HOUSE OF FINANCE
Université Paris-Dauphine

CONVICTIONS
Asset Management

UeAM 2017

Université d'été de l'Asset Management | Paris

NOUVEAUX RISQUES, NOUVELLES OPPORTUNITÉS ?

Jeudi 31 août 2017
à l'Université Paris-Dauphine

afg association française de gestion financière
af2i association française des investisseurs institutionnels
MORNINGSTAR
LA FRANÇAISE investing together
THEAM GROUPE BNP PARIBAS
ROBECO The Investment Engineers
Option Finance
Funds magazine
RB REVUE-BANQUE.fr

LES ORGANISATEURS

La House of Finance est le pôle finance de l'Université Paris-Dauphine. Elle est le fruit d'une réflexion stratégique sur la démarche pluridisciplinaire propre à l'université et sur les nouveaux modes d'organisation de la formation et de la recherche. Son ambition est de constituer un lieu de rencontre entre chercheurs, étudiants et partenaires de la sphère économique ; un espace dans lequel des chercheurs de toutes les disciplines peuvent travailler ensemble sur des problématiques de la finance.
La House of Finance de l'Université Paris-Dauphine constitue un pôle d'excellence qui rassemble sous son égide plus de trente formations de niveau master. Ces parcours, sont accessibles en formation initiale, en apprentissage et à tout moment de la vie professionnelle. Ils préparent à tous les métiers de la finance, allant des marchés financiers à la gestion du patrimoine, de l'ingénierie statistique et financière à l'audit, de l'actuariat au juriste financier ou à l'économie monétaire. La House of Finance regroupe également plus de 100 chercheurs, 9 chaires et initiatives de recherche et 6 centres de recherche respectivement dans les disciplines de l'économie, de la gestion, des mathématiques, de l'informatique, du droit et des sciences sociales.

Convictions AM est une société de gestion entrepreneuriale indépendante fondée en 2007. Nicolas DUBAN a pris le contrôle de la société en 2014 et de nouveaux actionnaires ont fait leur entrée début 2017, la MACSF et Iéna Venture (La Financière de l'Echiquier), aux côtés du Groupe La Française. Ses dirigeants et collaborateurs ont une longue expérience de la gestion d'actifs. La diversification internationale des moteurs de performance, la flexibilité et la réactivité, ainsi que la recherche de dissymétrie sont des priorités. Afin d'apporter aux investisseurs de nouvelles solutions à l'environnement incertain des marchés, Convictions AM développe une approche multifactorielle modélisée des actifs financiers qui cherche à identifier pour les éviter les actifs dont le comportement serait révélateur de risques potentiels à venir. La société est également reconnue pour sa vision fondamentale de l'environnement macroéconomique, géopolitique et financier, soutenue par un Comité d'Experts renommés. Son processus de gestion original repose sur une articulation innovante entre une approche multifactorielle modélisée des actifs financiers, qui peut être appliquée de façon systématique et une vision complémentaire plus jugementale de l'environnement et du potentiel de valorisation des actifs, permettant ainsi aux gérants d'exprimer sereinement leurs convictions. Dans le nouveau contexte des marchés financiers, Convictions AM présente une offre de gestion différentiante qui répond aux besoins de ses clients investisseurs institutionnels, personnes morales, plateformes partenaires, conseillers financiers et personnes physiques. Convictions AM est également active dans son environnement professionnel et dans la recherche en gestion d'actifs. Elle est à l'origine avec l'Université Paris-Dauphine et Morningstar du lancement de l'Université d'été de l'Asset Management, soutenue par l'Af2i et l'AFG, et de l'Observatoire des Stratégies de gestion de taux, qui réunit de grands professionnels de l'investissement obligataire.

Morningstar, Inc. est l'un des principaux fournisseurs de données et d'analyses financières indépendantes dans le monde. La société propose un large éventail de produits et services à destination des investisseurs privés, des conseillers financiers, des professionnels et des institutionnels. Morningstar fournit des données sur plus de 500000 véhicules d'investissement, notamment sur les OPCVM et des données en temps réel sur plus de 17 millions de titres, actions, indices, futures, options, matières premières, métaux précieux ainsi que sur les taux de change, marchés monétaires... La société est implantée dans 27 pays.
Pour plus d'informations : http://www.morningstar.com

L' UeAM

A propos de l'Université d'été de l'Asset Management

En 2014, la première Université d'été de l'Asset Management a été organisée dans les locaux de l'Université Paris-Dauphine par ses trois membres fondateurs que sont House of Finance, Convictions AM et Morningstar.

Les thèmes abordés lors des éditions précédentes étaient :

- Edition 2014 : « Quelles stratégies obligataires dans un environnement de taux bas »
- Edition 2015 : « Les nouvelles frontières de la liquidité des marchés »
- Edition 2016 : « Quelle place pour la gestion modélisée ? »

Organisée dans le cadre de la House of Finance, qui regroupe et affiche l'ensemble des formations et recherche en finance au sein de l'Université Paris-Dauphine, chaque édition rassemble près de 300 professionnels et des étudiants de la finance et de la gestion.

Suivre l'UeAM 2017

#UeAM2017
@UeAM2017

www.morningstarpro.fr
www.convictions-am.com
www.housefinance.dauphine.fr

Avec le soutien de

MORNINGSTAR
afg association française de la gestion financière
af2i association française des investisseurs institutionnels

En partenariat avec

LA FRANÇAISE investing together
THEAM GROUPE BNP PARIBAS
ROBECO The Investment Engineers
Option Finance
RB fr REVUE-BANQUE
Funds magazine

PROGRAMME

Nouveaux risques, nouvelles opportunités ?

