

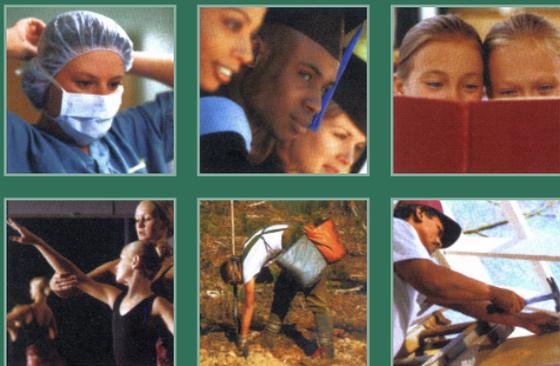


**Waterhouse**

La richesse de l'expérience

Fondation de dons particuliers

OCTOBRE 2009



*Il s'agit d'un moyen*

*simple et efficace de soutenir*

*les causes qui sont importantes pour vous.*

## Un succès depuis cinq ans!

**J**e tiens à féliciter la Fondation de dons particuliers (FDP) à l'occasion de son cinquième anniversaire. Elle vient de franchir un jalon important, ce qui démontre qu'elle a clairement l'appui du marché. Il s'agit du premier programme de fonds de bienfaisance offert par une institution financière au Canada. Cette initiative novatrice témoigne des efforts déployés par TD Waterhouse pour trouver des façons originales de répondre aux besoins de ses clients.

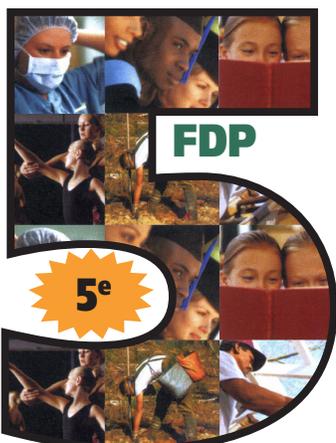


**Ed Clark, chef de la direction, Groupe Financier Banque TD**

En effet, la FDP représente une façon simple et fiscalement avantageuse d'établir un plan de philanthropie qui s'attaque aux enjeux communautaires à long terme tout en répondant aux besoins à court terme en matière de planification financière. Jusqu'à maintenant, la Fondation a distribué plus de 10 millions de dollars à diverses causes. Nous apprécions non seulement la fidélité de nos clients, mais aussi leur incroyable générosité.

En ma qualité de chef de la direction de La Banque TD, je suis fier du succès remporté par la FDP en quelques années et surtout de sa gamme de services uniques et novateurs. Et comme bien d'autres clients de la FDP, je suis heureux d'avoir trouvé une façon simple et efficace de soutenir les causes qui me tiennent à cœur et qui sont tout aussi importantes pour ma famille et la collectivité.

*Ed*



**ANNIVERSAIRE**



## Perspectives de placement pour 2010



**D**ans le numéro de décembre 2008 du présent bulletin, nous avons mentionné que trois événements allaient se produire

durant l'année : réduction de la volatilité sur les marchés boursiers, affermissement des cours boursiers et remontée des marchés boursiers alors que les investisseurs regardent au-delà de la crise du crédit pour viser une reprise économique.

Au 30 septembre 2009, la volatilité avait diminué de moitié et les marchés mondiaux avaient récupéré les pertes enregistrées depuis le début de l'année et inscrit des rendements de plus de 10 %. Bien que les indices boursiers demeurent en deçà de leurs niveaux records d'il y a quelques années, leur remontée semble bien amorcée.

### Que nous réserve l'avenir?

La situation soulève de nombreuses préoccupations à l'approche de 2010. Malgré des signes récents d'amélioration, le marché américain du logement demeure en difficulté. Le secteur immobilier commercial au sud de la frontière s'est aussi fortement

replié et restera vraisemblablement anémique pendant encore un certain temps. La timide reprise de l'économie et la possibilité que les programmes de relance gouvernementaux puissent entraîner des pressions inflationnistes plus tard suscitent des inquiétudes légitimes.

