

The  
**Rotary**  
Foundation



---

**FONDS DE DOTATION  
RAPPORT  
FINANCIER  
2018/2019**

---



# TABLE DES MATIÈRES

La Fondation Rotary	2
Vue d'ensemble	3
Investissements	4
Politique de dépenses	6
Développer le Fonds de dotation : 2025 millions d'ici 2025	8
Pour en savoir plus	11
Gestion des investissements	12

# FONDATION ROTARY

La mission de la Fondation Rotary du Rotary International est de permettre aux Rotariens de promouvoir l'entente mondiale, la bonne volonté et la paix en œuvrant dans les domaines de la santé, de l'éducation et de la lutte contre la pauvreté. Il y a plus d'un siècle, les membres du Rotary, par une action audacieuse, ont fondé la Fondation Rotary pour donner aux générations futures les moyens d'un avenir meilleur.

Aujourd'hui encore, la Fondation Rotary transforme vos dons en actions durables qui changent le quotidien de milliers de personnes près de chez vous et à l'autre bout du monde. Branche humanitaire du Rotary, elle puise dans son réseau mondial de Rotariens qui, outre leur apport financier, offrent leur temps et leurs compétences pour répondre aux besoins les plus pressants au travers d'actions durables et à l'impact important. Une gestion financière rigoureuse, un classement exceptionnel parmi les organisations caritatives et un modèle de financement unique : autant de facteurs qui optimisent vos contributions.

# VUE D'ENSEMBLE

Le Fonds de dotation a été créé en 1982 afin de donner aux générations futures de Rotariens les ressources nécessaires pour concevoir et mettre en œuvre des actions durables année après année. Si les dons au Fonds annuel ont un impact immédiat sur les bénéficiaires des actions menées par les Rotariens, les contributions dont bénéficient le Fonds de dotation assurent la pérennité des programmes du Rotary.

Les dons sont investis et gérés par des professionnels pour générer les fonds nécessaires au financement du travail humanitaire des Rotariens. Les plus-values réalisées par le fonds, qui se sont élevées cette année à 17,6 millions de dollars, ont financé des bourses de la paix, ainsi que des actions humanitaires à travers le monde grâce aux subventions mondiales. Ils ont aussi, par le biais des subventions de district, aidé ces derniers à répondre à leurs besoins locaux. La croissance du Fonds de dotation se traduit donc par une montée en puissance de l'action des Rotariens dans le monde.

## FONDS DE DOTATION COMMÉMORATIFS

Les donateurs ont la possibilité d'établir un fonds commémoratif en leur nom ou au nom d'un proche par un don au Fonds de dotation d'au moins 25 000 dollars. Investis en commun, les dons font cependant l'objet d'une comptabilité séparée. Un état financier est envoyé au donateur chaque année, accompagné d'un certificat personnalisé la première année d'existence du fonds commémoratif.

Au 30 juin 2019, le Fonds de dotation comptait 1 821 fonds commémoratifs, représentant 47 pays et régions pour une valeur nominale de 256,1 millions de dollars. Le montant total des 168 nouveaux fonds établis en 2018/2019 s'élève à 11,5 millions de dollars.

Visitez [rotary.org/fr/legacy](http://rotary.org/fr/legacy) pour plus d'informations sur les possibilités de dons commémoratifs.

## NOUVEAUX FONDS COMMÉMORATIFS ÉTABLIS EN 2018/2019 PAR PAYS/RÉGION

Pays	Nouveaux Fonds
États-Unis	58
Inde	34
République de Corée	25
Taiwan	17
Japon	9
Canada	8
Australie	2
Finlande	2
Italie	2
Suisse	2
Bangladesh	1
Macao	1
Malaisie	1
Népal	1
Pays-Bas	1
Singapour	1

