

Fonds Élément ILS

Objectifs de placement

Le fonds Optimum Élément ILS a pour objectif d'offrir un rendement décorrélé aux autres classes d'actifs traditionnelles par le biais d'une **exposition aux Insurance-Linked Securities (ILS)**.

La stratégie repose sur une gestion active dont les sources de valeur ajoutée proviennent des primes de risque payées par les réassureurs mondiaux quant aux **risques de catastrophes naturelles**.

Le portefeuille est composé **d'obligations catastrophe cotées** et des **transactions privées de gré à gré (OTC)**, incluant notamment des *Industry Loss Warranties (ILW)* ainsi que des contrats de réassurance et de rétrocession collatéralisés.

Pourquoi investir?

- **Rendement annuel visé équivalent au taux CORRA majoré de 7 %** sur des périodes mobiles de quatre ans (avant frais de gestion).
- **Rendement ajusté pour le risque généralement supérieur** aux classes d'actifs traditionnelles.
- **Faible corrélation** aux cycles économiques, et aux autres classes d'actifs, offrant ainsi une **diversification structurelle** au sein d'un portefeuille multi-actifs.
- **Accès à une expertise institutionnelle reconnue** : Le partenariat entre Optimum Gestion de Placements et SCOR IP permet de combiner les expériences en gestion d'actifs et en réassurance.
- **Sensibilité limitée aux variations des taux d'intérêt**
- **Portefeuille hautement diversifié**

Date de création	2026
Date de création du fonds sous-jacent	Août 2011
Véhicule offert	Fonds commun
Devise	Dollars canadiens
Code du Fonds Optimum	Série O : à déterminer
Auditeurs	Ernst & Young
Dépositaire	RBC Services aux investisseurs
Sous-gestionnaire du Fonds	SCOR IP
Évaluation du fonds	Mensuelle
Liquidité	Mensuelle - Sujet à un préavis de 75 jours

Faible corrélation

	ILS Catbonds	Actions mondiales	Obligations high yield	Obligations US aggregate	Placements privés	Dettes privées
ILS Catbonds	1,00					
Actions mondiales	0,32	1,00				
Obligations high yield	0,33	0,86	1,00			
Obligations US aggregate	0,34	0,66	0,74	1,00		
Dettes privées	0,04	0,04	0,08	0,00	1,00	
Placements privés	0,03	-0,01	0,05	-0,01	0,93	1,00

Source : Bloomberg. Rendements du 30.09.2020 au 30.09.2025. Les performances sont celles du fonds sous-jacent existant et sont exprimées en USD. Volatilité calculée sur une périodicité mensuelle.

ILS Catbond: Swiss Re Catastrophe Bond TR Index, Actions Mondiales : MSCI Daily TR Gross World USD, Obligations High Yield : iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index, Obligations US Aggregate: Bloomberg US Aggregate Index. Cette comparaison présente des limites importantes. Cette analyse de corrélation et ce graphique comparatif des rendements mettent en évidence la relation entre les obligations catastrophes et la performance des actions mondiales, des obligations High Yield et des obligations US Aggregate, ce qui permet d'évaluer leur risque et leur rendement par rapport à ceux-ci. Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement sera atteint ou qu'un rendement sur le capital sera obtenu. Le produit ne bénéficie d'aucune garantie de protection du capital.

Fonds Élément ILS

Performance du Fonds Atropos – Part B USD

Rendements annualisés (%)	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création ¹
Portefeuille ^{**}	12,79	8,82	6,07	6,22

Rendements par période (%)	AACJ	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille ^{**}	1,59	10,65	15,10	14,22	-0,41	4,37

Note : Les rendements ci-dessus sont à titre indicatif et représentent les rendements de la série en dollars américains du fonds sous-jacent et excluent les effets de conversion de devises, les frais d'opérations et de gestion. Le Fonds Optimum Élément ILS sera libellé en CAD.

¹Date de création du Fonds Atropos : 31.08.2011.

