



Programme



Forum Gi

4^e rencontre annuelle
investisseurs institutionnels
et gestion institutionnelle

11 & 12 mars 2008
Palais des Congrès De Paris

Partenaire officiel



www.forumgi.com

En partenariat avec



PARTENAIRES-EXPOSANTS



2008, l'économie et la finance face aux défis de la gestion long terme

Les investisseurs institutionnels et les entreprises sont confrontés aux mêmes enjeux d'évolution et aux défis de la démographie, de la santé, de l'énergie, de la transformation sociale et de la modernisation des économies mondiales.

Face à ces objectifs de développement durable et de gestion long terme, le besoin d'échanges interprofessionnels, de pédagogie, et de partage d'expériences est plus indispensable. C'est pourquoi nous souhaitons apporter avec le Forum Gi 2008, un outil de dialogue et d'échange professionnel ouvert et apporter des réponses et solutions aux acteurs de l'économie financière, investisseurs institutionnels, ainsi qu'aux entreprises, ceci avec le concours d'associations professionnelles françaises et européennes représentatives et d'experts internationaux.

S'inscrivant dans un calendrier de réformes institutionnelles essentielles et dans un contexte de crise internationale conduisant à repenser ses stratégies d'allocation et le pilotage de ses risques, l'édition 2008 du Forum Gi sera plus que jamais dans son rôle de plate-forme d'échange interprofessionnelle, en recevant également le concours de la DFCG (Association des Directeurs Financiers et de Contrôle de Gestion). Celle-ci regroupe près de 6000 entreprises cotées ou non cotées, confrontées elles aussi à la financiarisation de l'économie, à la gestion de leurs engagements sociaux et au développement durable.

Tenant compte des propositions et suggestions apportées par la communauté institutionnelle et en poursuivant nos objectifs qui visent à faire de Forum Gi un rendez-vous de référence en Europe, basé à Paris, nous vous proposons une perspective large sur les grands enjeux de la gestion financière, développés par 85 experts dans 3 conférences plénières et 16 ateliers.

Chacune des sessions impliquera plus systématiquement des directeurs financiers et responsables d'engagements d'institutions de retraite et de prévoyance et d'entreprises, qui disposerons également pour la première fois cette année d'une Agora Institutionnelle dédiée.

Nous souhaitons ainsi ouvrir plus largement les échanges sur l'évolution des réglementations, pratiques de gestion long terme et d'innovation, concernant autant les engagements des compagnies d'assurance, caisses de retraites mutuelles, institutions de prévoyance, banques au niveau européen, que des entreprises.

Cette année 70 partenaires, sociétés de gestion et services d'investissement, ont rejoint l'événement qui devrait accueillir plus de 1200 participants professionnels sur deux jours. En améliorant à chaque édition la qualité d'accueil et de service dans le cadre du Palais des Congrès de Paris, en équipant ses espaces conférences de traduction simultanée, la prochaine édition du Forum Gi 2008 se donne les moyens de recevoir plus de participants et d'augmenter ainsi, par la diversité des expertises représentées, l'intérêt et la notoriété de cette grande rencontre annuelle.

Nous vous invitons à vous inscrire sans tarder et à partager le succès de notre prochain rendez-vous les 11 et 12 mars 2008 au Palais des Congrès de Paris

Jean-Charles Guyot
Directeur de la Rédaction – *Asset Management Magazine*
Directeur du Programme de Conférences – *Forum Gi*

Mardi 11 mars

8h30 → 9h00 **Accueil**

9h00 → 10h30 **Conférence n° 1**
Le défi des retraites et la gestion de ses engagements à long terme (sous l'égide de l'AF2I)

10h45 → 11h15 **Agora des Institutionnels**

11h30 → 12h30 **Ateliers**

12h45 → 14h00 **Cocktail déjeuner**

14h15 → 15h15 **Ateliers**

15h30 → 16h00 **Agora des Institutionnels**

17h00 → 18h00 **Ateliers**

18h30 **Cérémonie des Talents de la Gestion Multiratings – NYSE Euronext**

Mercredi 12 mars

8h30 → 9h00 **Accueil**

9h00 → 10h30 **Conférence n° 2**
Le défi des retraites : l'innovation financière au service de la gestion long terme (sous l'égide de l'AFG)

