

GENESIS TRUST II – PORTEFEUILLE DE LIGNES DE CRÉDIT

Au 31 janvier 2023

Sauf si le contexte ne s’y prête pas, les termes clés utilisés aux présentes sans y être définis, mais qui sont définis dans le prospectus préalable de base simplifié de Genesis Trust II daté du 30 avril 2021 (le « Prospectus »), ont le sens qui leur est attribué dans le Prospectus.

Rendement des comptes

Les tableaux ci-dessous contiennent de l’information historique sur le rendement des comptes pour chaque période indiquée. Cependant, il n’est nullement assuré que les pertes, les montants en souffrance, les revenus ou les taux de paiements mensuels des titulaires de compte s’établiront dans le futur aux montants et taux passés indiqués ci-dessous. L’information présentée dans les tableaux a été fournie par La Banque Toronto-Dominion.

Pertes et montants en souffrance

L’historique des pertes et des montants en souffrance dans les comptes s’établit comme suit :

Pertes à l’égard des comptes ⁽¹⁾ (en millions de dollars) (non audité)

	<u>Trimestre clos le 31 janv. 2023</u>	<u>Exercice clos le 31 oct. 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 oct. 2021</u>
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 811 \$	3 098 \$	3 579 \$
Pertes nettes (recouvrement) ⁽³⁾	(0,00) \$	(0,07) \$	1,56 \$
Pertes nettes (recouvrement) exprimées en pourcentage de la moyenne des créances impayées ⁽⁴⁾	0,00 %	0,00 %	0,04 %

(1) Les données reflètent les soldes et les pertes à l’égard des créances dans les comptes.

(2) La moyenne des créances impayées représente la moyenne des créances impayées mensuelles dans les comptes au cours de la période. Les créances impayées mensuelles sont la moyenne des créances impayées dans les comptes à l’ouverture et à la fermeture de ce mois.

(3) Radiations, déduction faite des recouvrements.

(4) Les pertes nettes (recouvrement) ont été annualisé(e)s pour le trimestre clos le 31 janvier 2023.

Montants en souffrance exprimés en pourcentage des comptes ^{(1) (2)}
(en millions de dollars)
(non audité)

<u>Jours de retard</u>	<u>Au 31 janv. 2023</u>		<u>Au 31 oct. 2022</u>		<u>Au 31 oct. 2021</u>	
	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>
De 30 à 89 jours.....	24,89 \$	0,91 %	25,93 \$	0,90 %	21,97 \$	0,66 %
90 jours et plus.....	16,21 \$	0,59 %	13,54 \$	0,47 %	16,82 \$	0,51 %

(1) Les données reflètent les soldes des créances dans les comptes. Les créances impayées dans les comptes au 31 janvier 2023, au 31 octobre 2022 et au 31 octobre 2021 totalisaient respectivement 2 746 M\$, 2 874 M\$ et 3 312 M\$.

(2) Les pourcentages sont calculés en divisant la somme (i) du capital impayé des créances dans les comptes en souffrance et (ii) de l'intérêt impayé sur les comptes, par le solde des créances à la fin du mois.

Revenus des comptes

Les revenus des comptes sont tributaires du taux d'intérêt préférentiel établi par la TD de temps à autre, étant donné que ces comptes sont généralement assujettis à un taux d'intérêt variable annuel qui correspond au taux d'intérêt préférentiel de la TD. Les emprunteurs peuvent choisir de convertir une partie ou la totalité d'un compte sans amortissement en une ou plusieurs portions avec amortissement assorties de taux similaires à ceux des prêts hypothécaires ordinaires. Les vendeurs peuvent permettre que la limite de crédit soit dépassée, auquel cas tout capital exigible en excédent de la limite de crédit n'est pas garanti. Le tableau suivant indique les revenus antérieurs à l'égard des comptes pour les périodes indiquées.

