

Symposium sur les placements institutionnels 2024 de SPMTD

Le 23 octobre 2024, Solutions de placement mondiales TD (SPMTD) a tenu son 11^e Symposium annuel sur les placements institutionnels à Toronto. Dans le cadre de cet événement exclusif d'une journée, les dirigeants responsables des placements ont discuté en profondeur des stratégies institutionnelles novatrices importantes pour les investisseurs aujourd'hui.

Grâce à diverses séances de travail interactives et à une variété de sujets abordés par nos leaders sur la scène principale, les participants ont découvert notre vaste gamme de capacités de placement et de précieux renseignements pour répondre à leurs besoins et s'adapter au contexte de placement actuel.

Scène principale : Perspectives de la direction

Conversation informelle : Nouveautés à Solutions de placement mondiales TD

Bruce Cooper, CFA, chef de la direction, Gestion de Placements TD Inc. (GPTD) et Epoch Investment Partners, Inc. (TD Epoch), vice-président à la direction du Groupe Banque TD

Mark Cestnik, CFA, directeur général et chef, Distribution institutionnelle mondiale, SPMTD, GPTD

Table ronde macroéconomique : Résumé macroéconomique et sur le marché

Beata Caranci, première vice-présidente et économiste en chef, Groupe Banque TD

Michael Craig, CFA, directeur général et chef, Répartition des actifs et Produits dérivés, GPTD

Andrew Kelvin, CFA, directeur et chef, Stratégie canadienne et mondiale liée aux taux, Valeurs Mobilières TD

Animatrice : Kim Parlee, vice-présidente, Gestion de patrimoine TD

Scène principale : Perspectives de la direction (suite)

Table ronde sur les placements : Analyse approfondie des marchés des placements

Michael Augustine, CFA, FICA, FSA, directeur général et chef, Titres à revenu fixe et Gestion des actifs et des passifs (GAP), GPTD

William J. Booth, CFA, directeur général, cochef des placements et gestionnaire de portefeuille, TD Epoch

Colin Lynch, directeur général et chef, Placements alternatifs, GPTD

Animatrice : Anna Castro, CFA, directrice générale et cheffe, Répartition de l'actif, Service de détail, GPTD

Conférenciers spéciaux : Perspectives transfrontalières – Élection présidentielle américaine de 2024

Frank McKenna, président suppléant, Services bancaires de gros, Groupe Banque TD

Christopher Krueger, directeur général, Macroéconomie, commerce, fiscalité et politique fiscale, Groupe de recherche de Washington, TD Cowen

Animatrice : Kim Parlee, vice-présidente, Gestion de patrimoine TD

Séances de travail

Placements alternatifs : Le marché de crédit privé mondial en constante augmentation – Les nouveaux canaux de génération peuvent-ils être des facteurs de différenciation?

Bruce MacKinnon, directeur général et chef, Recherche et montage, Dette privée, GPTD

Donna Beck, CFA, vice-présidente et directrice, Recherche et montage, Dette privée, GPTD

Craig Buckley, ACA, vice-président et directeur, Recherche et montage, Dette privée, GPTD

Animateur : Scott Henshaw, CFA, vice-président et directeur, Gestion des portefeuilles clients, GPTD

Le crédit privé mondial occupe tous les esprits et reçoit beaucoup d'attention de la part des investisseurs. Au cours de cette séance, les trois membres principaux de notre équipe de montage ont discuté de la façon dont les investisseurs peuvent trouver un solide bassin d'occasions qui peut fournir le profil risque/rendement attendu qu'ils recherchent.

Gestion des actifs et des passifs : Gérer les surplus – Explorer la voie à suivre

Frédéric Kibrité, CFA, FICA, FSA, FRM, vice-président et directeur, Gestion de portefeuille, GAP, GPTD

Claudia Lipping, CFA, FICA, FSA, vice-présidente et directrice, Gestion de portefeuille, GAP, GPTD

Balraj Chahal, CFA, FICA, FSA, vice-président, Gestion de portefeuille, GAP, GPTD

La capitalisation des régimes à prestations déterminées étant à son niveau le plus élevé depuis des décennies, nous avons exploré la façon de transformer le risque en occasion en adaptant les stratégies de placement aux fins d'objectifs de surplus à l'aide de notre trousse de gestion des actifs et des passifs de pointe. Lors de la séance, nous avons aussi abordé les stratégies d'achat et de conservation des titres de créance, l'analyse du risque climatique et plus encore.

Lectures supplémentaires :

- [Stratégies d'achat et de conservation de titres de créance pour de meilleurs résultats à long terme >](#)
- [Évaluation du risque climatique au moyen d'une modélisation stochastique >](#)
- [Évaluer l'impact de l'inflation sur votre portefeuille >](#)

Séances de travail (suite)



Fonds de dotation et fondations : Comment construire des portefeuilles de fonds de dotation et de fondations pour avoir une influence durable dans l'actuel contexte de volatilité des marchés et environnement réglementaire en constante évolution

Nicole Lomax, CFA, vice-présidente et gestionnaire de portefeuille, Répartition des actifs institutionnels, GPTD

David Tallman, CFA, vice-président, Gestion des portefeuilles clients, GPTD

Animatrice : Gillian Manning, CFA, vice-présidente et directrice, Gestionnaire chargée des relations avec la clientèle, Distribution institutionnelle, SPMTD, GPTD

Lors de la séance, nous avons découvert des stratégies pratiques et des observations du monde réel pour se frayer un chemin à travers les défis et les risques uniques auxquels les fonds de dotation et les fondations sont confrontés.