## NOUVEAUX FONDS COMMÉMORATIFS ÉTABLIS EN 2018/2019 PAR AFFECTATION

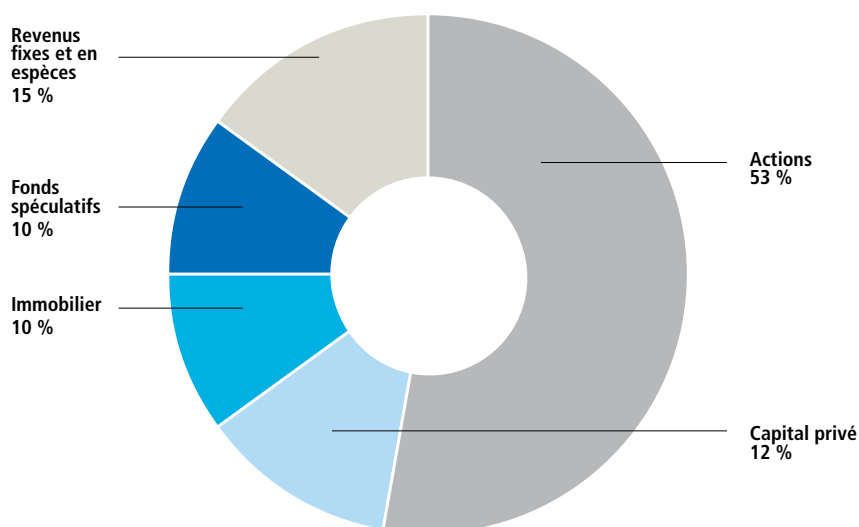
Affectation	Nombre
SHARE	108
Axes stratégiques	21
Fonds mondial	20
Centres du Rotary pour la paix	13
Subventions mondiales	2
PolioPlus	1

# INVESTISSEMENTS

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

La Fondation investit les actifs du Fonds de dotation de manière à assurer le financement actuel des programmes avec un rendement permettant leur financement futur. Le principal objectif est d'augmenter le capital du fonds à un taux plus élevé que l'inflation afin de maintenir son pouvoir d'achat réel. La stratégie de diversification ci-dessous a été choisie pour atteindre les objectifs à long terme du Fonds de dotation.

### RÉPARTITION CIBLE DES ACTIFS\*



\* La répartition réelle de l'actif peut s'écarter de la cible à l'intérieur des fourchettes établies dans la déclaration de politique d'investissement.

# GESTION DES INVESTISSEMENTS

Le **conseil d'administration de la Fondation** définit la politique générale d'investissement, les objectifs et les stratégies d'allocation des fonds.

La **commission Investissements** recommande aux administrateurs de la Fondation des changements à la politique d'investissement et supervise la mise en œuvre de cette politique ainsi que la performance des investissements.

