

Pavillon Dauphine, Paris
Jeudi 7 septembre

09:00–09:15

Discours d'introduction

Thomas Lancereau, CFA, Directeur de la Recherche Gestion d'Actifs, Morningstar France

09:15–09:45

Macroéconomie

L'année a été marquée par un agenda politique chargé, mais l'économie mondiale doit relever des défis structurels importants (endettement, démographie). Véronique Riches-Flores apportera son éclairage d'économiste sur les ressorts de la croissance mondiale et le rôle que peuvent jouer les politiques monétaire et budgétaire dans les principales zones géographiques.

Véronique Riches-Flores, Fondatrice et Présidente, RichesFlores Research

09:45–10:30

Table Ronde obligataire : Quelles perspectives pour les marchés obligataires dans un contexte de tension sur les taux d'intérêt ?

Alors que les obligations de bonne qualité n'ont cessé de se renchérir et que la perspective d'une remontée des taux se concrétise, deux vétérans de la gestion obligataire nous livrent leurs pistes pour naviguer sur des marchés de plus en plus difficiles pour les produits de taux.

Olivier Delarouzière, Responsable de l'équipe Taux et Gérant de portefeuille, Natixis AM
Jean-Philippe Munch, Responsable de l'équipe crédit européenne et Gérant de portefeuille, HSBC GAM

Modérée par Mara Dobrescu, CFA, Analyste Recherche Gestion d'Actifs, Morningstar France

10:30–11:00

Pause

11:00–11:30

MIM, les 7 principes d'investissement

L'investissement ne peut se résumer à une analyse quantitative de rendements et de risques, c'est également un combat contre certains biais

comportementaux auxquels chacun de nous est directement ou indirectement soumis. L'association de son expertise en matière de recherche comportementale à une approche d'investissement à long terme sur la valorisation fondamentale des actifs financiers a permis à Morningstar Investment Management de développer 7 grands principes d'investissement.

Clémence Dachicourt, CFA, Gérante de portefeuille, Morningstar Investment Management

11:30–12:00

Allocation d'Actifs

Ce gérant chevronné, connu pour son approche value sans compromis et son objectif de préservation du capital, nous livre sa vision des marchés mondiaux et les raisons de sa prudence à leur égard.

Session en anglais (traduction simultanée)

Charles de Vaux, CIO et Gérant de portefeuille, IVA

12:00–13:30

Déjeuner

13:30–14:00

Focus sur le marché actions américain

Sur un marché américain où nombreux s'accordent à dire que les valorisations sont tendues, le gérant américain Boston Partners nous explique son style d'investissement value et nous livre ses plus fortes convictions.

Session en anglais (traduction simultanée)

Mark Donovan, CFA, Co-directeur général de Boston Partners et Gérant de portefeuille, Robeco Boston Partners

14:00–14:45

Panorama des opportunités d'investissement en France et en Europe, des petites aux grandes capitalisations

Deux gérants talentueux nous parlent de leurs approches de gestion, de leurs façons de sélectionner les titres, et livrent leurs principales convictions du moment.

Isabelle de Gavoty, Gérante, AXA Investment Managers

Romain Burnand, Gérant et Directeur Général, Moneta Asset Management

Modéré par Mathieu Caquineau, CFA, Analyste Recherche Gestion d'Actifs, Morningstar France

14:45–15:15

Notation des ETF : l'approche Morningstar

Voilà déjà presque un an que Morningstar attribue des notes qualitatives aux ETF. Hortense Bioy revient sur une approche unique qui permet aux investisseurs de mieux évaluer ces fonds dont la popularité ne cesse de croître.

Hortense Bioy, CFA, Directrice de la Recherche Gestion d'Actifs – Stratégies Passives, Morningstar

15:15–15:45

Pause

15:45–16:15

Tour d'horizon de la dette émergente

La parole à un gérant chevronné sur l'univers des obligations des marchés émergents : où se trouvent actuellement les meilleures opportunités et quels sont les écueils à éviter ?

Session en anglais (traduction simultanée)

Rob Drijckoning, Co-responsable de l'équipe dette émergente et Gérant de portefeuille, Neuberger Berman

16:15–16:45

Table-ronde des analystes Morningstar

Les analystes Morningstar présentent leurs derniers travaux de recherche sur la gestion d'actifs et partagent leurs principales convictions en matière de sélection de fonds.

Mara Dobrescu, CFA, Analyste Recherche Gestion d'Actifs, Morningstar France
Thomas Lancereau, CFA, Directeur de la Recherche Gestion d'Actifs, Morningstar France

16:45–17:15

Actions Internationales

Kevin Johnson nous présente la philosophie d'investissement patiente et disciplinée de Dodge & Cox et partage les principales convictions actuelles de l'équipe de gestion dans un contexte de valorisations renchéries sur la plupart des marchés internationaux. Session en anglais (traduction simultanée)

Kevin Johnson, Gérant, Dodge & Cox

17:15–17:45

Final Keynote

L'impact de la révolution numérique sur les marchés financiers

Jean-Marc Daniel, Economiste, Professeur à ESCP-Europe