

## Fonds de revenu à taux variable Aston Hill Voya

### Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

31 décembre 2015

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds de revenu à taux variable Aston Hill Voya (le « Fonds ») donne les faits saillants de nature financière, mais ne comprend pas les états financiers annuels audités du Fonds. Il est possible d'obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en adressant une demande par téléphone au 1 800 513-3868, par écrit à Gestion d'actifs Aston Hill inc., Relations avec les investisseurs, 77 King Street West, Suite 2110, P.O. Box 92, Toronto-Dominion Centre, Toronto (Ontario) M5K 1G8, ou sur notre site Web ([www.astonhill.ca](http://www.astonhill.ca)) ou sur celui de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)). Les porteurs de parts peuvent également communiquer avec nous de la même manière pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration du Fonds, du dossier d'information sur le vote par procuration ou des informations trimestrielles sur le portefeuille.

### LE FONDS

Le Fonds de revenu à taux variable Aston Hill Voya est une fiducie de fonds commun de placement gérée par Gestion d'actifs Aston Hill inc. (le « gestionnaire »). Le Fonds a des parts de série I en circulation. Le gestionnaire gère activement le portefeuille du Fonds, et le conseiller en valeurs du Fonds est Voya Investment Management Co. LLC (le « gestionnaire de portefeuille »).

Le Fonds a commencé ses activités le 10 avril 2015, date à laquelle ont été lancées les parts de série I. Le Fonds a été créé pour offrir aux investisseurs une nouvelle façon de participer aux marchés américains des titres de créance à taux variable en bénéficiant de l'expertise de Voya Investment Management Co.

### OBJECTIFS ET STRATÉGIES DE PLACEMENT

L'objectif de placement du Fonds de revenu à taux variable Aston Hill Voya consiste à offrir un niveau élevé de revenu en investissant principalement dans des prêts à taux variable de premier rang et dans d'autres titres de créance à taux variable de sociétés domiciliées aux États-Unis. Il s'agit en général de titres ayant une notation inférieure à la catégorie investissement ou de titres non notés.

### RISQUES

Les risques associés aux placements dans les parts du Fonds figurent dans le prospectus, disponible sur le site Web du Fonds ([www.astonhill.ca](http://www.astonhill.ca)) et sur celui de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)). Le Fonds n'a subi aucun changement de nature à modifier significativement les risques associés à un placement dans ses parts au cours de la période close le 31 décembre 2015.

### RÉSULTATS

*Le Fonds a commencé ses activités le 10 avril 2015. Par conséquent, il n'existe pas de période comparative à la période close le 31 décembre 2015 pour la série I.*

## Distributions

Pour la période du 10 avril 2015 au 31 décembre 2015, les distributions se sont établies à 0,25 \$ par action de série I.

## Variation de l'actif net liée aux activités

Pour la période du 10 avril 2015 au 31 décembre 2015, le total des revenus du Fonds s'est établi à 0,30 \$ par part de série I. Le total des charges par part de série I pour la période close le 31 décembre 2015 s'est établi à néant.

## Souscriptions et réinvestissement

Il est possible de souscrire et de réinvestir des parts du Fonds chaque jour, à un prix équivalant à la valeur liquidative par part, calculée quotidiennement. Pour la période close le 31 décembre 2015, le Fonds a reçu des souscriptions pour 13 517 042 parts de série I. 307 287 parts de série I ont été réinvesties au cours de la période close le 31 décembre 2015.

## Rachats

Il est possible de demander le rachat des parts du Fonds chaque jour, à un prix de rachat équivalant à la valeur liquidative par part, calculée quotidiennement. 1 511 403 parts de série I ont été rachetées au cours de la période close le 31 décembre 2015.

## Valeur liquidative

Au 31 décembre 2015, la valeur liquidative par part de série I du Fonds était de 9,67 M\$. La valeur liquidative totale du Fonds au 31 décembre 2015 s'établissait à 119 M\$.

## Portefeuille

Au 31 décembre 2015, le portefeuille du Fonds se composait de 182 titres de sociétés au total. Une liste détaillée des titres du Fonds est fournie dans les états financiers. Le rapport du gestionnaire de portefeuille renferme des renseignements sur le rendement et sur les changements apportés au portefeuille au cours de la période.