Il y a aussi des facteurs positifs à considérer. Premièrement, les marchés du crédit vont beaucoup mieux. Deuxièmement, la reprise économique devrait être assez vigoureuse pour stimuler la rentabilité des entreprises, mais pas trop soutenue pour qu'un resserrement spectaculaire de la politique monétaire soit nécessaire. Le troisième point, qui est lié au deuxième, est que les politiques monétaires et budgétaires des pays partout dans le monde devraient continuer à soutenir l'économie. Quatrièmement, les valorisations boursières sont généralement très raisonnables, prises isolément ou comparées aux titres à revenu fixe. Enfin, d'énormes sommes d'argent attendent toujours d'être réinvesties, tant en termes absolus que par rapport à leurs niveaux historiques, et l'important pouvoir d'achat ainsi inutilisé pourrait être en partie déployé sur les marchés boursiers et obligataires au cours des prochains mois.

Dans l'ensemble, nous nous attendons à ce que les marchés boursiers poursuivent leur ascension pour la deuxième année de suite en 2010, avec des rendements probables d'un peu moins de 10 %. Les rendements obligataires devraient être modestes (moins de 5 %); les obligations de sociétés devraient continuer à surpasser les obligations gouvernementales, mais à un rythme moindre.

### L'avenir

Les placements détenus dans le Fonds de revenu équilibré TD, dans lequel les fonds de la Fondation de dons particuliers sont investis, sont de grande qualité et se sont mieux comportés que les marchés pendant la tourmente de l'année dernière. À notre avis et d'après les indicateurs que j'ai mentionnés plus haut, les marchés devraient enregistrer de bons rendements. Les donateurs éventuels qui souhaitent cristalliser leurs gains devraient donc saisir l'occasion pour donner des actions, profiter des avantages fiscaux et créer un legs afin de soutenir des causes qui leur tiennent à cœur.

**R. J. Gorman, CFA**

*Stratège en chef des portefeuilles  
TD Waterhouse Inc.*

## Préparation à la pandémie : Soutenez votre hôpital local!

*À l'approche d'une éventuelle pandémie de grippe H1N1, nous avons demandé à Sarah Rothwell, présidente intérimaire de la Fondation de l'Hôpital général de North York, de nous expliquer quel rôle un donateur peut jouer dans la lutte contre la pandémie dans le cadre de son plan global de dons de bienfaisance.*

Je conseillerais aux gens qui se demandent quelle forme d'aide ils peuvent apporter face à une éventuelle pandémie de communiquer avec leur hôpital local pour connaître ses besoins en matière de planification en cas de pandémie, qu'il

s'agisse d'équipement, de formation ou de recherche.

Songez à faire un don – votre soutien financier aura un effet certain sur les mesures de planification en cas de pandémie de votre hôpital.

Il est fort probable que votre hôpital soit confronté à de nombreux défis dans ses efforts pour bien se préparer à une telle éventualité. Un don en argent à votre hôpital local aura un effet immédiat et positif. Et pourquoi ne pas aussi donner de votre temps?



## Portrait de David Thomson, président du conseil, Fondation de dons particuliers

David Thomson est un client de La Banque TD depuis 1963, année où il a obtenu son MBA de la Richard Ivey School of Business. Il se souvient très bien de la carte CHARGEX qu'il a reçue à cette époque; c'était la première carte de crédit émise par la Banque. Il a mené une brillante carrière et, il y a cinq ans, il a pris sa retraite de la Great-West où il gérait un portefeuille immobilier et hypothécaire de 4,2 milliards de dollars.

