



OPTIMUM
Gestion mondiale d'actifs

40 ans
à bâtir
des actifs durables

Graphique du mois Octobre 2025

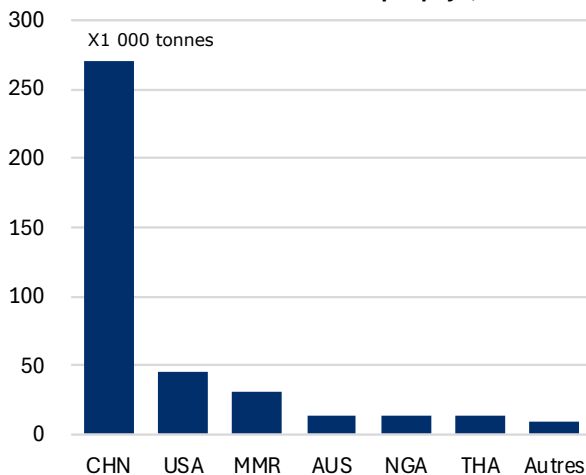
Des terres rares pas si rares

Les terres rares regroupent 17 éléments chimiques aux propriétés exceptionnelles, essentielles à de nombreuses technologies modernes : téléphones intelligents, véhicules électriques, équipements militaires (*avions de chasse F-35, missiles, satellites*), *scanners* IRM, etc.

Contrairement à leur nom, ces éléments ne sont pas rares dans la croûte terrestre : la production mondiale atteint 400 000 tonnes par an, avec des réserves estimées à 90 millions de tonnes, contre une production de seulement 3 000 tonnes par an et des réserves de 60 000 tonnes pour l'or. Leur extraction reste toutefois complexe en raison de leur faible concentration dans les roches extraites.

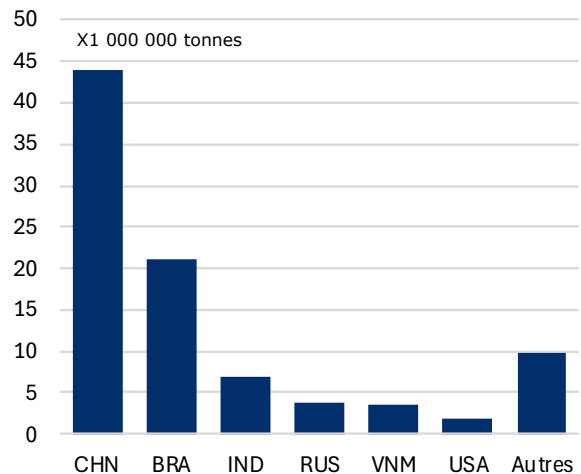
La Chine domine ce marché, en grande partie parce que l'extraction est extrêmement polluante et peu d'états souhaitent l'accueillir. Elle a établi un quasi-monopole, contrôlant plus de 60 % de la production et 92 % du traitement. Pékin utilise cette position comme levier stratégique et a récemment renforcé ses restrictions à l'exportation, suscitant une vive réaction américaine.

Extraction de terres rares par pays, 2024



Source : BNC Économie et Stratégie (données de U.S. Geological Survey, January 2025)

Réserves de terres rares par pays, 2024



Au-delà du risque géopolitique et de la volatilité des marchés, comprendre ces dynamiques est crucial pour un gestionnaire de portefeuille. Le Canada étant riche en ressources, les terres rares peuvent influencer la santé économique de secteurs clés comme les mines, la technologie et l'automobile.

* Optimum Gestion de Placements inc. a été fondée en 1985.

Optimum Gestion mondiale d'actifs est un nom commercial du Groupe Optimum inc. utilisé sous licence.



OPTIMUM
Gestion mondiale d'actifs

40 ans
à bâtir
des actifs durables

Votre équipe



Martin Delage

Chef des placements
mondial et canadiens

mdelage@optimumgam.ca



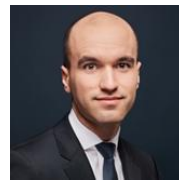
Hugues Sauvé

PVP, Revenu fixe et
Adjoint exécutif au chef
des placements canadiens
hsauve@optimumgam.ca



Pierre-Olivier Boulanger

Vice-président,
Investissement responsable
pboulanger@optimumgam.ca



Nicolas Poirier

Directeur,
Revenu variable
npoirier@optimumgam.ca



Dora Gamaoun

Directrice, Placements
gamaoun@optimumgam.fr



Brigitte Gascon

Vice-présidente exécutive
bgascon@optimumgam.ca



Patrick Beaudoin

Vice-président,
Opérations et relations clients
pbeaudoin@optimumgam.ca

Martin Joanis

Directeur-adjoint, Placements
mjoanis@optimumgam.ca

Yannick Renaud-Blondeau

Directeur-adjoint, Placements
yrenaud-blondeau@optimumgam.ca

Robert Hesselbo

Vice-président,
Technologie financière
rhesselbo@optimumgam.ca

Jonathan Helleboid

Analyste, Placements
jhelleboid@optimumgam.ca

Earvin Hemou

Analyste, Technologie
financière et investissement
ehemou@optimumgam.ca

Ce document a été préparé et est basé sur de l'information que nous croyons fiable. Toutefois, Optimum Gestion de Placements ne fait aucune représentation ou garantie, expresse ou implicite à cet égard et n'assume aucune responsabilité pour toute erreur ou omission contenue dans ce document et n'accepte aucune responsabilité pour toute perte découlant de l'utilisation des informations contenues dans le présent document par son destinataire ou utilisateur.

Les informations et les opinions présentées dans ce document ont été préparées par Optimum Gestion de Placements (OGP) et sont destinées uniquement à des fins d'information. Les opinions exprimées dans cette présentation sont uniquement celles de professionnels de placements et peuvent être modifiées à tout moment sans préavis. Les informations contenues dans ce document ne peuvent être reproduites en tout ou en partie sans l'autorisation écrite expresse d'OGP et ne constituent pas un conseil ou une orientation en matière d'investissement. En outre, elles ne doivent pas servir de base unique à des décisions d'investissement. Veuillez noter que tout investissement comporte un risque pour le capital. Le potentiel de profit s'accompagne d'une possibilité de perte.