

GENESIS TRUST II – PORTEFEUILLE DE LIGNES DE CRÉDIT

Au 31 juillet 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)

	Période de neuf mois close le 31 juil. 2023	Exercice clos le 31 oct. 2022	Exercice clos le 31 oct. 2021
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 715 \$	3 098 \$	3 579 \$
Pertes nettes/(recouvrement) ⁽³⁾	(0,03) \$	(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) Le chiffre des pertes nettes (recouvrement) a été annualisé pour la période de neuf mois close le 31 juillet 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 juil. 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.....	27,20 \$	1,05 %	25,93 \$	0,90 %	21,97 \$	0,66 %
90 jours et plus.....	22,69 \$	0,88 %	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 juillet 2023, au 31 octobre 2022 et au 31 octobre 2021 totalisaient respectivement 2 578 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>Période de neuf mois close le 31 juil. 2023</u>	<u>Exercice clos le 31 oct. 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 oct. 2021</u>
Intérêts créditeurs ⁽¹⁾	129 \$	117 \$	108 \$
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 715 \$	3 098 \$	3 579 \$
Rendement ⁽³⁾	6,34 %	3,78 %	3,01 %
Taux préférentiel moyen TD ⁽⁴⁾	6,61 %	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 2022, le faisant passer 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, de 6,70 % à 6,95 % le 8 juin 2023 et de 6,95 % à 7,20 % le 13 juillet 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)**

	Période de neuf mois close le 31 juil. 2023	Exercice clos le 31 oct. 2022	Exercice clos le 31 oct. 2021
Taux mensuel le moins élevé.....	4,08 %	4,31 %	4,19 %
Taux mensuel le plus élevé.....	5,56 %	5,68 %	5,36 %
Moyenne ⁽¹⁾	5,01 %	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 juillet 2023. Le total du solde des comptes au 31 juillet 2023 s'établissait à 2 578 M\$. Au 31 juillet 2023, il y avait 44 810 comptes dont le solde créditeur moyen était d'environ 57 540 \$ et la limite de crédit moyenne, d'environ 172 926 \$. Au 31 juillet 2023, le solde créditeur moyen dans les comptes, exprimé en pourcentage de la limite de crédit moyenne des comptes, s'établissait à environ 33,27 %. Au 31 juillet 2023, le pointage de crédit moyen pondéré par solde impayé pour les comptes était de 777.

Les tableaux suivants résument le portefeuille des comptes selon divers critères au 31 juillet 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

Solde du compte	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 \$	35 966	80,26 %	5 141 858 799 \$	66,36 %	561 538 439 \$	21,78 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	5 069	11,31 %	1 048 027 997 \$	13,53 %	726 785 123 \$	28,19 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	2 101	4,69 %	645 987 568 \$	8,34 %	513 175 652 \$	19,90 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	903	2,02 %	368 358 382 \$	4,75 %	309 579 556 \$	12,01 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	368	0,82 %	193 340 961 \$	2,50 %	162 807 047 \$	6,31 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	165	0,37 %	105 657 373 \$	1,36 %	89 557 905 \$	3,47 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	71	0,16 %	51 343 629 \$	0,66 %	45 433 385 \$	1,76 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	42	0,09 %	37 190 686 \$	0,48 %	31 219 469 \$	1,21 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	38	0,08 %	36 838 201 \$	0,48 %	31 967 691 \$	1,24 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	35	0,08 %	35 128 382 \$	0,45 %	33 175 748 \$	1,29 %
Plus de 1 000 000 \$	52	0,12 %	85 062 855 \$	1,10 %	73 149 065 \$	2,84 %
Totaux.....	44 810	100,00 %	7 748 794 833 \$	100,00 %	2 578 389 078 \$	100,00 %

La moyenne du solde impayé dans les comptes au 31 juillet 2023 s'élevait à 57 540 \$.

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 \$.....	19 485	43,48 %	1 228 905 861 \$	15,86 %	328 784 516 \$	12,75 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$...	12 931	28,86 %	1 954 772 208 \$	25,23 %	646 122 487 \$	25,06 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$....	6 261	13,97 %	1 582 701 350 \$	20,43 %	554 946 885 \$	21,52 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$....	2 986	6,66 %	1 053 300 377 \$	13,59 %	380 125 296 \$	14,74 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$....	1 470	3,28 %	668 501 339 \$	8,63 %	228 029 562 \$	8,84 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$....	705	1,57 %	389 083 232 \$	5,02 %	130 750 702 \$	5,07 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$....	315	0,70 %	206 761 723 \$	2,67 %	64 641 815 \$	2,51 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$....	223	0,50 %	168 847 158 \$	2,18 %	53 720 982 \$	2,08 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$....	125	0,28 %	107 143 465 \$	1,38 %	39 208 636 \$	1,52 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$.	130	0,29 %	125 777 332 \$	1,62 %	49 070 227 \$	1,90 %
De plus de 1 000 000 \$.....	179	0,40 %	263 000 788 \$	3,39 %	102 987 971 \$	3,99 %
Totaux	44 810	100,00 %	7 748 794 833 \$	100,00 %	2 578 389 078 \$	100,00 %

La moyenne de la limite de crédit dans les comptes au 31 juillet 2023 s'élevait à 172 926 \$.

