/short dans un portefeuille actions

Étienne Trussant (Ofivalmo Palmarès)
Gabriel Bousbib (Gottex)
Michaël Litt (Frontpoint)
Jean Keller (3A SA)

ATELIER B

PRODUITS STRUCTURÉS

- Techniques de management d'un CDO synthétique
- Un nouveau vecteur d'investissement sur le crédit : CPPI
- Gestion d'actifs et génération d'alpha : l'ALM d'un fonds de pension

Guillaume Launay (Ofivalmo Gestion)
Moez Ben Zid (Merrill Lynch)
Richard Jacquet (Ixis CIB)
Vincent Ribouot (UMR)

ATELIER C

ALLOCATION D'ACTIFS

- 2006-2007 : opportunités et menaces
- L'approche cœur-satellite dans un pilotage actif/passif
- Gestion directe versus multigestion : quelles performances ?

Alain Bokobza (SG CIB)
Michel Degiovanni (Af2i)
Jean-François Bay (Af2i)
Jean-Luc Paraire (CA AM)

16 h 00 • 17 h 30

ATELIERS 2

ATELIER D

MARCHÉS ÉMERGENTS/EUROPE DE L'EST

- Une approche globale des marchés émergents
- Les opportunités sur l'Europe de l'Est
- La convergence est-elle source de surperformance ?

Vincent Strauss (Comgest)
Tibor Schindler (Raiffeisen Bank)
Étienne Pourny (Stelphia AM)

ATELIER E

INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE

- S'impliquer dans l'ISR et soutenir la recherche médicale appliquée
- Une gestion de small cap européennes ISR
- Comment apprécier le contenu socialement responsable d'une gestion ?

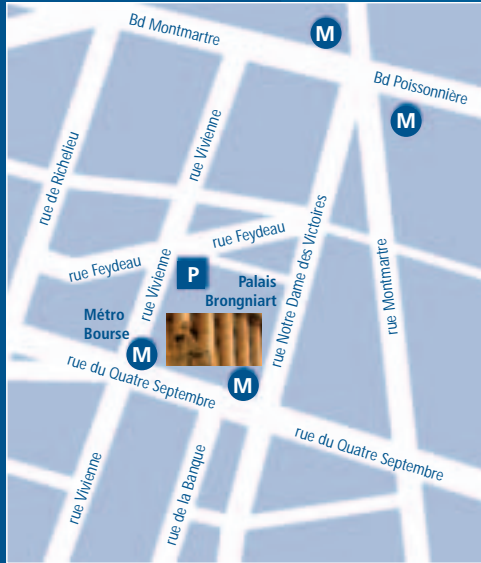
Olivier Jesequel (Ofivalmo Gestion)
D. Letourneau (Fondation de l'Avenir)
Christian Albuison (Kempen CM)
Emmanuel de La Ville (Ethifinance)

ATELIER F

PRIVATE EQUITY

- Marché du Private Equity en Europe : évolutions et perspectives
- L'expérience d'une mutuelle en Private Equity
- Perspectives sur le marché du LBO et de la technologie
- Un nouveau fonds chez Ofivalmo Capital : Ofi Europa I

Noël Albertus (PWC)
Jean-Philippe Richaud (MACIF)
Agnès Nahum (ACP)
Olivier Millet (Ofivalmo Capital)
Jérôme Delmas (Ofivalmo Capital)



OFIVALMO
G E S T I O N