Il est toutefois resté très actif depuis sa retraite. En plus de passer du temps avec ses trois petits-enfants, qui vivent aux États-Unis, David est resté en contact avec ses camarades de classe en MBA. Parmi ses activités bénévoles, il organise les réunions des anciens étudiants tous les cinq ans depuis 45 ans. Lors d'une récente réunion, il a préparé un exposé sur le transfert de patrimoine entre les générations, une idée qui lui vient de sa conviction que « notre génération est privilégiée sur le plan de la démographie ou du talent qu'elle possède ». Un ami et ancien camarade de classe, Don Johnson, était responsable de la décision prise par le gouvernement en 2006 qui visait à éliminer les gains en capital sur les dons de titres qui ont pris de la valeur. Grâce aux pressions de l'infatigable Don auprès du ministère des Finances, les dons de charité ont connu une forte augmentation. De nombreuses personnes préfèrent maintenant donner des actions plutôt que de payer des impôts à un taux de 50 % sur les gains en capital à la vente des titres.

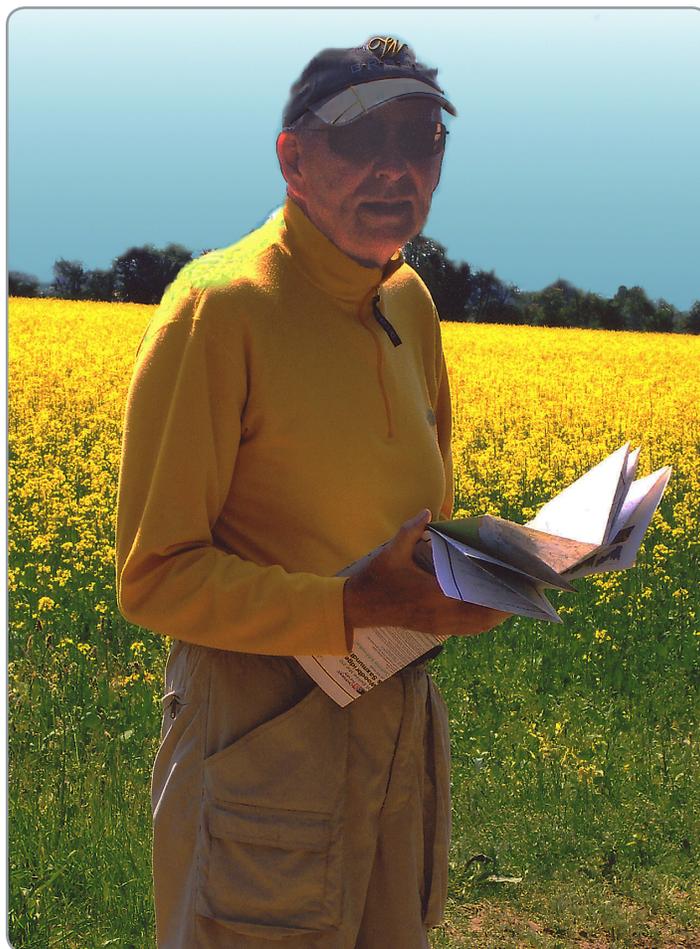
Chaque année, David et sa femme, Diane, participent à une randonnée en Angleterre, en Irlande, en Écosse ou au Pays de Galles, en compagnie des anciens camarades de classe de David et de leurs conjoints. Ils marchent habituellement quelque 130 kilomètres en cinq ou six jours. En juin dernier, leur destination était le Suffolk, sur la côte est de

l'Angleterre. Le goût de David pour la marche et la bonne forme physique a eu un effet d'entraînement sur sa philanthropie : il a participé avec enthousiasme à la marche de 60 kilomètres sur deux jours dans le cadre du Week-end pour vaincre le cancer du sein, qui vise à recueillir des fonds pour l'Hôpital Princess Margaret et le Campbell Family Institute for Breast Cancer Research.

David demeure également actif au sein de différentes entreprises. En plus d'être président du conseil de la FDP, auquel il s'est joint à titre de membre fondateur après sa retraite, il siège aux conseils d'administration de deux autres sociétés et préside le conseil du syndicat des copropriétaires de son immeuble. Il prétend que c'est le travail de la FDP qui lui apporte la plus grande satisfaction. « Je suis un

témoin privilégié du formidable travail accompli dans le domaine des dons de bienfaisance et des effets positifs de la générosité des donateurs de la FDP, ce qui est très enrichissant », déclare David.

