Fonds Partenaires Tonus - *Actions nord-américaines*

TONUS CAPITAL INC.

Fonds Partenaires Tonus – Rendement mensuel avant frais depuis la création – Au 31 oct 2020

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	FY
2016	0.46%	1.64%	2.61%	2.13%	4.70%	-1.47%	4.81%	1.74%	0.99%	-0.68%	3.87%	1.91%	24.97%
2017	0.18%	2.04%	-0.67%	1.60%	-1.98%	-1.26%	-2.58%	-3.03%	5.35%	0.44%	1.69%	1.37%	2.90%
2018	-0.39%	-2.32%	-2.51%	2.34%	-1.26%	3.40%	0.86%	0.63%	-1.53%	-3.69%	1.08%	-8.39%	-11.66%
2019	6.75%	-3.58%	-3.16%	3.58%	-4.33%	-0.39%	1.35%	-5.23%	1.63%	0.72%	3.96%	2.93%	3.52%
2020**	-1.05%	-5.84%	-13.40%	11.03%	4.24%	-0.64%	3.99%	-1.24%	3.75%	0.27%			-0.88%

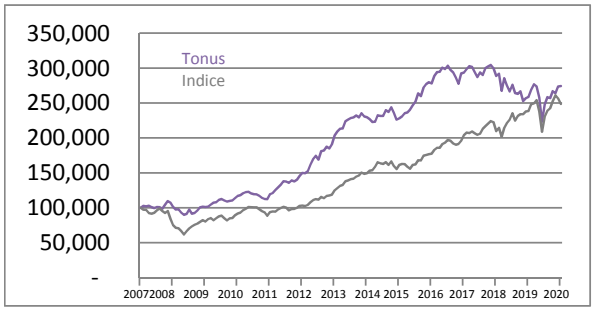
Portefeuille Tonus Capital Actions Nord-Américaines – Rendements historiques

Portefeuille Tonus Capital Actions Nord-Américaines représente le rendement historique avant frais obtenu par la stratégie d'actions nord-américaines soit le rendement brute du *Fonds Tonus Sélect* de octobre 2007 à octobre 2011 ; de *la moyenne des comptes gérés sous cette stratégie* de nov. 2011 à déc. 2015 ; du *Fonds Partenaires Tonus* de janvier 2016 à aujourd'hui.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020**
TONUS	-4.02%	6.87%	15.50%	3.77%	21.46%	39.90%	4.54%	5.65%	24.97%	2.90%	-11.66%	3.52%	-0.88%

Croissance de 100 000$ investi dans le Portefeuille Tonus Capital Actions Nord-Américaines

à la création (rendements bruts)



Rendements annualisés (avant frais)

Au 10/31/20

	Tonus	Indice*	Relative
1 an	6.07%	4.32%	1.75%
3 ans	-2.23%	6.82%	-9.05%
5 ans	3.76%	9.03%	-5.27%
10 ans	8.89%	10.47%	-1.57%
Inception	8.07%	7.25%	0.81%

*Indice: 50% S&P/TSX RT + 50% S&P500 RT ($CAD)
**Année Partielle

Choisissez notre approche d'investissement unique et avantageuse

- **Indépendance** — Dans le but de réaliser des **rendements supérieurs**, Tonus Capital effectue ses propres **analyses exhaustives**, tout comme le ferait l'acquéreur d'une entreprise. Nous cherchons à développer un **point de vue différent** du reste du marché.
- **Flexibilité** — Le portefeuille est investi à la fois dans des entreprises qui se transigent sur les bourses canadiennes et américaines (toutes capitalisations) et peut tenir une portion en liquidités. Cette **flexibilité** permet à notre équipe d'investir lorsque les **opportunités** sont attrayantes.
- **Recherche fondamentale** — Nous cherchons à **acheter des actions au « bon prix »**, c.-à-d. lorsqu'elles se transigent à un rabais important vis-à-vis leur valeur intrinsèque.
- **Concentration** — L'approche concentrée dans **15 à 20 titres** en Amérique du Nord nous permet de comprendre en profondeur le modèle d'affaires et les risques de chacun des investissements tout en fournissant un niveau adéquat de **diversification**.
- **Vision à long terme** — L'objectif est de surperformer le marché sur un **horizon de 3 à 5 ans**.
- **Alignement des intérêts** — Le gestionnaire de portefeuille a investi une portion significative de ses avoirs dans le fonds, assurant ainsi un **alignement des intérêts** avec les investisseurs.