Lectures supplémentaires :

- [Gestion du risque lié à la séquence des rendements pour les fondations et les fonds de dotation >](#)
- [Trouvez votre stratégie : L'investissement dans des placements privés alternatifs pour les petites et moyennes institutions >](#)

Actions : Tentez votre chance

Steven D. Bleiberg, directeur général et gestionnaire de portefeuille, TD Epoch

Au cours des dernières années, de nombreux investisseurs ont considéré leurs placements en actions principalement en fonction de leur exposition aux facteurs de style, comme la taille, la croissance ou la valeur. Toutefois, les actions sont plus qu'un ensemble de statistiques; ce sont des entreprises. Dans cette séance, nous avons expliqué que ce ne sont pas les facteurs à eux seuls qui font grimper ou baisser le cours des actions, mais plutôt la capacité d'une entreprise à répondre aux besoins de ses clients et à affecter de façon sensée ses flux de trésorerie qui favorise sa réussite ou son échec.

Pour accéder à d'autres ressources, veuillez communiquer avec votre gestionnaire relationnel, SPMTD.

Titres à revenu fixe : Parfois, les étoiles s'alignent – L'avenir des taux d'intérêt et la résilience des sociétés

Hafiz Noordin, CFA, vice-président et directeur, Gestion active des portefeuilles de titres à revenu fixe, GPTD

Rachana Bhat, CFA, vice-présidente, Gestion active des portefeuilles de titres à revenu fixe, GPTD

Lors de cette séance, nous avons eu une discussion complète au sujet des rendements obligataires anticipés en tenant compte de la désinflation, de l'incertitude géopolitique et de la santé globale des entreprises dans ce qu'on dirait être un contexte de taux d'intérêt en baisse.

Lectures supplémentaires :

- [Trouver une orientation grâce au taux neutre \(taux R-star\) pour gérer les attentes à long terme à l'égard des taux >](#)
- [Occasions créées par la divergence des politiques >](#)
- [Taux d'intérêt mondiaux : de « plus bas pour plus longtemps » à « plus élevés pour plus longtemps » et \(un jour\) vice-versa? >](#)

Séances de travail (suite)

Infrastructures et produits de base : Du cuivre aux électrons – Comment les infrastructures et les produits de base alimentent le virage vers la numérisation, la décarbonation et la démondialisation

Hussein Allidina, CFA, directeur général et chef, Produits de base, GPTD

Carl Elia, CFA, vice-président et directeur, Investissements en infrastructures mondiales, GPTD

Animateur : Nathan Bryce, CFA, CAIA, vice-président et directeur, Gestionnaire chargé des relations avec la clientèle, Distribution institutionnelle, Solutions de placement mondiales TD, GPTD

Dans cette séance, nous avons eu une discussion sur la façon dont les investisseurs peuvent participer à la croissance en détenant des actifs d'infrastructures et en investissant dans les matériaux qui sont essentiels afin de propulser la nouvelle génération de tendances en matière de placement.

Lectures supplémentaires :

- [Infrastructures privées : Une ère nouvelle s'ouvre pour l'investissement à long terme >](#)
- [Trouver le taux optimal >](#)

Fonds à date cible : Le dilemme de la décumulation

Nicole Lomax, CFA, vice-présidente et gestionnaire de portefeuille, Répartition des actifs institutionnels, GPTD

La décumulation est un problème complexe, sans doute plus difficile que l'accumulation, où les participants à un régime ont un objectif commun, soit épargner et investir en vue de leur retraite. Or, les besoins, les désirs et la situation de chacun des participants sont différents une fois ces derniers rendus à l'étape de la décumulation. Au cœur de la solution du dilemme de la décumulation, un écosystème de solutions avec les rendements ajustés au risque les plus élevés.

Lectures supplémentaires :

- [Ouvrir la voie : Intégrer des placements privés alternatifs dans les fonds à date cible >](#)
- [Comblé le fossé : Offrir une expérience semblable à celle des régimes à prestations déterminées aux participants aux régimes à cotisations déterminées grâce à des solutions à date cible et à des placements alternatifs >](#)
- [Fonds Greystone TD à date cible Plus : Mise à jour annuelle sur la trajectoire d'ajustement progressif >](#)



Pour en savoir plus sur le **Symposium sur les placements institutionnels 2024 de SPMTD**, communiquez avec votre **gestionnaire relationnel, SPMTD**.



Le Groupe Banque TD désigne La Banque Toronto-Dominion et ses sociétés affiliées qui offrent des produits et services de dépôt, de placement, de prêt, de valeurs mobilières, de fiducie, d'assurance et autres. Solutions de placement mondiales TD représente Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD ») et Epoch Investment Partners, Inc. (« TD Epoch »). GPTD et TD Epoch sont des sociétés affiliées et des filiales en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. ^{MD} Le logo TD et les autres marques de commerce sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.