Alors que de nouveaux risques apparaissent, les marchés semblent de plus en plus imprévisibles. Quelles solutions pour les investisseurs et quelles opportunités pour l'Asset Management ?

14h30 Introduction
Elyes JOUINI, Université Paris-Dauphine

14h40 Différence entre Risque et Incertitude
Elyes JOUINI, Université Paris-Dauphine

15h10 Montée des risques, imprévisibilité : Mythe ou réalité ?
Jean-Louis BRUGUIÈRE, ancien juge antiterroriste

15h30 L'importance du risque pour les investisseurs
Panel d'investisseurs institutionnels, en partenariat avec l'Af2i

Animé par **Jean EYRAUD**, Président de l'Af2i

Avec la présence de
Philippe DESFOSSES, ERAFP
Romain DURAND, SHAM
Bertrand MERVEILLE, La Financière de l'Echiquier
Nazya SAID, GROUPAMA Rhône-Alpes Auvergne
Olivier ROUSSEAU, FRR

16h10 Les nouveaux modèles de risques pour mieux appréhender le comportement des fonds
En partenariat avec Morningstar

16h50 Les nouvelles solutions proposées par l'Asset Management
Convictions AM, Robecco, La Française Investment Solutions

18h10 Conclusion : Faut-il changer de logiciel pour aborder sereinement les marchés financiers ?
Charles GAVE, économiste et entrepreneur

18h30 Clôture de l'UeAM
Eric PINON, Président de l'AFG

Cocktail

LES PARTENAIRES

LA FRANÇAISE
investing together

Lancée en avril 2013, La Française Global Investment Solutions (« La Française GIS ») est le pôle solutions du Groupe La Française. La Française GIS s'articule autour de deux structures complémentaires, la société de gestion, La Française Investment Solutions ("LFIS"), une Société de Gestion agréée par l'AMF, et la banque, La Française Bank, Succursale de Paris ("La Française Bank").
La Française GIS offre une large gamme de solutions d'investissement incluant les fonds alternatifs, les fonds solutions et les solutions sur-mesure.

Des **fonds alternatifs** autour de deux pôles :

- Crédit : tirer parti de la flexibilité des investissements sur toute la classe d'actifs crédit.
- Primes de Risque : capturer des primes de risque via différents styles d'investissement sur toutes les classes d'actifs.

Pôle **Fonds Solutions** :

- Gestion Actions Couvertes : une exposition asymétrique à la performance des marchés actions.
- Enhanced Long Vol : une exposition positive à la volatilité implicite afin de chercher à délivrer des rendements supérieurs en périodes de risque accru tout en cherchant à réduire le coût de portage.

Solutions Sur-Mesure : des solutions d'investissement adaptées aux divers contextes de marché intégrant contraintes réglementaires et comptables :

- Produits Structurés.
- Fonds & Mandats.

Retrouvez toutes les informations sur : https://www.lafrancaise-gis.com/

ROBECO
The Investment Engineers

Gérant d'actifs depuis 1929, Robeco gère à ce jour 269 milliards d'euros à travers 15 pays et propose une large gamme de solutions d'investissement à des investisseurs particuliers et professionnels. Nous sommes un des leaders mondiaux en matière de gestions quantitatives et durables, intégrant ces deux techniques dans les portefeuilles de nos clients. Souvent pionnier, nos innovations financières sont issues de recherches académiques approfondies car si notre objectif est de toujours aller de l'avant, nous demeurons toujours prudents. Il s'agit là d'un des principes fondateurs de Robeco appliqué avec succès depuis plus de 85 ans.

Implantée depuis 30 ans sur le marché français, Robeco France commercialise les solutions d'investissement du Groupe auprès d'une clientèle exclusivement professionnelle. Les équipes de Robeco France répondent aux besoins des investisseurs institutionnels français et des partenaires de distribution locaux. Nos responsables de clientèles et nos collaborateurs assurant un service client de qualité ont une parfaite connaissance des contraintes des investisseurs français et proposent l'offre du Groupe ainsi que des solutions dédiées et sur-mesure.

THEAM
GROUPE BNP PARIBAS

THEAM est une société de gestion spécialisée en Gestion Modélisée, Indicielle et Protégée qui offre des solutions d'investissement reposant sur un large univers de sous-jacents. Son offre de gestion est adaptée aux besoins des réseaux de distribution et des investisseurs institutionnels.
Créée en 2011, THEAM est issue de la fusion d'équipes de spécialistes du groupe BNP Paribas. Sa vocation : allier la capacité d'innovation et la réactivité d'une banque d'investissement à la culture de la performance financière de long terme d'un gestionnaire d'actifs.

THEAM regroupe aujourd'hui plus de 60 gérants, structureurs, spécialistes et ingénieurs financiers : des équipes de gestion étoffées, complémentaires et expertes dans leurs univers d'investissement. Ces équipes s'appuient sur la puissance commerciale internationale de BNP Paribas Invesment Partners (IP) et de BNP Paribas Corporate & Institutional Banking (CIB).

Avec des actifs sous gestion de 38 milliards d'euros (au 30/06/2016), THEAM est le partenaire spécialisé de BNP Paribas IP, qui propose et met en œuvre des solutions d'investissement complémentaires à la gestion d'actifs traditionnelle, adaptées aux nouveaux besoins des épargnants particuliers comme des institutionnels.

Pour toute question relative aux inscriptions,
contact@housefinance.dauphine.fr

Pour toute autre question,
Percilia Antunes
Tél. : +33 1 70 37 36 02
Email : pantunes@convictions-am.com