# Tonus Capital Inc.

Fonds d'actions U.S. à petite capitalisation Tonus s.e.c. - Pour le 30 septembre 2025



### Objectif de placement

L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser un rendement supérieur aux indices de petites capitalisations américaines sur un horizon de 3 ans, grâce à un portefeuille concentré de titres ayant une capitalisation boursière inférieure à 5 milliards de dollars américains. Tonus privilégie une approche de gestion active misant sur la recherche de valeur dans des titres de petites capitalisations nord-américains. Préconisant l'indépendance et une connaissance approfondie de ses investissements, Tonus effectue ses propres analyses et des modélisations financières axées sur la quête d'actions transigeant sous leur valeur intrinsèque.

Évolution de la valeur liquidative unitaire, l'indice de référence et la valeur ajoutée

Indice

#### Site Web

www.tonuscapital.com

### Stratégie / Devise

Actions américaines de petites capitalisations / CAD

#### Indice de référence

Russell 2000 CAD Total Return Index

## Date de lancement

25 mars 2021

## Actifs sous gestion

89 592 229\$

### Gestionnaire de fonds/Courtier sur le marché dispensé

Caroline Bergeron | Directrice Principale, solutions

Gestion de placements Innocap Inc.

## Administrateur

**APEX** 

#### Gardien de valeur

Northern Trust

Contacts

d'impact et ESG (438) 993-4351

programmes (514) 412-0173

caroline.bergeron@innocap.com

Isabel.trepanier@innocap.com

Isabel Trépanier | Directrice, gestions des



Valeur Ajoutée (VA)

### Rendement brut et année à date

Fonds (Brut)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juill.	août	sept.	2025
Fonds	2,15%	-4,05%	-7,69%	-5,64%	5,14%	2,92%	4,79%	5,30%	3,38%	5,38%
Indice	3,34%	-5,85%	-6,89%	-6,24%	4,86%	4,63%	3,08%	6,40%	4,50%	6,80%
VA	-1,18%	1,80%	-0,80%	0,61%	0,28%	-1,72%	1,71%	-1,10%	-1,12%	-1,41%

### Rendement annuel brut

	2024	2023	2022	2021
Fonds	28,37%	15,85%	-6,23%	8,88%
Indice	21,65%	13,79%	-14,65%	6,71%
VA	6,71%	2,06%	8,42%	2,18%

### Rendement depuis la création

	3M	12M	24M*	36M*	5A*	DC*
Fonds (Brut)	14,07%	15,43%	20,35%	18,76%		10,96%
Indice	14,61%	14,07%	20,20%	15,70%		6,80%
VA	-0,54%	1,35%	0,15%	3,06%		4,16%
Fonds (net)	13,75%	14,04%	18,87%	17,26%		9,47%

<sup>\*</sup>Les rendements 24 mois, 36 mois, depuis création et la volatilité sont annualisés lorsque applicable

### Détails depuis la création

Pire perte cumulée	-24,31%		
Meilleur mois	11,82%		
Pire mois	-7,78%		
% des mois positifs	58,18%		
% des mois négatifs	41,82%		
Volatilité*	16,70%		
Beta	0,64		
Sharpe	0,73		

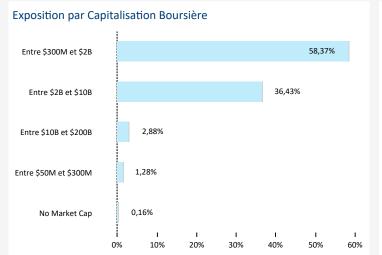
Source: Innocap

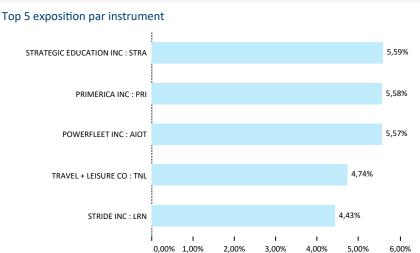
# Tonus Capital Inc.

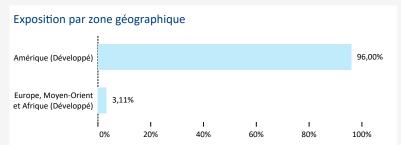
Fonds d'actions U.S. à petite capitalisation Tonus s.e.c. - Pour le 30 septembre 2025

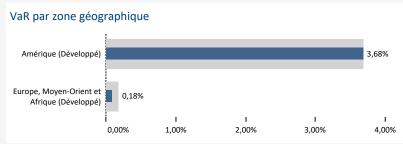


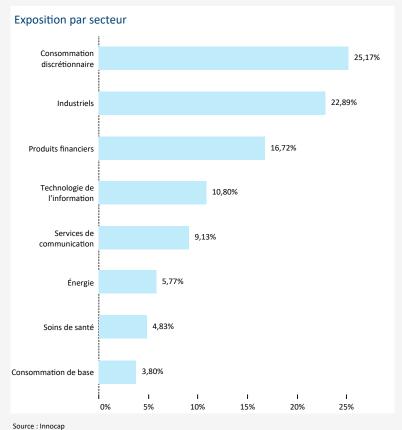


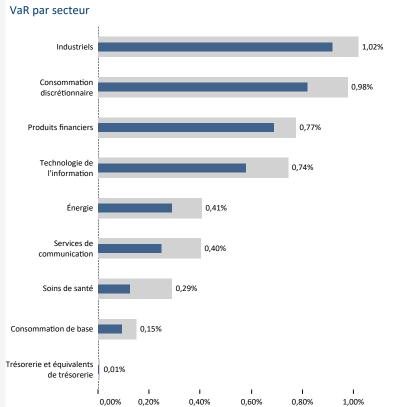












### Avis important

La présente publication est confidentielle et n'est destinée qu'à votre utilisation personnelle. Elle ne peut être reproduite ou redistribuée, en tout ou en partie, en aucun cas sans l'accord préalable écrit de Gestion de placements Innocap inc. («Innocap»). Innocap croit que l'information divulguée dans cette publication est fiable, mais ne peut en garantir la fiabilité ou l'exhaustivité et ne pourrait être tenue responsable de tout préjudice, direct ou indirect, subi à la suite de leur utilisation. L'information et les opinions incluses dans cette publication le sont à titre informatif seulement et pourraient varier selon les conditions de marché et la conjoncture sur lesquelles elles se basent. Cette publication ne doit pas être considérée comme une sollicitation visant l'achat ou une offre visant la vente de valeurs mobilières ou de tout autre produit ou service, adressée à toute personne résidant dans une juridiction où une telle sollicitation ou offre serait prohibée en vertu des lois qui s'y appliquent. La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future. La valeur des investissements et de leurs revenus peut diminuer ou augmenter. Vous pourriez ne pas récupérer le montant que vous avez investi. Veuillez consulter la documentation d'offre du fonds avant d'effectuer tout investissement. Les termes clés qui sont utilisés dans ce document sans y être définis ont le sens prévu dans la documentation d'offre.