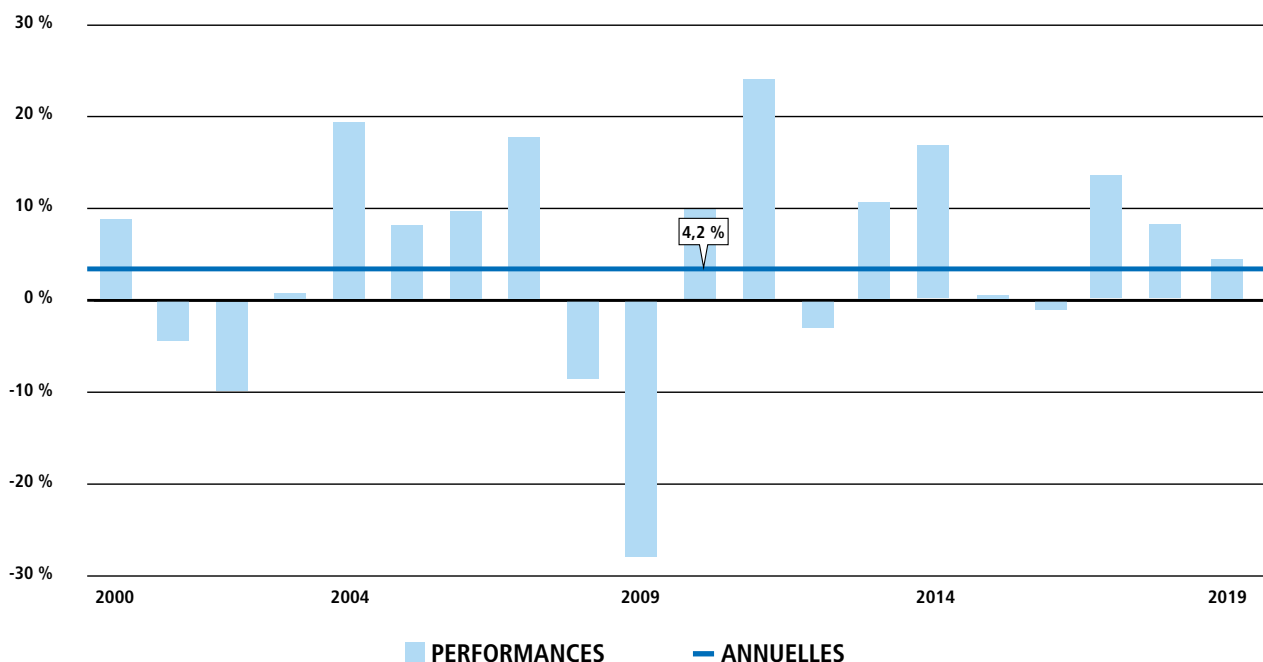
Les **services Investissements**, dirigés par le directeur des investissements, sont chargés de la gestion quotidienne du Fonds de dotation, de la mise en œuvre et de la conformité de la politique d'investissement, des décisions relatives à la répartition des actifs en fonction des stratégies et des gestionnaires de portefeuille, et du suivi et du contrôle de la performance des investissements.

Les **gestionnaires de portefeuille** sont des professionnels externes ayant pour mandat d'investir les actifs du Fonds de dotation au nom de la Fondation Rotary.

## RÉSULTATS

Le retour sur investissement du Fonds de dotation pour l'année 2018/2019 s'élève à 4,7 pour cent. Les rendements nets pour chaque exercice fiscal depuis 1999 sont indiqués dans le graphique ci-dessous. Au cours de cette période, le rendement annuel net moyen s'élève à 4,2 pour cent.

### REVENUS D'INVESTISSEMENTS



# DÉPENSES

## POLITIQUE DE DÉPENSES

Le conseil d'administration de la Fondation Rotary a mis en place des taux de dépense pour le Fonds de dotation chaque année. Chaque fonds est dépensé en comparant sa valeur au 31 décembre avec le montant principal fourni (la valeur du don).

Cela lui permet d'allouer les revenus des fonds commémoratifs dont la valeur de marché atteint au moins 90 pour cent de la valeur cumulée des dons.

Si la valeur d'un fonds représente moins de 90 pour cent de la valeur totale des dons, les distributions seront reportées pour faire fructifier le fonds.

Il s'agit avant tout d'optimiser le financement des programmes aujourd'hui tout en s'assurant de garantir la croissance des dotations afin de financer les programmes à l'avenir.

### BARÈMES PROGRESSIFS UTILISÉ EN 2018/2019

Type	Valeur de marché au 31 décembre 2017	Taux des dépenses (%)
1	> 10 % de plus que la valeur cumulée des dons	5 %*
2	> ou = à, mais pas plus de 10 % de plus que la valeur cumulée des dons	4 %†
3	Jusqu'à 10 % de moins que la valeur des dons	2 %‡
4	> 10 % de moins que la valeur cumulée des dons	0

\* 4,1 % aux bourses et aux subventions, 0,4 % aux charges d'exploitation, 0,3 % à la recherche de fonds et 0,2 % aux frais généraux

† 3,2 % aux bourses et aux subventions, 0,3 % aux charges d'exploitation, 0,3 % à la recherche de fonds et 0,2 % aux frais généraux