10h45 → 11h15 **Agora des Institutionnels**

11h30 → 12h30 **Ateliers**

12h45 → 14h00 **Cocktail déjeuner**

14h15 → 15h45 **Conférence n° 3**
Le défi des retraites : la gestion de l'épargne long terme des salariés (sous l'égide de la DFCG)

16h00 → 17h00 **Ateliers**

17h30 **Clôture du Forum**

Première journée mardi 11 mars 2008

 8h30-9h00

Petit déjeuner d'accueil avec le concours de **caceis**
INVESTOR SERVICES

 9h00-10h30

Conférence N°1

sous l'égide de l'AF2I

Le défi des retraites et la gestion de ses engagements à long terme

Démographie, croissance, transformation économique et sociale, les enjeux financiers et sociaux posés par la retraite, la santé et la dépendance remettent en cause les modèles de répartition des régimes de prévoyance, et impose aux acteurs

institutionnels de relever des défis sans précédent. Comment mettre en place les solutions, partenariats et mutualisation de moyens adaptés à l'évolution des engagements à long terme, voire à très long terme et

s'appuyant sur les cycles de croissance des économies mondiales. Comment s'adapter aux nouvelles contraintes imposées par les régulateurs ?

avec  **Jean-Pierre GRIMAUD**
Président – AF2I
(Association Française des Investisseurs Institutionnels)

 **Charles VAQUIER**
Directeur Général – UMR
(Union Mutualiste Retraite)

 **Jean-Hervé LORENZI**
Économiste – Professeur
d'économie à l'université
Paris Dauphine – Membre
du Conseil d'Analyse
Economique – Conseiller du
Directoire – LCF Edmond de
Rothschild

 **Bruno PFISTER**
Chief Executive Officer –
SWISS LIFE GROUP

 10h45-11h15

L'Agora des Institutionnels

Les institutionnels face aux gérants.
Un panel d'investisseurs institutionnels s'exprime et débat avec les représentants de l'industrie financière.

*Solvency II et le budget de risque :
quelle part reste-t-il au risque de marché ?*

 11h30-12h30

Atelier n°1

*Comment protéger des engagements de passif
à 50 ans ? Y a-t-il une nouvelle approche de l'ALM ?*

avec  **Franck LEROY**
Responsable de l'Ingénierie
Financière – SOCIETE GENERALE
ASSET MANAGEMENT

 **Erwan BOSCHER**
Responsable de l'équipe gestion
actif-passif pour fonds de pension
– AXA IM

Investisseur Institutionnel
 **Vincent RIBUOT**
Directeur des Investissements –
UMR

 **Frédéric DODARD**
Directeur du Pôle Allocation
d'Actifs, Responsable de la
gestion diversifiée – STATE
STREET GLOBAL ADVISORS

 11h30-12h30

Atelier n°2

*Performance absolue : de la référence à l'indice au
pilotage par le budget risque, quelles solutions
possibles ?*

avec  **Vincent DELAUNAY**
Directeur du Développement –
CM-CIC ASSET MANAGEMENT

 **Bernard CRUTZ**
Chargé de mission auprès du
directeur général, en charge de
l'analyse quantitative - ECOFI

Investisseur Institutionnel
 **Francis WEBER**
Directeur Financier – REUNICA

 **Rachid MEDJAOUI**
Directeur Performance Absolue et
Allocation d'actifs, Multigestion –
LA BANQUE POSTALE ASSET
MANAGEMENT

 11h30-12h30

Atelier n°3

*Comment maximiser le couple rendement risque
à long terme par la multi-gestion alternative*

avec  **Christophe CHOUARD**
Directeur Général Délégué – HDF
FINANCE

 **Alain DUBOIS**
Président du Directoire – LYXOR AM

Investisseur Institutionnel
 **Jean-Claude GUIMIOT**
Directeur Général Délégué –
AGRICA