^{**}Source : SCOR Investment Partners, as of 31.03.2026. La performance est nette de frais et est calculée sur la base des valeurs liquidatives ajustées pour tenir compte du mécanisme de *swing pricing*. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et les rendements peuvent fluctuer dans le temps. La performance ne tient pas compte de celle des *Tracking Shares*. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures du fonds. Rien ne garantit que l'objectif d'investissement du fonds sera atteint.

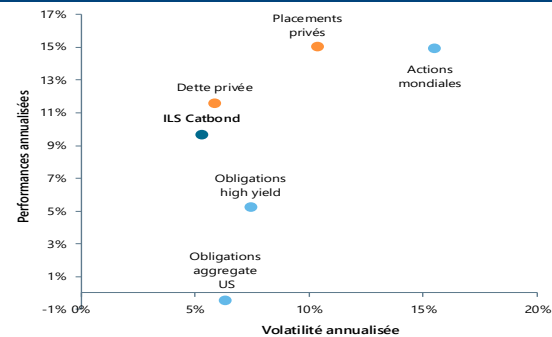
Indicateurs de risque

Depuis création	Part B USD
Volatilité annualisée ¹	2,70 %
% mois perf. positive	92,05 %
Pire mois négatif	-7,03 %
Perte maximale	-7,03 %
Délai de recouvrement	730 jours

Source : SCOR Investment Partners (données du fonds sous-jacent).

¹ Sur la base de rendements mensuels. La volatilité du fonds peut ne pas refléter uniquement celle des titres détenus en portefeuille en raison de l'application du mécanisme de *swing pricing*.

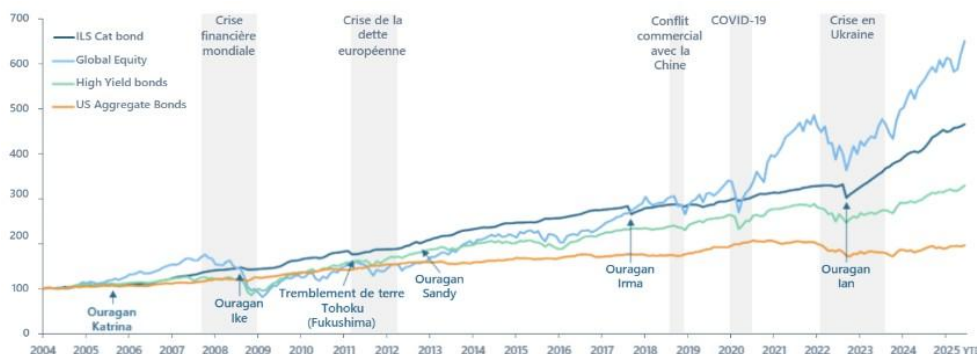
Profil risque–rendement supérieur²



Rendements ajustés du risque mesurés comme rendements / volatilité, du 30.09.2020 au 30.09.2025.

² ILS Catbond: Swiss Re Catastrophe Bond TR Index, Actions Mondiales : MSCI Daily TR Gross World USD, Obligations High Yield : iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index, Obligations US Aggregate: Bloomberg US Aggregate Index. Cette comparaison présente des limites importantes. Cette analyse de corrélation et ce graphique comparatif des rendements mettent en évidence la relation entre les obligations catastrophes et la performance des actions mondiales, des obligations High Yield et des obligations US Aggregate, ce qui permet d'évaluer leur risque et leur rendement par rapport à ceux-ci. Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement sera atteint ou qu'un rendement sur le capital sera obtenu. Le produit ne bénéficie d'aucune garantie de protection du capital.

Performances mensuelles en base 100 de janvier 2004 à décembre 2025



Source : Bloomberg, données au 31.12.2025. Indices : ILS Catbond (Swiss Re Catastrophe Bond TR Index), Global Equity (MSCI Daily TR Gross World USD), High Yield bonds (iBoxx \$ Liquid High Yield Index), US Aggregate Bonds (Bloomberg US Aggregate Index).