***Merci David pour tout le travail bénévole accompli en qualité de président du conseil de notre fondation. Votre contribution est grandement appréciée!***



**David Thomson, président du conseil d'administration, Fondation de dons particuliers, lors d'une randonnée dans le Suffolk, en Angleterre**



## Avec reconnaissance pour les réalisations accomplies

Je me souviens du lancement de la FDP, premier programme de fonds de bienfaisance offert par une institution financière au Canada, comme si c'était hier. À l'occasion du cinquième anniversaire de la FDP, j'aimerais remercier du fond du cœur tous les donateurs qui ont ouvert un compte et choisi d'élaborer un plan stratégique de philanthropie à long terme. De nombreux donateurs continuent de contribuer et je me réjouis des appels que je reçois régulièrement de donateurs qui ont refait leur testament pour y ajouter un legs à la FDP. Grâce à cette démarche réfléchie, leur legs continuera de soutenir des causes qui leur tiennent à cœur.

J'aimerais également exprimer ma reconnaissance envers les membres de notre conseil, qui donnent de leur temps pour assurer la bonne gouvernance et la surveillance fiduciaire de la FDP. Un merci tout spécial à Jane Marshall et à Robert Gorman, qui prennent leur retraite après deux années au conseil. Et je souhaite une cordiale bienvenue à Ari Levy, vice-président et directeur, Gestion de Placements TD et à Sheilagh Johnson, directrice administrative de la Children's Aid Foundation maintenant à la retraite, qui viennent de se joindre au conseil de la FDP. Nous sommes heureux de vous compter parmi nous.

À TD Waterhouse, nous examinons 11 aspects de la planification de gestion de placement et de patrimoine avec nos clients, y compris les dons de bienfaisance. Je suis très reconnaissante envers tous les conseillers de

TD Waterhouse qui soutiennent la Fondation en aidant leurs clients à comprendre les valeurs et les causes qui leur sont importantes et à s'assurer que les dons de bienfaisance font partie de leurs plans financiers et successoraux.

Nos donateurs, notre conseil d'administration et les conseillers de TD Waterhouse ont tous joué un rôle de premier plan dans le succès de la Fondation. J'apprécie votre soutien en cette cinquième année de croissance et de succès.

N'hésitez pas à me faire part de vos questions et de vos commentaires, par courriel à [joanne.ryan@td.com](mailto:joanne.ryan@td.com) ou par téléphone au **1-866-866-5166**.



Photo : ©Greg Pacek

*Jo-Anne Ryan*

*Vice-présidente,  
Services des conseils philanthropiques  
TD Waterhouse Canada Inc.  
et directrice générale,  
Fondation de dons particuliers  
[www.tdwaterhouse.ca/fr/donsparticuliers](http://www.tdwaterhouse.ca/fr/donsparticuliers)*

### La FDP accueille deux nouveaux membres du conseil



**Ari Levy**

v.-p. et directeur, Gestion de Placements TD



**Sheilagh Johnson**

directrice administrative, Children's Aid Foundation, maintenant à la retraite

TD Waterhouse est une filiale de La Banque Toronto-Dominion. TD Waterhouse Canada Inc. – membre du FCPE.

TD Waterhouse est une marque de commerce de La Banque Toronto-Dominion, utilisée sous licence.

Les renseignements contenus dans ce bulletin ne sont fournis qu'à titre informatif. Les renseignements proviennent de sources jugées fiables, mais nous ne pouvons garantir ni leur exactitude ni leur exhaustivité. Ces renseignements ne doivent pas être considérés comme des conseils financiers, fiscaux, juridiques ou de placement. TD Waterhouse Canada Inc., La Banque Toronto-Dominion ainsi que ses sociétés affiliées et divisions apparentées ne peuvent être tenues responsables des erreurs ou omissions que pourrait contenir ce document, ni des pertes ou dommages subis.