Revenus des comptes
(exprimés en pourcentage du solde des créances)
(en millions de dollars)
(non audité)

	<u>Trimestre clos le</u> <u>31 janv. 2023</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2022</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2021</u>
Intérêts créditeurs ⁽¹⁾	43 \$	117 \$	108 \$
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 811 \$	3 098 \$	3 579 \$
Rendement ⁽³⁾	6,09 %	3,78 %	3,01 %
Taux préférentiel moyen TD ⁽⁴⁾	6,27 %	3,52 %	2,45 %

(1) Les intérêts créditeurs comprennent tous les intérêts reçus sur les comptes.

(2) La moyenne des créances impayées représente la moyenne des créances impayées mensuelles dans les comptes au cours de la période. Les créances impayées mensuelles dans les comptes sont la moyenne des créances impayées à l'ouverture et à la fermeture du mois.

(3) Le rendement est calculé en divisant les intérêts créditeurs par la moyenne des créances impayées pendant la période.

(4) La TD a réduit son taux préférentiel à l'exercice 2020, le faisant passer de 3,95 % à 3,45 % le 5 mars 2020, de 3,45 % à 2,95 % le 17 mars 2020 et de 2,95 % à 2,45 % le 30 mars 2020. Au cours de l'exercice 2022, la TD a porté son taux préférentiel de 2,45 % à 2,70 % le 3 mars 2022, de 2,70 % à 3,20 % le 14 avril 2022, de 3,20 % à 3,70 % le 2 juin 2022, de 3,70 % à 4,70 % le 14 juillet 2022, de 4,70 % à 5,45 % le 8 septembre 2022, de 5,45 % à 5,95 % le 27 octobre 2022 et de 5,95 % à 6,45 % le 8 décembre 2022. Au cours de l'exercice 2023, la TD a porté son taux préférentiel de 6,45 % à 6,70 % le 26 janvier 2023.

Taux de paiements mensuels des titulaires de compte

Les taux de paiements mensuels sur les comptes de ligne de crédit TD Canada Trust peuvent varier en raison, notamment, de la disponibilité d'autres sources de crédit, de la situation économique générale, des tendances des dépenses et des emprunts des consommateurs et des conditions rattachées aux comptes (qui

peuvent être modifiées par l'agent serveur). Le tableau qui suit présente les taux de paiements mensuels des titulaires de compte le moins élevé et le plus élevé pour tous les mois compris dans les périodes considérées. Dans chaque cas, ces taux ont été obtenus en divisant le total des paiements d'intérêt et de capital reçus pendant un mois par le solde de la fin du mois précédent.

**Taux de paiements mensuels des comptes
(exprimés en pourcentage du solde des créances)**

	Trimestre clos le 31 janv. 2023	Exercice clos le 31 oct. 2022	Exercice clos le 31 oct. 2021
Taux mensuel le moins élevé.....	4,31 %	4,31 %	4,19 %
Taux mensuel le plus élevé.....	5,68 %	5,68 %	5,36 %
Moyenne ⁽¹⁾	4,91 %	4,89 %	4,96 %

(1) Moyenne des paiements mensuels exprimés en pourcentage pendant la période.

Composition des comptes

Les renseignements présentés dans les tableaux de la rubrique « Composition des comptes » se rapportent uniquement aux comptes de ligne de crédit TD Canada Trust qui faisaient partie des comptes le 31 janvier 2023. Le total du solde des comptes au 31 janvier 2023 s'établissait à 2 746 M\$. Au 31 janvier 2023, il y avait 46 006 comptes dont le solde créditeur moyen était d'environ 59 692 \$ et la limite de crédit moyenne, d'environ 173 229 \$. Au 31 janvier 2023, le solde créditeur moyen dans les comptes, exprimé en pourcentage de la limite de crédit moyenne des comptes, s'établissait à environ 34,46 %. Au 31 janvier 2023, le pointage de crédit moyen pondéré par solde impayé pour les comptes était de 776.