‡ 1,8 % aux bourses et aux subventions, 0,2 % aux charges d'exploitation

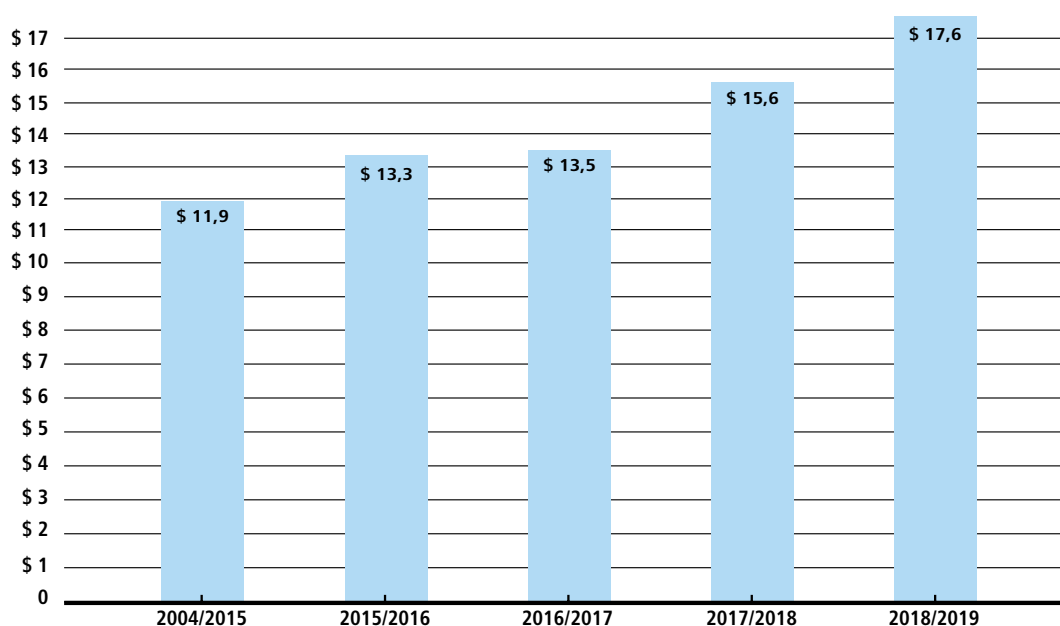


## REVENUS DISPONIBLES

Chaque année, les administrateurs de la Fondation décident du montant des gains disponibles qui sera transféré du Fonds de dotation aux programmes et frais généraux. L'exercice fiscal 2018/2019 a permis de dégager 17,6 millions en revenus disponibles, dont 15,9 millions ont été alloués aux programmes (14,5 millions aux bourses et aux subventions, et 1,4 million aux charges d'exploitation), 1 million à la recherche de fonds et 0,7 million aux frais généraux.

Les revenus disponibles sont transférés sur un compte de transit jusqu'à leur utilisation, celle-ci pouvant dans certains cas avoir lieu l'année suivante. Ceci nous protège ainsi de la volatilité des marchés financiers.

### REVENUS DISPONIBLES (EN MILLIONS DE DOLLARS)

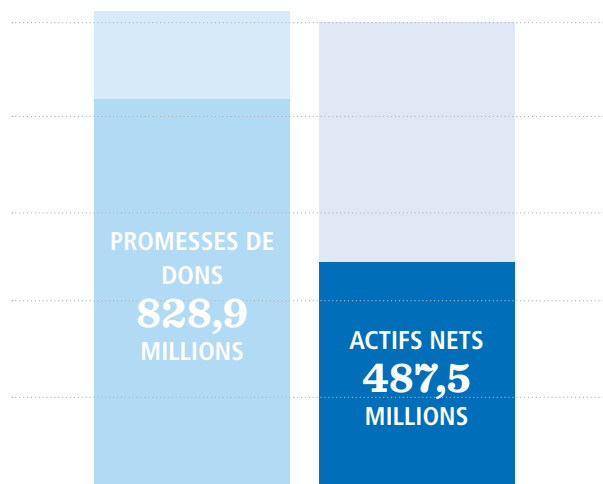


# DÉVELOPPER LE FONDS DE DOTATION : 2025 MILLIONS D'ICI 2025

Les Rotariens se sont fixé pour 2025 l'objectif de croître le niveau des actifs nets\* du Fonds de dotation à 1 milliard de dollars et les promesses de dons† à 1 025 millions de dollars, pour un total de 2 025 millions en dons immédiats et promesses.