Le portefeuille du Fonds a enregistré une perte nette (réalisée et latente) de 3,9 M\$ pour la période close le 31 décembre 2015.

Le Fonds couvre son exposition aux fluctuations des taux de change à l'aide de contrats de change à terme. Au 31 décembre 2015, le Fonds comptait des contrats de change à terme en cours totalisant 84,7 M\$ US.

## Liquidité

Pour procurer de la liquidité aux porteurs de parts, le Fonds permet à ces derniers de souscrire des parts ou d'en demander le rachat chaque jour, à un prix équivalant à la valeur liquidative par part, calculée quotidiennement.

## OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Les opérations avec des parties liées correspondent aux services fournis par le gestionnaire en vertu de la convention de gestion. Voir la rubrique « Frais de gestion » ci-dessous.

## FRAIS DE GESTION

Gestion d'actifs Aston Hill inc. est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. En vertu de la convention de gestion conclue entre le Fonds et le gestionnaire, celui-ci est responsable des affaires courantes du Fonds et, en contrepartie, le Fonds lui paie des frais de gestion. Le Fonds verse au gestionnaire des frais de gestion annuels pouvant atteindre respectivement 1,45 % et 0,95 % de la valeur liquidative des parts de séries A et UA (0,90 % des parts de séries F et UF), calculés quotidiennement et payables chaque mois à terme échu, taxes en sus. Aucuns frais de gestion ne sont imputés au Fonds pour les parts de série I. Chaque investisseur négocie plutôt ses propres frais et les verse directement au gestionnaire.

Le gestionnaire est tenu de verser des frais de service aux conseillers financiers à même les frais de gestion qu'il reçoit pour les services courants offerts aux investisseurs. Ces frais de service sont calculés et payables chaque mois, en fonction de l'actif total investi par les clients de chaque conseiller financier dans des parts de séries A et UA du Fonds pendant le mois. Le taux annuel des frais de service varie selon l'option d'achat choisie par l'investisseur. Le taux annuel maximal est de 0,50 % pour les parts de série A achetées selon l'option frais d'acquisition initiaux et de 0,25 % pour les parts de série A achetées selon l'option frais d'acquisition reportés réduits. Au troisième anniversaire du placement, le taux des frais de service relatifs aux parts achetées aux termes de l'option frais d'acquisition reportés réduits est remplacé par le taux applicable à l'option frais d'acquisition initiaux. Le taux annuel maximal est de 0,50 % pour les parts de série UA. Le gestionnaire peut modifier ou supprimer les frais de service en tout temps. Aucuns frais de service ne sont imputables aux parts de séries F et UF du Fonds.

Pour la période close le 31 décembre 2015, le Fonds n'a payé aucuns frais de gestion.

## Frais d'administration

Le gestionnaire impute au Fonds une partie des salaires de base et des frais généraux des personnes ayant effectué des tâches liées aux activités du Fonds. Ces charges sont directement imputables au Fonds, car elles découlent des travaux effectués pour celui-ci en matière de comptabilité, d'évaluation, de fiscalité, de conformité, de relations avec les investisseurs, de présentation de l'information financière, de communication de l'information aux porteurs de parts, de gestion des coûts, de supervision et d'autres activités. Pour la période close le 31 décembre 2015, les frais d'administration se sont élevés à 86 515 \$.

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux ci-dessous présentent les principales informations financières du Fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du Fonds pour les périodes indiquées. *Les informations figurant dans ces tableaux sont présentées conformément au Règlement 81-106 et, par conséquent, ne servent pas à établir une continuité entre la valeur de l'actif net par part à l'ouverture et à la clôture.*

### Actif net par part<sup>1)</sup>

#### Série I

	Pour la période du 10 avril 2015 au 31 décembre 2015
Actif net à l'ouverture de la période <sup>3)</sup>	10,00 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités <sup>4)</sup>	
Total des revenus	0,30
Total des charges	0,00
Gain (perte) réalisé pour la période	(0,97)
Gain (perte) latent pour la période	0,59
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net liée aux activités</b>	<b>(0,08)\$</b>
Distributions aux porteurs de parts <sup>3)</sup>	
Revenus (sauf les dividendes)	(0,25)
Dividendes	—
Remboursement de capital	—
Gains en capital	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts</b>	<b>(0,25)\$</b>
<b>Actif net à la clôture de la période<sup>3)</sup></b>	<b>9,67 \$</b>

<sup>1)</sup> Ces informations sont tirées des états financiers annuels audités du Fonds.