Les tableaux suivants résument le portefeuille des comptes selon divers critères au 31 janvier 2023. Ces tableaux ne sont pas nécessairement représentatifs de la composition future des comptes. Il se peut que les pourcentages et le total des chiffres ne concordent pas en raison de l'arrondissement des chiffres.

Composition des comptes par solde des comptes

Limite de crédit	Nombre de comptes	Pourcentage du nombre total de comptes	Limite de crédit	Pourcentage du total des limites de crédit	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Jusqu'à 100 000 \$.....	36 607	79,57 %	5 215 623 672 \$	65,44 %	597 888 772 \$	21,77 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$...	5 360	11,65 %	1 094 743 549 \$	13,74 %	768 352 813 \$	27,98 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$...	2 238	4,86 %	682 854 430 \$	8,57 %	545 280 348 \$	19,86 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$...	969	2,11 %	394 479 374 \$	4,95 %	332 949 414 \$	12,12 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$...	407	0,88 %	211 247 820 \$	2,65 %	180 251 495 \$	6,56 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$...	181	0,39 %	116 603 870 \$	1,46 %	98 387 624 \$	3,58 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$...	79	0,17 %	61 198 436 \$	0,77 %	50 603 348 \$	1,84 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$...	38	0,08 %	31 886 650 \$	0,40 %	28 559 221 \$	1,04 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$...	36	0,08 %	34 333 201 \$	0,43 %	30 432 916 \$	1,11 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	33	0,07 %	34 224 800 \$	0,43 %	31 269 550 \$	1,14 %
Plus de 1 000 000 \$.....	58	0,13 %	92 377 855 \$	1,16 %	82 201 650 \$	2,99 %
Totaux.....	46 006	100,00 %	7 969 573 657 \$	100,00 %	2 746 177 151 \$	100,00 %

La moyenne du solde impayé dans les comptes au 31 janvier 2023 s'élevait à 59 692 \$.

Composition des comptes par limite de crédit

Limite de crédit	Nombre de comptes	Pourcentage du nombre total de comptes	Limite de crédit	Pourcentage du total des limites de crédit	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Jusqu'à 100 000 \$.....	19 932	43,32 %	1 262 840 455 \$	15,85 %	351 133 651 \$	12,79 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$...	13 328	28,97 %	2 015 507 722 \$	25,29 %	690 755 349 \$	25,15 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$...	6 446	14,01 %	1 628 976 212 \$	20,44 %	592 632 710 \$	21,58 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$...	3 066	6,66 %	1 081 609 578 \$	13,57 %	403 396 157 \$	14,69 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$...	1 517	3,30 %	690 370 948 \$	8,66 %	244 368 298 \$	8,90 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$...	724	1,57 %	399 681 417 \$	5,02 %	141 061 826 \$	5,14 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$...	324	0,70 %	212 684 523 \$	2,67 %	68 482 711 \$	2,49 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$...	225	0,49 %	170 338 158 \$	2,14 %	52 343 707 \$	1,91 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$...	125	0,27 %	107 178 481 \$	1,34 %	41 871 777 \$	1,52 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	133	0,29 %	128 632 875 \$	1,61 %	50 597 609 \$	1,84 %
Plus de 1 000 000 \$.....	186	0,40 %	271 753 288 \$	3,41 %	109 533 357 \$	3,99 %
Totaux.....	46 006	100,00 %	7 969 573 657 \$	100,00 %	2 746 177 151 \$	100,00 %

La moyenne de la limite de crédit dans les comptes au 31 janvier 2023 s'élevait à 173 229 \$.