 **Dominique LEPREVOTS**
Président du Directoire – UBI-
GROUPE UNION BANCAIRE
PRIVÉE

 12h45-14h00

Déjeuner avec le concours de  **NYSE Euronext** et de  **Liffe**
NYSE Euronext

 14h15-15h15

Atelier n°4

*Face à la complexité des instruments financiers,
quels nouveaux enjeux et responsabilités pour les
valorisateurs, gérants et investisseurs (notamment
au regard de la crise de l'été 2007) ?*

avec  **Michel DELOUYA**
Responsable Risques de Marché –
CCR GESTION

 **Raphaël TRIDEMY**
Directeur Général Délégué – EFA
FRANCE

Investisseur Institutionnel
 **Jean EYRAUD**
Chef du Service Gestion d'Actifs
– EDF

 **Franck DELBES**
Directeur des Opérations – CACEIS
INVESTOR SERVICES

 14h15-15h15

Atelier n°5

*Gestion alternative directe, quels apports spécifiques
pour le portefeuille institutionnel ?*

avec  **Michel DEGIOVANNI**
Directeur Général Délégué – ADI

 **Jill HODGES**
Hedge Fund Sales Manager –
HENDERSON GLOBAL INVESTORS
LIMITED

 **Stéphane JEANNIN**
Investment Specialist -
THREADNEEDLE PORTFOLIO
SERVICES LIMITED

 14h15-15h15

Atelier n°6

*Comment positionne-t-on l'indice dans le processus
d'investissement ?*

avec  **Sylvain FAVRE-GILLY**
Vente Institutionnelle
– I SHARES/BARCLAYS GLOBAL
INVESTORS

 **Jean-Marie LAPORTE**
Directeur du Bureau de Paris –
EAST CAPITAL AB

Investisseur Institutionnel
 **Nicolas PERNET**
Directeur de la Gestion – APICIL

 **Bruno PALMAERS**
Spécialiste Produit – VANGUARD
INVESTMENTS EUROPE SA

 15h30-16h00

L'Agora des Institutionnels

Les institutionnels face aux gérants.
Un panel d'investisseurs institutionnels s'exprime et débat avec les représentants de l'industrie financière.

MIFID, y a-t-il un avantage pour les investisseurs ?

 17h00-18h00

Atelier n°7

*Développement durable : des concepts à la réalité,
quelles nouvelles pratiques et perspectives pour la
gestion long terme ?*

avec  **Bertrand FOURNIER**
Président du Directoire – SARASIN

 **Pierre DINON**
Responsable du Pôle ISR –
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS
FRANCE

Investisseur Institutionnel
 **Pierre BOUGEARD**
Directeur de la Gestion
Financière – MAIF

 **Jean-Michel MAINGAIN**
Directeur de la Gestion – FEDERAL
FINANCE GESTION

 17h00-18h00

Atelier n°8

*Immobilier financier : quels avantages et souplesse
dans l'allocation d'actif des institutionnels ?*

avec  **Xavier LÉPINE**
Président – GROUPE UFG

 **Guy SEABORN**
Responsable ING CRES Europe –
ING INVESTMENTS MANAGEMENT

Investisseur Institutionnel
 **Frédéric BÔL**
Vice-président – AF2I

 **Paul KENNEDY**
Directeur des Etudes
Européennes, Invesco Real Estate
– INVESCO ASSET MANAGEMENT

 17h00-18h00

Atelier n°9

*Financement des infrastructures et enjeux mondiaux
pour la gestion long terme*

avec  **Cyril TOMA**
Spécialiste Produit – JP MORGAN
ASSET MANAGEMENT

 **John MCCARTHY**
Managing Director, Responsable
Europe des investissements en
infrastructures – DEUTSCHE
ASSET MANAGEMENT