<sup>2)</sup> Pour la série I, période du 10 avril 2015 (début des activités) au 31 décembre 2015.

<sup>3)</sup> L'actif net par part et les distributions par part ont été établis selon le nombre réel de parts en circulation à la date pertinente.

<sup>4)</sup> L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités, par part, a été établie d'après le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

### Ratios et données supplémentaires (selon la valeur liquidative)

#### Série I

Au	31 décembre 2015
Valeur liquidative (en milliers) <sup>1)</sup>	119 068 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1)</sup>	12,313
Ratio des frais de gestion de base	0,00 %
Ratio des frais de gestion (« RFG ») <sup>2)</sup>	0,00 %
RFG avant renoncations et prises en charge	0,40 %
Ratio des frais d'opérations <sup>3)</sup>	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>4)</sup>	48,02 %
Valeur liquidative par part	9,67 \$

<sup>1)</sup> Un ratio des frais de gestion de base distinct qui ne comprend pas la TVH est présenté.

<sup>2)</sup> Le RFG est établi selon le Règlement 81-106 et comprend le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts d'opérations du portefeuille) du Fonds pour la période indiquée, y compris la charge d'intérêts et les frais d'émission, le cas échéant. Il est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période. Pour plus de renseignements sur ce calcul, voir la rubrique « Ratio des frais de gestion » ci-après.

<sup>3)</sup> Le ratio des frais d'opérations correspond au total des commissions exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds pour la période.

<sup>4)</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille a géré activement les placements. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé pour un exercice, plus les frais d'opérations du Fonds sont élevés et plus il est probable qu'un investisseur réalise un gain en capital imposable. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du Fonds. Le taux de rotation du portefeuille se calcule en divisant le coût des achats ou, s'il est moindre, le produit de la vente de titres en portefeuille au cours de la période, compte non tenu de la trésorerie et des placements à court terme dont l'échéance est de moins d'un an, par la valeur de marché moyenne des titres en portefeuille pendant la période.

### Ratio des frais de gestion

Pour la période close le 31 décembre 2015, le ratio des frais de gestion de base, qui ne comprend pas la TVH, était nul pour la série I, tout comme le RFG du Fonds pour cette même série. Le RFG avant renoncations et prises en charge pour la période close le 31 décembre 2015 était de 0,40 % pour la série I.

**APERÇU DU PORTEFEUILLE** <sup>1)</sup>

Au 31 décembre 2015

	% de la valeur liquidative
<b>Répartition sectorielle</b>	
Emprunts à terme canadiens	3,6 %
Emprunts à terme étrangers	95,4 %
Trésorerie	11,9 %
Contrats de change à terme	- 1,1 %
Autres éléments de l'actif (du passif), montant net	- 9,8 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>