Composition des comptes selon l'âge

Selon l'âge	Nombre de comptes	Pourcentage du nombre total de comptes	Limite de crédit	Pourcentage du total des limites de crédit	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Jusqu'à 12 mois.....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Plus de 12 mois à 24 mois.....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Plus de 24 mois à 36 mois.....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Plus de 36 mois à 48 mois.....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Plus de 48 mois à 60 mois.....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Plus de 60 mois à 72 mois.....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Plus de 72 mois à 84 mois.....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Plus de 84 mois à 96 mois.....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Plus de 96 mois à 108 mois...	3 033	6,59 %	688 072 900 \$	8,63 %	194 500 112 \$	7,08 %
Plus de 108 mois à 120 mois...	2 737	5,95 %	649 284 330 \$	8,15 %	192 406 690 \$	7,01 %
Plus de 120 mois.....	40 236	87,46 %	6 632 216 427 \$	83,22 %	2 359 270 349 \$	85,91 %
Totaux.....	46 006	100,00 %	7 969 573 657 \$	100,00 %	2 746 177 151 \$	100,00 %

L'âge moyen des comptes, pondéré selon le solde impayé, était de 192 mois au 31 janvier 2023. L'âge moyen des comptes, pondéré selon la limite de crédit, était de 199 mois au 31 janvier 2023.

Composition des comptes par territoire

Province	Nombre de comptes	Pourcentage du nombre total de comptes	Limite de crédit	Pourcentage du total des limites de crédit	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Alberta.....	7 267	15,80 %	1 593 446 180 \$	19,99 %	682 067 149 \$	24,84 %
Colombie-Britannique.....	4 970	10,80 %	1 156 620 441 \$	14,51 %	387 353 264 \$	14,11 %
Manitoba.....	1 020	2,22 %	125 749 026 \$	1,58 %	53 901 880 \$	1,96 %
Nouveau-Brunswick	711	1,55 %	67 977 869 \$	0,85 %	30 505 157 \$	1,11 %
Terre-Neuve-et-Labrador	356	0,77 %	43 856 896 \$	0,55 %	18 356 794 \$	0,67 %
Territoires du Nord-Ouest ⁽¹⁾ ...	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Nouvelle-Écosse.....	1 160	2,52 %	132 584 035 \$	1,66 %	55 873 188 \$	2,03 %
Ontario.....	27 031	58,76 %	4 276 588 162 \$	53,66 %	1 277 232 166 \$	46,51 %
Île-du-Prince-Édouard.....	180	0,39 %	17 943 400 \$	0,23 %	7 025 336 \$	0,26 %
Québec.....	2 043	4,44 %	361 138 715 \$	4,53 %	143 926 803 \$	5,24 %
Saskatchewan.....	1 219	2,65 %	182 929 827 \$	2,30 %	85 833 225 \$	3,13 %
Yukon.....	49	0,11 %	10 739 106 \$	0,13 %	4 102 189 \$	0,15 %
Totaux.....	46 006	100,00 %	7 969 573 657 \$	100,00 %	2 746 177 151 \$	100,00 %

(1) Ces données incluent le Nunavut.

Composition des comptes selon le ratio limite/valeur des prêts hypothécaires offrant une garantie