 **Vincent GILLES**
Head of Infrastructure Asset
Management, Europe Middle-East
Africa - UBS GLOBAL ASSET
MANAGEMENT (FRANCE) SA

 17h00-18h00

Atelier n°10

*Structuration : quelles approches nouvelles pour
les investisseurs institutionnels au regard de la
réglementation ?*

avec  **Daniel PIRROTTA**
Responsable du Développement
de la Clientèle Institutionnelle -
EXANE DERIVATIVES

 **Fabrice ZAMBONI**
Responsable Nouveaux Produits et
Structuration – OLYMPIA CAPITAL
MANAGEMENT

Investisseur Institutionnel
 **Michel MANTEAU**
Responsable de la Gestion Taux
– CARMF

 **Guillaume LAUNAY**
Directeur de la Gestion Crédit et
Structurés – OFI ASSET
MANAGEMENT

 18h30

Cérémonie des Talents de la Gestion Multiratings - NYSE Euronext

Deuxième journée ❖ mercredi 12 mars 2008

1 8h30-9h00

Petit déjeuner d'accueil avec le concours de **caceis** INVESTOR SERVICES

2 9h00-10h30

Conférence N°2

sous l'égide de l'AFG

Défi des retraites : l'innovation financière au service de la gestion long terme

Les engagements sociaux et la gestion long terme imposent à l'industrie financière la recherche de réponses innovantes. Par ses engagements en matière de gestion long terme, de gouvernance, de développement

durable, ses investissements dans la recherche et la réflexion académique, ses efforts d'innovation dans la création de processus nouveaux, et son poids dans la gestion mondiale elle dispose d'atouts

solides. Quelles perspectives et projets novateurs permettront de garantir des réponses adaptées aux enjeux de société ?



avec **Alain LECLAIR**
Président – AFG



Jean-François BOULIER
Président de la Commission
Techniques de Gestion – AFG



Henri CHAFFIOTTE
Directeur de la Caisse
Autonome de Retraite
des Médecins de France
– CARMF

3 10h45-11h15

L'Agora des Institutionnels

Les institutionnels face aux gérants.
Un panel d'investisseurs institutionnels s'exprime et débat avec les représentants de l'industrie financière.

Pertinence, responsabilité et conflits d'intérêts des agences de notation et sources d'information.

4 11h30-12h30

Atelier n°11

L'abandon du benchmark : comment évaluer les gestions à performance absolue sur les marchés « action » ?

avec



François-Marie WOJCIK
Président Directeur Général –
METROPOLE GESTION



Eric LE COZ
Directeur du Développement
Produits / Membre du Comité
d'Investissement – CARMIGNAC
GESTION



Cyrille COLET
Directeur de la Gestion Actions –
CPR ASSET MANAGEMENT

5 11h30-12h30

Atelier n°12

Est-il important d'avoir du private equity dans son allocation ? Si oui, quelles précautions prendre ?

avec



Roger PETT
Directeur, Responsable des
Relations Investisseurs de
BlackRock Private Equity Partners
pour les régions EMEA & Asie-
Pacifique – BLACKROCK



Philippe LECOMTE
Directeur Général – SCHROEDERS

Investisseur Institutionnel

Jean-Philippe RICHAUD
Responsable des
Investissements – MACIF



Christophe BAVIERE
Président du Directoire – AGF
PRIVATE EQUITY

6 11h30-12h30

Atelier n°13

L'innovation financière est-elle profitable à l'investisseur ?