**25 principaux titres** <sup>2)</sup>

Nom du titre	Taux d'intérêt	Date d'échéance	% de la valeur liquidative
<b>Positions acheteur</b>			
Trésorerie			11,9 %
Berlin Packaging LLC	Upsized 1st Lien Term Loan	1 <sup>er</sup> oct. 2021	1,2 %
Consolidated Communications Inc.	emprunt à terme, B	19 déc. 2020	1,2 %
Petco Animal Supplies Inc.	emprunt à terme	24 nov. 2017	1,2 %
Riverbed Technology Inc.	emprunt à terme de premier rang	24 avr. 2022	1,2 %
Surgery Center Holdings Inc.	emprunt à terme de premier rang	3 nov. 2020	1,2 %
24 Hour Fitness Worldwide Inc.	emprunt à terme, B	28 mai 2021	1,1 %
ADS Waste Holdings Inc.	emprunt à terme, B2	9 oct. 2019	1,1 %
Groupe de jeux Amaya Inc.	emprunt à terme de premier rang supplémentaire	1 <sup>er</sup> août 2021	1,1 %
Blackboard Inc.	emprunt à terme de premier rang à capital majoré, B3	4 oct. 2018	1,1 %
Coinmach Service Corp.	emprunt à terme de premier rang à capital majoré, mars 2015	14 nov. 2019	1,1 %
CSM Bakery Supplies	emprunt à terme de premier rang	3 juill. 2020	1,1 %
Filtration Group Corporation	nouvel emprunt à terme de premier rang à capital majoré,	30 nov. 2020	1,1 %
First Eagle Investment Management	emprunt à terme, B	1 <sup>er</sup> déc. 2022	1,1 %
Gates Global LLC	emprunt à terme garanti de premier rang	5 juill. 2021	1,1 %
Harbor Freight Tools USA	emprunt à terme	26 juill. 2019	1,1 %
Ineos US Finance LLC	emprunt à terme supplémentaire en USD	31 mars 2022	1,1 %
Jacobs Douwe Egberts	emprunt à terme en USD, B1	2 juill. 2022	1,1 %
La Frontera Generation LLC	emprunt à terme	30 sept. 2020	1,1 %
Liberty Cablevision Of Puerto Rico LLC	facilité à terme de premier rang	7 janv. 2022	1,1 %
Media General Inc.	emprunt à terme, B	31 juill. 2020	1,1 %
National Financial Partners Corp.	emprunt à terme supplémentaire, B	1 <sup>er</sup> juill. 2020	1,1 %
NEP/NCP Holdco Inc.	emprunt à terme à intérêts ajoutés, B	22 janv. 2020	1,1 %
OSG Bulk Ships Inc.	emprunt à terme de premier rang	5 août 2019	1,1 %
PhillipsMedisize Corporation	emprunt à terme de premier rang	16 juin 2021	1,1 %
<b>% total des positions acheteur</b>			<b>38,8 %</b>
<b>Valeur liquidative totale :</b>			<b>119 068 431 \$</b>

<sup>1)</sup> La composition du portefeuille peut changer en raison des opérations en cours du Fonds. Des mises à jour trimestrielles sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre.



## RAPPORT DU CONSEILLER EN VALEURS

### Fonds de revenu à taux variable Aston Hill Voya – 2015

#### *Sommaire de la performance*

Pour la période du 10 avril 2015, date d'établissement, au 31 décembre 2015, le Fonds de revenu à taux variable Aston Hill Voya (le « Fonds ») a réalisé un rendement de -0,78 % (selon la valeur liquidative). Pour la même période, l'indice S&P/LSTA Leveraged Loan Index (l'« indice de référence ») a réalisé un rendement de -3,06 %.

Entre la date d'établissement du Fonds et la date de clôture de la période, et pour l'année civile entière, les prêts sont demeurés moins volatils que les titres à rendement élevé de la période après-crise, particulièrement lorsque les conditions de marché étaient difficiles. Les prêts ont mieux performé que les titres à rendement élevé (-4,64 %, selon l'indice Bank of America/Merrill Lynch des obligations à rendement élevé) pour l'année entière en raison principalement de la montée des inquiétudes au sujet du crédit (c.-à-d. l'exposition non couverte aux secteurs de l'énergie et des matières premières) par opposition aux simples craintes liées à la durée. De façon semblable aux performances antérieures, l'écart-type du taux de défaillance sur douze mois des prêts s'est établi à 0,74 %, soit seulement 40 % de celui des obligations à rendement élevé, qui était de 1,86 %.

Le risque de crédit fondamental, mesuré par le nombre réel de défaillances, est demeuré en général stable pendant l'année. Les taux de défaillance sur 12 mois ont légèrement augmenté en 2015 : le taux selon le principal s'établissant à 1,54 % et le taux selon le nombre d'émetteurs, à 1,19 %, au 31 décembre 2015. En 2015, les défaillances relatives aux titres de l'indice ont été de 11 (10 depuis l'établissement du Fonds), en augmentation par rapport à 5 en 2014. À la fin de la période, le taux de défaillances relatives au principal était toujours inférieur à la moyenne à long terme de 3,17 %.