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Philippe Hynes, CFA

Président et Gestionnaire de Portefeuille

DÉTAILS DU FONDS

Investissements	Actions nord-américaines
Souscription	Mensuelle
Comptes admissibles	REER, CELI, CRI, Autres
Gardien de valeur	Banque Laurentienne
Administrateur	CommonWealth SS&C
Conseiller juridique	Dentons L.L.P.
Auditeurs	EY
Frais de gestion	1%
Frais de performance	15%
Rendement à franchir	6%
Investissement minimal	25 000$

COORDONNÉES

Philippe Hynes, CFA – Portfolio Manager

phynes@tonuscapital.com – T: 514-844-4443

999 de Maisonneuve W. #799

Montreal (QC), H3A 3L4

www.tonuscapital.com

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Actions canadiennes	41.29%
Actions américaines	53.91%
Encaisse et équivalents	4.80%

Sector	Weight
Consommation discrétionnaire	33.96%
Consommateur défensif	17.48%
Telecommunication	13.93%
Technologie	11.76%
Immobilier	5.56%
Financier	4.97%
Cash & Equivalents	4.41%
Industriel	3.14%
Matériaux de base	4.80%

Prendre note que Tonus Capital agit en tant que gestionnaire du Fonds Partenaires Tonus. Les rendements historiques présentés sont pour le Fonds Tonus Partenaires. Avant janvier 2016, les rendements ont été réalisés dans le Fonds Tonus Sélect d'octobre 2007 à octobre 2011 et de la moyenne pondérée de tous les comptes gérés selon la même stratégie implémentée dans le Fonds Tonus Partenaires actuel (incluant les comptes qui ne sont plus en activité), de novembre 2011 à décembre 2015. Même si la structure et le nom du produit d'investissement a changé dans le temps, le même mandat d'investissement, les mêmes objectifs, la même stratégie et le même indice de référence ont été appliqués. Les rendements passés ne sont pas garants de la performance future. Les renseignements fournis dans le présent document ne doivent pas être considérés comme une sollicitation d'achat ou une offre de vente d'un titre. Les rendements sont présentés avant la déduction des frais et sont exprimés en dollars canadiens. Tout investissement dans le Fonds est spéculatif et comporte certains risques importants tels que le risque de perdre la totalité de l'investissement. Le présent document ne doit pas être considéré comme une offre publique de valeurs mobilières dans quelque juridiction que ce soit au Canada et n'est présenté qu'à titre d'information. Bien que les renseignements et les éléments contenus dans le présent document soient réputés exacts au moment de leur préparation, Tonus Capital Inc. ne peut fournir aucune assurance qu'ils sont effectivement exacts, complets ou courants à tout autre moment. Le Composé Tonus a été créé le 31 octobre 2007 et le Fonds Tonus Partenaires a été créé le 4 janvier 2016. La firme maintien une liste complète des composés et de leur description. Les informations relatives au Fonds ne doivent pas être interprétées comme un placement public de titres dans un territoire quelconque du Canada. L'offre de parts des Fonds est faite conformément aux documents d'offre du Fonds uniquement aux investisseurs dans les juridictions du Canada qui remplissent certaines conditions d'admissibilité ou d'achat minimum. Des renseignements importants sur le Fonds, y compris les documents d'objectif de placement du Fonds, figurent dans les documents d'offre disponibles sur demande.