avec



Jean-Marie FÉRON
Directeur du Développement –
BARCLAYS ASSET MANAGEMENT
FRANCE



Thomas DHAINAUT
Gérant Actions Européennes –
SYCOMORE ASSET MANAGEMENT



Olivier JOHANET
Président – LA FRANCAISE DES
PLACEMENTS

7 12h45-14h00

Déjeuner

8 14h15-15h45

Conférence N°3

sous l'égide de la DFCG

Défi des retraites : la gestion de l'épargne long terme des salariés

Dans tous les pays développés, les formules d'épargne retraite collective ou individuelles sont appelées à faire face à la diminution du taux de remplacement des retraites par répartition. Comment innover dans ce domaine et mettre en place un plan d'épargne collective

au bénéfice de l'entreprise et de ses salariés ? Quel modèle de gouvernance et quelle représentation des partenaires peuvent garantir la réussite des fonds collectifs ? Quels modèles d'allocation peuvent être définis pour accompagner avec efficience le

cycle de vie professionnelle des salariés ? Quels sont les besoins en formation et services nécessaires pour accompagner durablement la mise en place des plans ?



avec **François MEUNIER**
Directeur Financier –
COFACE et Président
– DFCG



Jean-François BOSQUET
Président directeur
général – CERP et
Vice-président – DFCG



Lionel TOURTIER
Délégué Général –
FONDACT



Pierre SCHERECK
Directeur Commercial
Epargne Entreprise –
CREDIT AGRICOLE
ASSET MANAGEMENT

Vincent CORNET
Directeur Associé –
ALTEDIA

9 16h00-17h00

Atelier n°14

ISR : comment concilier les modèles et pratiques d'évaluations extra-financières avec une gestion performante ?

avec



Olivier GINGUENÉ
Responsable de la Gestion ISR,
Quantitative et Diversifiée et
Membre du Comité Exécutif de
Pictet Asset Management –
PICTET & CIE (EUROPE) SA



Christophe CHURET
Analyste – ROBECO GESTIONS



Sami GOTRANE
Directeur Recherche Extra-
financière et Crédit – NATIXIS
ASSET MANAGEMENT

10 16h00-17h00

Atelier n°15

Comment évaluer et mesurer la performance face aux contraintes réglementaires et à l'innovation financière ?

avec



Rachid LASSOUED
Responsable Ingénierie Financière
– EURO VL France



Bernard BLAUD
Responsable Ventes et Relations
commerciales France – BNP
PARIBAS SECURITIES SERVICES



Philippe GREGOIRE
Directeur Général – ORFIVAL

Investisseur Institutionnel

Franck PAOLI
Administrateur – COFACE

11 16h00-17h00

Atelier n°16

Le risque opérationnel dans le cadre de la gestion alternative, quelles solutions ?

avec



Christopher FAWCETT
Chief Executive Officer de Fauchier
Partners, Président de
l'Alternative Investment
Management Association,
Administrateur du CFA Society of
the UK – BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS



Antoine JOSSERAND
Responsable Alternative
Investments et Ventes
Institutionnelles – PIONEER
GLOBAL INVESTMENTS LIMITED

Animation des ateliers assurée par :



12 17h30

Clôture du Forum



Inscription

Pour bénéficier d'un badge d'accès au Forum Gi 2008, vous devez impérativement nous retourner le bulletin d'inscription. Votre badge vous sera adressé par courrier à partir du 25 février 2008.

Si vous ne vous êtes pas inscrit, vous aurez à régler les droits d'entrée (598,00 euros).

L'accès aux conférences, ateliers et déjeuners se fait dans la limite des places disponibles.



Pratique

Jours et horaires d'ouverture

Mardi 11 mars de 8h30 à 19h00

Mercredi 12 mars de 8h30 à 17h30

Lieu

Palais des Congrès de Paris

Place de la Porte Maillot – 75017 Paris

Moyens d'accès

RER : ligne C, station Porte Maillot

Métro : ligne 1, station Porte Maillot

Route : accès direct par le boulevard périphérique, sortie Porte Maillot

Parking : 1 500 places – entrée façade du Palais des Congrès

6/8, rue du Quatre Septembre
92130 Issy-les-Moulineaux – France

Tél. : **33 (0)1 46 62 11 62**

Fax : **33 (0)1 46 62 11 60**

forumgi@quorumexpo.fr

www.forumgi.com

Une organisation
Quorum
—Expo

Tel. : 01 46 62 11 62
Fax : 01 46 62 11 60
www.quorumexpo.fr