L'appétit des investisseurs pour le risque et l'intérêt porté à la liquidité avaient attiré une grande attention au cours du trimestre. Compte tenu de ces circonstances, il n'est pas surprenant que les titres de qualité aient réalisé une bonne performance. Les prêts notés BB ont réalisé un rendement de -0,48 % pour la période, comparativement à -3,38 % pour les prêts notés B et -10,87 % pour les prêts notés CCC. Les prêts en défaillance ont plongé de -40,08 % pour la période. Ce recul est en grande partie attribuable aux secteurs des produits de base (pétrole et gaz, métaux et minéraux, acier) et des services publics, qui ont été surveillés de très près. Ces secteurs représentaient ensemble moins de 11 % de l'indice à la fin de l'année, mais étaient en grande partie responsables du recul de l'indice et de son rendement absolu négatif.

En raison de la baisse des prix, le taux de rendement des prêts à 3 ans était, au 31 décembre 2015, de L+714 (comparativement à L+561 en 2014), un rendement qui rappelle celui d'une obligation non garantie à rendement élevé. Dans ce contexte, les prêts ont rarement semblé autant sous-évalués dans un environnement d'insignifiants taux de défaillance supposés actuels et futurs.

#### *Analyse du portefeuille*

Pour la période, le portefeuille a réalisé un rendement de -0,78 % (selon la valeur liquidative), supérieur de 228 points de base au rendement de l'indice de référence, qui a été de -3,06 %.

Un des facteurs ayant contribué à la performance du Fonds a été une sous-pondération dans le secteur de l'énergie (qui comprend les secteurs du pétrole, du gaz et des services publics), qui a été aux prises avec des difficultés tout au long du trimestre. Plus particulièrement, l'absence d'exposition à certains des titres ayant le plus reculé pour la période, comme Fieldwood Energy LLC, SeaDrill LTD, Templar et Ocean Rig UDW, a contribué à la performance relative du portefeuille. Une surpondération dans les secteurs de la télévision et de la radio et des secteurs de l'alimentation en général et l'absence d'exposition à plusieurs prêts sous-performants de ces secteurs, ainsi qu'une sous-pondération dans les secteurs de l'acier et des minéraux et métaux non ferreux ont aussi été bénéfiques à la performance relative.

Les cinq prêts ayant le plus contribué à la performance pour la période sont Surgery Center Holdings, Inc., Jacobs Douwe Egberts, Harbor Freight Tools USA, Inc., Riverbed Technology, Inc. et Supervalu. Les cinq titres ayant le plus nui à la performance sont Healogics, Inc., Avaya Inc., Syniverse Holdings, Inc., Lands End, Inc. et rue21, Inc.

Le Fonds maintient une bonne diversification : des prêts de 167 émetteurs provenant de 32 secteurs. À la fin de la période, l'exposition moyenne aux émetteurs était de 0,60 % de l'actif sous gestion, tandis que l'exposition moyenne à secteur était de 3,13 %. Il n'y a eu aucune défaillance sur les titres du Fonds au cours de la période.

Nos prévisions pour 2016 sont, sans surprise, assez semblables à nos prévisions (et à celles de la majorité des intervenants) pour 2015 : un rendement ajusté sur le risque intéressant en raison des facteurs suivants : le coefficient bêta est relativement faible, les écarts de taux se situent au-dessus de leurs moyennes historiques et les risques de crédit futurs implicites sont bien inférieurs à leurs moyennes sur le long terme. Sur le plan du crédit fondamental, nous nous attendons à ce que la catégorie des prêts continue de bien performer en 2016. Compte tenu de ce contexte, les prévisions de notre scénario de base pour 2016 sont, encore une fois, que l'année sera plus ou moins celle de perception des intérêts avec prise en compte d'une faible perte potentielle sur créance, entre 4 % et 5 %. (Les intérêts bruts pour l'année de l'indice de référence sont exactement de 5 %.) Des anticipations plus optimistes sont possibles s'il existe une stabilité générale et un potentiel de renforcement de la demande résultant de la hausse des taux d'intérêt à court terme aux États-Unis. Une réduction partielle de la décote de la valeur de marché serait alors possible, toutes choses étant égales par ailleurs, et les prévisions de notre scénario de base seraient de 6 % à 7 %. Sur le plan négatif, nous croyons que la prime de liquidité qu'intègre maintenant un marché extrêmement divergent (sociétés liquides à grande

