

La Conférence Morningstar

jeudi 7 juin 2012, Paris

Agenda

8.30 – 8.45	Accueil des participants et petit déjeuner	
8.45–9.00	Introduction	Jean-François Bay, <i>Directeur Général, Morningstar France</i>
9.00–9.45	Quelle protection pour les investisseurs Sophistication de la gestion, Manque de transparence de certains fonds, Densification du cadre réglementaire : nouveaux enjeux pour les investisseurs	Guillaume Eliet, <i>Direction de la gestion d'actifs, AMF</i> Philipp Warland, <i>Head of Public Policy, Fidelity</i> Frédéric Lorenzini, <i>Directeur de la Recherche, Morningstar France</i>
9.45–10.15	Perspectives macro-économiques, l'analyse de Morningstar	Francisco Torralba, <i>Economiste, Ibbotson Associates</i>
10.15–10.45	Comment gérer le budget de risque ?	Tanguy de Lauzon, <i>Directeur Général Adjoint Seeds Finance</i>
10.45–11.00	Pause	
11.00–11.30	Actions internationales Gérante Actions Internationales très expérimentée, Anne Gudefin nous livre les principales opportunités révélées par son approche value.	Anne Gudefin, <i>Gérante de portefeuille, PIMCO</i>
11.30–12.15	Table ronde sur l'allocation d'actifs L'allocation d'actifs est un exercice notoirement difficile. Deux gérants aux stratégies éprouvées nous expliquent les principaux dangers et nous donnent leurs perspectives sur les marchés financiers.	Frédéric Leroux, <i>Gérant de portefeuille, Carmignac Gestion</i> Serge Pizem, <i>Gérant de portefeuille, AXA IM</i> Thomas Lancereau, <i>CFA, Directeur Analyse Fonds, Morningstar France</i>
12.15–13.30	Déjeuner	
13.30–14.15	Opportunités sur le marché du crédit Contrairement aux Etats, certaines entreprises ont assaini leurs bilans au cours de la crise. Ces deux experts du crédit nous présentent leurs analyses.	Jean-Philippe Munch, <i>Gérant de portefeuille, HSBC Global AM</i> Alexandre Caminade, <i>Gérant de portefeuille, Allianz GI</i> Mara Dobrescu, <i>Analyste Fonds, Morningstar France</i>
14.15–15.00	Europe : le retour du stockpicking Deux gérants talentueux nous parlent de leur style de gestion opportuniste : quelles sont leurs principales convictions et les écueils qu'ils cherchent à éviter ?	Cédric de Fonclare, <i>Gérant de portefeuille, Jupiter AM</i> Nicolas Walewski, <i>Gérant de portefeuille, Alken AM</i> Mathieu Caquineau, <i>CFA, Analyste Fonds, Morningstar France</i>

La Conférence Morningstar

jeudi 7 juin 2012, Paris

Agenda

15.00–15.45	<p>Le futur de la gestion passive : entre innovation et contraintes réglementaires</p> <p>Le développement bourgeonnant du marchés des ETF suscite enthousiasme, mais aussi inquiétude et parfois incompréhension.</p>	<p>Isabelle Bourcier, <i>Directrice du Développement, Ossiam</i> Alain Dubois, <i>Président de Lyxor Asset Management</i> Valérie Baudson, <i>Directrice Générale, Amundi ETF</i> Eric Wohleber, <i>Directeur Général, BlackRock France</i> Hortense Bioy, <i>CFA, Analyste ETF, Morningstar Europe</i></p>
15.45–16.00	Pause	
16.00–16.30	<p>Focus 1</p> <p>Nos 5 actions internationales préférées; et les 5 actions dont vous devez rester à l'écart</p> <p>La vice-présidente de la recherche actions de Morningstar fait le point sur les 5 valeurs préférées de ses équipes. Et les 5 à éviter.</p>	<p>Heather Brilliant, <i>CFA, Vice Présidente Analyse Actions & Crédit, Morningstar US</i></p>
	<p>Focus 2</p> <p>Table ronde des analystes fonds Morningstar</p> <p>Les analystes fonds Morningstar expliquent comment ils décryptent les fonds : les outils, les questions, les fausses pistes.</p>	<p>Karin Anderson, <i>Analyste Fonds, Morningstar US</i> Mathieu Caquineau, <i>CFA, Analyste Fonds, Morningstar France</i> Mara Dobrescu, <i>Analyste Fonds, Morningstar France</i> Thomas Lancereau, <i>CFA, Directeur Analyse Fonds, Morningstar France</i></p>
16.30–17.00	<p>Focus 1</p> <p>Comment utiliser la notation de crédit Morningstar?</p> <p>Il ne suffit pas de connaître la note d'une obligation pour se décider à son sujet... Découverte des coulisses de la notation</p>	<p>Heather Brilliant, <i>CFA, Vice Présidente Analyse Actions & Crédit, Morningstar US</i></p>
	<p>Focus 2</p> <p>Du bon usage des inventaires de portefeuilles</p> <p>Un cadre réglementaire toujours plus présent rend la maîtrise des inventaires de portefeuilles indispensable.</p>	<p>Frédéric Lorenzini, <i>Directeur de la Recherche, Morningstar France</i></p>
17.00–17.45	<p>Gestion des risques et approches quantitatives</p> <p>Deux spécialistes de la gestion quantitative tentent de démystifier leurs approches, souvent mal connues des investisseurs.</p>	<p>Fiona Frick, <i>CEO, Unigestion</i> Eric Chatron, <i>Gérant de portefeuille, State Street Global Advisors</i> Thomas Lancereau, <i>CFA, Directeur Analyse Fonds, Morningstar France</i></p>
17.45–18.30	<p>Cocktail de clôture autour d'une dégustation de vins</p> <p>Remise du chèque des dons collectés pour l'association « Nager au-delà des frontières »</p>	

Lieu

Hôtel Particulier Fondation Dosne-Thiers
 27 place Saint-Georges, 75009 Paris