Ratio limite/valeur (RLV)	Nombre de comptes	Pourcentage du nombre total de comptes	Limite de crédit	Pourcentage du total des limites de crédit	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Jusqu'à 10 %.....	369	0,80 %	14 499 382 \$	0,18 %	4 174 266 \$	0,15 %
Plus de 10 % à 15 %.....	440	0,96 %	23 491 189 \$	0,29 %	6 686 986 \$	0,24 %
Plus de 15 % à 20 %.....	748	1,63 %	52 264 647 \$	0,66 %	17 783 648 \$	0,65 %
Plus de 20 % à 25 %.....	1 035	2,25 %	88 025 156 \$	1,10 %	28 356 704 \$	1,03 %
Plus de 25 % à 30 %.....	1 159	2,52 %	115 129 336 \$	1,44 %	35 229 892 \$	1,28 %
Plus de 30 % à 35 %.....	1 434	3,12 %	161 225 106 \$	2,02 %	53 942 248 \$	1,96 %
Plus de 35 % à 40 %.....	1 769	3,85 %	220 205 452 \$	2,76 %	67 478 046 \$	2,46 %
Plus de 40 % à 45 %.....	1 791	3,89 %	245 523 784 \$	3,08 %	79 602 854 \$	2,90 %
Plus de 45 % à 50 %.....	3 528	7,67 %	520 590 919 \$	6,53 %	168 888 586 \$	6,15 %
Plus de 50 % à 55 %.....	2 142	4,66 %	358 813 060 \$	4,50 %	118 887 947 \$	4,33 %
Plus de 55 % à 60 %.....	2 869	6,24 %	559 696 617 \$	7,02 %	195 177 412 \$	7,11 %
Plus de 60 % à 65 %.....	7 790	16,93 %	1 866 270 290 \$	23,42 %	639 002 526 \$	23,27 %
Plus de 65 % à 70 %.....	3 182	6,92 %	546 739 022 \$	6,86 %	176 552 482 \$	6,43 %
Plus de 70 % à 75 %.....	13 162	28,61 %	1 933 139 970 \$	24,26 %	578 866 199 \$	21,08 %
Plus de 75 % à 80 %.....	4 588	9,97 %	1 263 959 727 \$	15,86 %	575 547 356 \$	20,96 %
Totaux.....	46 006	100,00 %	7 969 573 657 \$	100,00 %	2 746 177 151 \$	100,00 %

Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 62,06 % au 31 janvier 2023. Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 64,58 % au 31 janvier 2023.

Composition des comptes selon le rang de l'hypothèque

	Nombre de comptes	Pourcentage du nombre total de comptes	Limite de crédit	Pourcentage du total des limites de crédit	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Premier.....	34 768	75,57 %	6 905 828 357 \$	86,65 %	2 452 758 376 \$	89,32 %
Deuxième.....	11 187	24,32 %	1 058 359 047 \$	13,28 %	291 917 321 \$	10,63 %
Troisième.....	51	0,11 %	5 386 253 \$	0,07 %	1 501 454 \$	0,05 %
Totaux.....	46 006	100,00 %	7 969 573 657 \$	100,00 %	2 746 177 151 \$	100,00 %

Composition du solde par type de produit

	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Terme	672 980 481 \$	24,51 %
Renouvelable	2 073 196 670 \$	75,49 %
	2 746 177 151 \$	100,00 %

Composition des comptes selon le pointage de crédit

	Nombre de comptes	Pourcentage du nombre total de comptes	Limite de crédit	Pourcentage du total des limites de crédit	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
BEACON 000-000	627	1,36 %	73 232 249 \$	0,92 %	29 304 558 \$	1,07 %
BEACON 000-450	7	0,02 %	467 252 \$	0,01 %	650 994 \$	0,02 %
BEACON 450-500	23	0,05 %	3 557 450 \$	0,04 %	3 554 230 \$	0,13 %
BEACON 500-550	66	0,14 %	10 681 405 \$	0,13 %	10 723 387 \$	0,39 %
BEACON 550-600	164	0,36 %	26 185 633 \$	0,33 %	24 594 392 \$	0,90 %
BEACON 600-650	281	0,61 %	52 804 188 \$	0,66 %	46 312 331 \$	1,69 %
BEACON 650-700	920	2,00 %	174 954 393 \$	2,20 %	135 021 378 \$	4,92 %
BEACON 700-750	2 485	5,40 %	458 502 709 \$	5,75 %	333 548 124 \$	12,15 %
BEACON 750-800	9 722	21,13 %	1 820 083 968 \$	22,84 %	875 057 317 \$	31,86 %
BEACON 800-850	28 659	62,29 %	4 866 912 319 \$	61,07 %	1 195 329 895 \$	43,53 %
BEACON 850 et plus	3 052	6,63 %	482 192 091 \$	6,05 %	92 080 546 \$	3,35 %
	46 006	100,00 %	7 969 573 657 \$	100,00 %	2 746 177 151 \$	100,00 %

Le pointage de crédit moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 776 au 31 janvier 2023. Le pointage de crédit moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 800 au 31 janvier 2023.