capitalisation d'un côté et sociétés à moyenne et à petite capitalisation de l'autre; titres de grande qualité performants d'une part et titres de faible qualité sous-performants de l'autre) a restreint le scénario de baisse pour les prêts privilégiés, compte tenu de notre opinion sur le crédit fondamental et des écarts déjà considérables. Toutefois, si les liquidations sur les marchés s'amplifient, même les prêts privilégiés à faible coefficient bêta subiront probablement des pressions sur le marché secondaire. Les prévisions de notre scénario de base seraient alors ramenées à environ 2 % à 3 %. Finalement, nous croyons qu'il sera avantageux pour les investisseurs institutionnels et les particuliers qui se sont positionnés de façon stratégique dans les prêts privilégiés, car le calcul du rendement total tient compte des variations des prix liées aux données techniques du marché (offre par rapport à la demande) et masque souvent la performance de crédit sous-jacente des prêts privilégiés, qui le plus souvent se remboursent à la valeur nominale.

## ÉNONCÉS PROSPECTIFS

*L'information présentée dans ce rapport est exclusive et ne doit pas être reproduite ou distribuée. Certaines données proviennent de sources considérées comme fiables par Voya Investment Management (« Voya IM »). Voya IM ne garantit cependant pas que ces données sont exactes ou complètes. Certains énoncés de ce rapport peuvent être des « projections », des « prévisions » et d'autres « énoncés de nature prospective » qui ne reflètent pas les résultats réels et reposent principalement sur des hypothèses appliquées rétroactivement à certaines données financières historiques. Les résultats, la performance et les événements réels peuvent différer considérablement de ce qui figure dans ces énoncés. Les opinions, les projections, les prévisions et les renseignements de nature prospective présentés dans ce rapport ne sont valables qu'en date du rapport et peuvent être modifiés. Aucun énoncé figurant dans ce rapport ne doit être interprété comme i) une offre d'achat d'un titre ou ii) une recommandation d'investissement dans un titre, d'achat ou de vente d'un titre. Voya IM ne s'engage aucunement à mettre à jour les énoncés de nature prospective.*

*Le rendement passé n'est pas une garantie du rendement futur.*

## RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

### Comité d'examen indépendant

**John Crow**  
Président

**C. Scott Browning**

**Robert Falconer**

**Joseph H. Wright**

### Administrateurs et dirigeants du gestionnaire

**James Werry**  
Administrateur et chef de la direction  
(depuis le 20 février 2016)

**Ben Cheng**  
Chef des placements

**Derek Slemko**  
Chef des finances et  
Chef de l'exploitation

**Kal Zakarneh**  
Administrateur et chef de la direction

### Gestion de portefeuille

**Darren Cabral**  
Vice-président et gestionnaire de portefeuille

**Vivian Lo**  
Vice-président et gestionnaire de portefeuille

**John Kim**  
Gestionnaire de portefeuille

**Barry Morrison**  
Gestionnaire de portefeuille

**Alexander (Sandy) Liang**  
Gestionnaire de portefeuille et président  
AHF Capital Partners Inc.

### Gestionnaire

Gestion d'actifs Aston Hill inc.

### Gestionnaire de portefeuille

Voya Investment Management Co. LLC

### Agent des transferts et fiduciaire

Fiducie RBC Services aux Investisseurs et  
de trésorerie

### Dépositaire

Fiducie RBC Services aux Investisseurs et  
de trésorerie

### Auditeur

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

### Site Web

[www.astonhill.ca](http://www.astonhill.ca)