Au 30 juin 2019, les actifs nets du Fonds de dotation étaient de 487,5 millions de dollars et le montant des engagements était de 828,9 millions, pour un total de plus de 1,3 milliard de dollars.

## OBJECTIF 1 025 MILLIONS + 1 MILLIARD = 2 025 MILLIONS



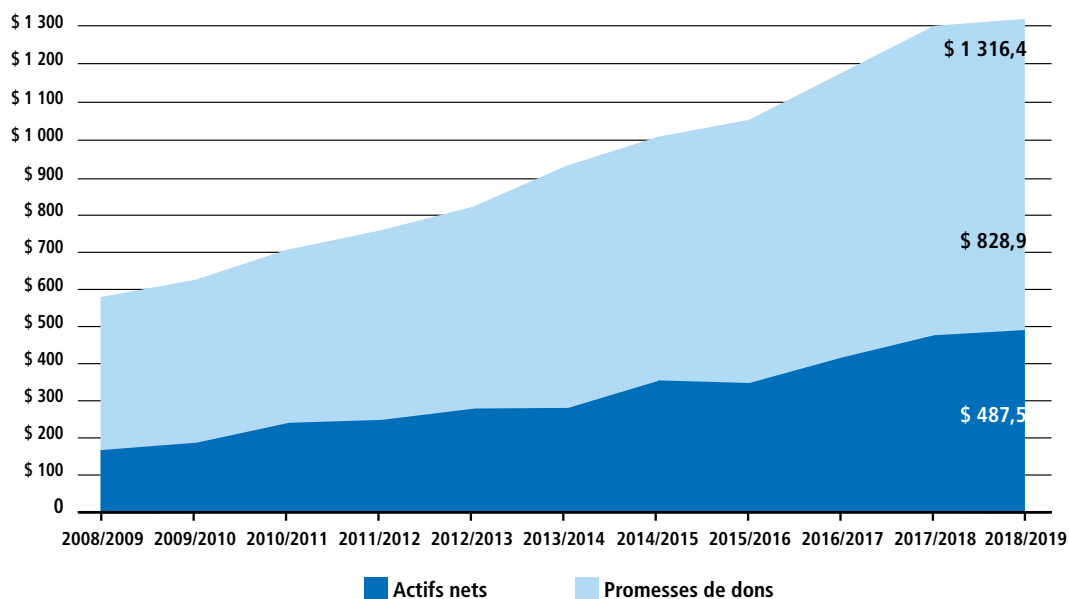
Total combiné = 1 316 millions

\* Les actifs nets incluent les dons assortis d'une rente viagère. Ce type de don garantit un revenu régulier durant le vivant du bénéficiaire ou pour une période donnée. Dans certains pays, le donateur reçoit un crédit d'impôt pour une partie de la valeur nominale du don.

† Un engagement signifie généralement qu'une personne a pris des dispositions testamentaires en faveur de la Fondation Rotary. Les engagements ne font pas partie des actifs nets actuels de la Fondation et ne sont pas inclus dans les états financiers vérifiés.