Fonds Élément ILS

Caractéristiques du Fonds Atropos – Part B USD

Nombre de lignes	352
Coupon moyen ¹	7,74 %
Couverture de devise	Oui
Rendement à l'échéance (YTM)	9,92%
Maturité moyenne	540 jours
Perte annuelle attendue	3,04 %
VaR à 1 an – 98 % ²	33,72 %
VaR à 1 an – 99,5 % ²	42,75 %

Source : SCOR Investment Partners (données du fonds sous-jacent).

¹ Calculé sur le nominal du portefeuille investi.

² Modèle interne, basé sur RMS MIU, hors coupons.

Répartition par principal péril/région

	% actif net ³
Vents États-Unis	71,30
Tremblements de terre US (incl. Californie)	53,90
Tremblements de terre US (ex. Californie seule)	46,30
Vents Japon	5,78
Tremblements de terre Japon	6,23
Vents Europe	9,21

Source : SCOR Investment Partners (données du fonds sous-jacent).

³ Exposition nominale en % de l'actif net. Le total est supérieur à 100% du fait de transactions multi périls.

Répartition par instrument

Répartition par instrument	% actif net
Obligations catastrophe	68,83
Cat bond lite	0,04
Contrats de réassurance collatéralisés	29,39
Trésorerie et marché monétaire	1,74

Répartition par séquence

Répartition par séquence	% actif net
Occurrence, 1 ^{er} événement	64,86
Occurrence, 2 ^e événement	0,00
Agrégée	32,03
Divers	1,37
Trésorerie et marché monétaire	1,74

Répartition par type de déclencheur

Répartition par type de déclencheur	% actif net
Indemnitaire	59,47
Pertes industries	36,46
Paramétrique	2,25
Pertes modélisées	0,00
Déclencheurs multiples	0,09
Trésorerie et marché monétaire	1,74

Source : SCOR Investment Partners (données du fonds sous-jacent).

Qui nous sommes

Optimum Gestion de Placements est une firme de gestion d'actifs qui dessert une clientèle institutionnelle et privée. La firme est détenue par Optimum Groupe financier, un groupe privé canadien d'envergure internationale, qui compte plus de 700 employés à travers le Canada, les États-Unis et la France.

Notre créativité et notre compréhension des marchés, nous permettent d'élaborer des stratégies diversifiées qui s'appuient sur des éléments fiables de recherche quantitative, de recherche fondamentale et sur des outils technologiques modernes. Nos services de gestion reposent sur une longue expérience qui assure leur qualité constante. Notre approche de type « valeur » nous permet d'offrir des stratégies d'investissement sophistiquées tout en mettant l'accent sur la préservation du capital et la gestion des risques.

Contact



info@optimumgam.ca



optimumgam.ca



+1 514 288-7545



425, boul. De Maisonneuve Ouest
bureau 1620
Montréal (Québec) H3A 3G5

Note légale

Les informations contenues dans le présent document sont fournies à titre informatif uniquement et ne devraient pas être considérées comme des conseils en placement s'appliquant à votre situation financière ni comme des conseils précis de nature financière, légale, comptable, fiscale ou en matière de placements. Nous n'assumons aucune responsabilité pour toute perte subie en raison de l'utilisation de ces données. Ces dernières ne doivent pas être considérées comme une sollicitation d'achat ni une offre de vente d'un titre. Elles ne tiennent pas compte des objectifs de placement, de la situation fiscale ni de l'horizon de placement précis d'un investisseur. Il n'existe aucune représentation, garantie ni même responsabilité quant à l'exactitude des décisions fondées sur ces données. Toutes les données sur le rendement tiennent compte du réinvestissement des distributions ou des dividendes et ne tiennent pas compte des frais de gestion et autres frais que doit payer l'investisseur et qui ont pour effet de réduire les rendements.

Optimum Gestion de Placements inc. ne peut garantir les rendements futurs des fonds. La valeur fluctue fréquemment et les rendements passés ne sont pas indicatifs des rendements futurs.