# CROISSANCE

## FONDS DE DOTATION – ACTIFS NETS ET PROMESSES\*



## CROISSANCE DU FONDS DE DOTATION SUR CINQ ANS\*

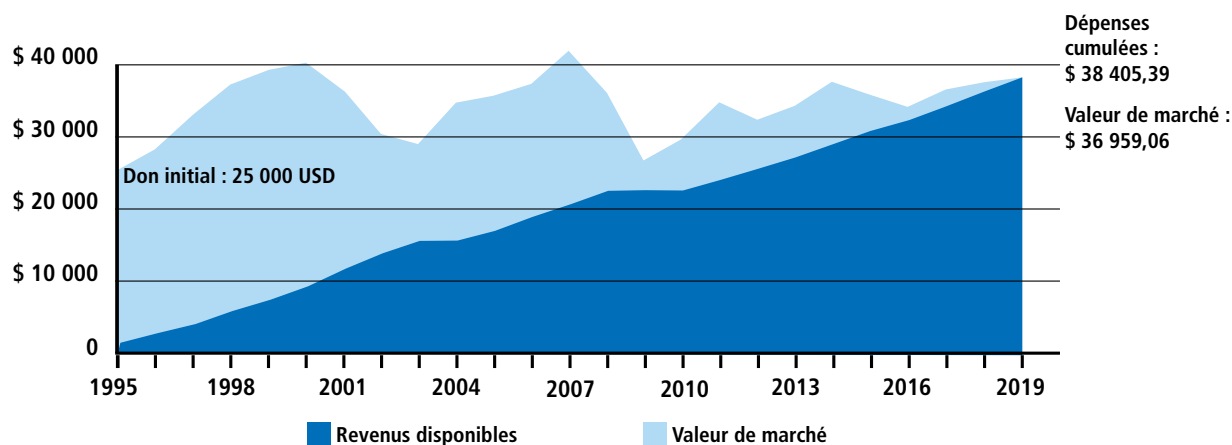
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
<b>Fonds propres de départ</b>					
Fonds propres du Fonds	330,4	338,2	337,6	395,4	439,0
Rentes viagères – Actifs	14,5	15,1	14,6	13,4	15,1
Solde net des engagements	5,3	5,9	5,5	6,8	10,0
Réserve de propre assureur	2,6	2,4	2,4	2,4	2,4
<b>Total</b>	<b>352,8</b>	<b>361,5</b>	<b>360,1</b>	<b>418,0</b>	<b>466,5</b>
<b>Variations des fonds propres</b>					
Contributions et engagements	20,0	16,7	28,4	28,5	26,3
Revenus d'investissement	0,5	(4,4)	43,2	35,0	21,3
Dépenses totales	(12,0)	(13,3)	(13,5)	(15,6)	(17,6)
Autre	0,2	(0,4)	(0,2)	0,6	(9,0)
<b>Total</b>	<b>8,7</b>	<b>(1,4)</b>	<b>57,9</b>	<b>48,5</b>	<b>21,0</b>
<b>Fonds propres en fin</b>					
Fonds propres du Fonds de dotation	338,2	337,6	395,4	439,0	459,4
Rentes viagères – Actifs nets	15,1	14,6	13,4	15,1	15,6
Solde net des engagements	5,9	5,5	6,8	10,0	10,1
Réserve de propre assureur	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4
<b>Total</b>	<b>361,5</b>	<b>360,1</b>	<b>418,0</b>	<b>466,5</b>	<b>487,5</b>
<b>Engagements</b>	<b>661,6</b>	<b>690,6</b>	<b>754,9</b>	<b>804,9</b>	<b>828,9</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 1 023,1</b>	<b>\$ 1 050,7</b>	<b>\$ 1 172,9</b>	<b>\$ 1 271,4</b>	<b>\$ 1 316,4</b>

\* En millions de dollars US

## EXEMPLE DE DOTATION

Une dotation de 25 000 dollars effectuée en 1995 a produit des plus-values utilisables de plus de 38 000 dollars. En outre, la valeur de marché de la dotation a augmenté de près de 37 000 dollars.

Le tableau ci-dessous montre comment une dotation croît au fil du temps et continue de générer des revenus qui peuvent être utilisés.



Cette illustration représente des résultats passés et n'est pas un indicateur de futures performances.

Visitez [rotary.org/fr/legacy](https://rotary.org/fr/legacy) pour découvrir vos options de legs et contribuer ainsi à façonner le prochain siècle de service.

# POUR EN SAVOIR PLUS

Consultez le site [Rotary.org/fr](http://Rotary.org/fr). Si vous souhaitez en savoir plus sur l'intérêt de faire un don, les dons assortis d'une rente viagère ou la possibilité d'établir un fonds commémoratif au sein du Fonds de dotation, veuillez contacter votre responsable Recherche de fonds de district, votre conseiller Fonds de dotation/dons majeurs ou votre coordinateur régional de la Fondation.

Envoyez vos questions au responsable de votre région :

Brésil	<a href="mailto:fr.brasil@rotary.org">fr.brasil@rotary.org</a>
Europe/Afrique	<a href="mailto:eao@rotary.org">eao@rotary.org</a>
Japon	<a href="mailto:rjapan@rotary.org">rjapan@rotary.org</a>
République de Corée	<a href="mailto:rikorea@rotary.org">rikorea@rotary.org</a>
Amérique du Nord	<a href="mailto:philanthropy@rotary.org">philanthropy@rotary.org</a>
Asie du Sud	<a href="mailto:risao@rotary.org">risao@rotary.org</a>
Pacifique Sud et Philippines	<a href="mailto:risppo@rotary.org">risppo@rotary.org</a>

## PRIORITÉS DU FONDS DE DOTATION

Alphabétisation et éducation de base

Centres du Rotary pour la paix

Construction de la paix et prévention des conflits

Développement économique local

Eau, assainissement et hygiène

Fonds mondial

Prévention et traitement des maladies

Santé des mères et des enfants

SHARE

# GESTION DES INVESTISSEMENTS

## FONDATION ROTARY CONSEIL D'ADMINISTRATION 2018/2019\*

### PRÉSIDENTE

Brenda CRESSEY (États-Unis)

### PRÉSIDENT ÉLU

Gary C.K. HUANG (Taiwan)

### VICE-PRÉSIDENT

Michael F. WEBB (Angleterre)

### ADMINISTRATEURS

Ron D. BURTON (États-Unis)

Mário César Martins de CAMARGO (Brésil)

John F. GERM (États-Unis)

Mary Beth GROWNEY SELENE (États-Unis)

Per HØYEN (Danemark)

Seiji KITA (Japon)

Julia D. PHELPS (États-Unis)

K.R. RAVINDRAN (Sri Lanka)

Kenneth M. SCHUPPERT (États-Unis)

Gulam A. VAHANVATY (Inde)

Sangkoo YUN (République de Corée)

### SECRÉTAIRE GÉNÉRAL

John HEWKO (Ukraine)

## FONDATION ROTARY COMMISSION INVESTISSEMENTS 2018/2019

### PRÉSIDENT

Michael F. WEBB (Angleterre)

### VICE-PRÉSIDENT

Douglas W. PHILLIPS (États-Unis)

### MEMBRES

David W. BAHLMANN (États-Unis)

Ravi B. BHOOLAPUR (États-Unis)

Debra L. DEMUTH (États-Unis)

John F. GERM (États-Unis)

Gregg GIBONEY (États-Unis)

Per HØYEN (Danemark)

Robert A. KELLY (États-Unis)

---

\* Au 30 juin 2019



## EN COUVERTURE

PACE Universal est une école pour filles à Piyali Junction, près de Kolkata (Inde). Cette école est en partie financée par des Rotary clubs et la Fondation Rotary afin d'instruire des filles et les protéger contre l'esclavage, le trafic humain ou le mariage précoce.

© ROTARY INTERNATIONAL/PHOTO PAR ANINDITO MUKHERJEE



The  
**Rotary**  
Foundation



ROTARY INTERNATIONAL®  
FONDATION ROTARY

One Rotary Center  
1560 Sherman Avenue  
Evanston, IL 60201-3698, États-Unis  
[Rotary.org/fr](http://Rotary.org/fr)