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.....	1 205	2,69 %	273 453 403 \$	3,53 %	73 659 846 \$	2,86 %
Plus de 108 mois à 120 mois...	3 506	7,82 %	798 601 662 \$	10,31 %	217 810 142 \$	8,45 %
Plus de 120 mois.....	40 099	89,49 %	6 676 739 768 \$	86,16 %	2 286 919 091 \$	88,70 %
Totaux.....	44 810	100,00 %	7 748 794 833 \$	100,00 %	2 578 389 078 \$	100,00 %

L'âge moyen des comptes, pondéré selon le solde impayé, était de 198 mois au 31 juillet 2023. L'âge moyen des comptes, pondéré selon la limite de crédit, était de 205 mois au 31 juillet 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.....	7 050	15,73 %	1 544 226 907 \$	19,93 %	637 314 764 \$	24,72 %
Colombie-Britannique.....	4 840	10,80 %	1 126 676 273 \$	14,54 %	369 723 700 \$	14,34 %
Manitoba.....	982	2,19 %	120 955 998 \$	1,56 %	50 151 767 \$	1,95 %
Nouveau-Brunswick.....	683	1,52 %	64 693 408 \$	0,83 %	27 605 856 \$	1,07 %
Terre-Neuve-et-Labrador.....	350	0,78 %	43 091 296 \$	0,56 %	17 064 014 \$	0,66 %
Territoires du Nord-Ouest(1).....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Nouvelle-Écosse.....	1 140	2,54 %	129 822 034 \$	1,68 %	53 155 349 \$	2,06 %
Ontario.....	26 379	58,87 %	4 164 281 755 \$	53,74 %	1 200 856 945 \$	46,57 %
Île-du-Prince-Édouard.....	175	0,39 %	17 523 712 \$	0,23 %	6 775 066 \$	0,26 %
Québec.....	1 983	4,43 %	349 267 783 \$	4,51 %	134 239 506 \$	5,21 %
Saskatchewan.....	1 180	2,63 %	177 536 655 \$	2,29 %	77 610 252 \$	3,01 %
Yukon.....	48	0,11 %	10 719 012 \$	0,14 %	3 891 861 \$	0,15 %
Totaux.....	44 810	100,00 %	7 748 794 833 \$	100,00 %	2 578 389 078 \$	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 %.....	355	0,79 %	13 857 382 \$	0,18 %	3 784 122 \$	0,15 %
Plus de 10 % à 15 %.....	425	0,95 %	22 467 389 \$	0,29 %	6 285 596 \$	0,24 %
Plus de 15 % à 20 %.....	712	1,59 %	49 403 966 \$	0,64 %	16 097 026 \$	0,62 %
Plus de 20 % à 25 %.....	992	2,21 %	82 857 358 \$	1,07 %	26 158 010 \$	1,01 %
Plus de 25 % à 30 %.....	1 128	2,52 %	111 864 227 \$	1,44 %	33 259 754 \$	1,29 %
Plus de 30 % à 35 %.....	1 396	3,12 %	156 478 309 \$	2,02 %	50 253 412 \$	1,95 %
Plus de 35 % à 40 %.....	1 729	3,86 %	214 405 163 \$	2,77 %	63 836 804 \$	2,48 %
Plus de 40 % à 45 %.....	1 746	3,90 %	236 314 824 \$	3,05 %	72 502 314 \$	2,81 %
Plus de 45 % à 50 %.....	3 430	7,65 %	506 881 043 \$	6,54 %	158 595 409 \$	6,15 %
Plus de 50 % à 55 %.....	2 093	4,67 %	349 751 847 \$	4,51 %	112 935 541 \$	4,38 %
Plus de 55 % à 60 %.....	2 801	6,25 %	548 386 997 \$	7,08 %	185 488 559 \$	7,19 %
Plus de 60 % à 65 %.....	7 588	16,93 %	1 813 390 931 \$	23,40 %	598 111 867 \$	23,20 %
Plus de 65 % à 70 %.....	3 105	6,93 %	532 929 875 \$	6,88 %	167 299 081 \$	6,49 %
Plus de 70 % à 75 %.....	12 865	28,71 %	1 884 592 472 \$	24,32 %	541 055 203 \$	20,98 %
Plus de 75 % à 80 %.....	4 445	9,92 %	1 225 213 050 \$	15,81 %	542 726 381 \$	21,05 %
Totaux.....	44 810	100,00 %	7 748 794 833 \$	100,00 %	2 578 389 078 \$	100,00 %

Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 62,03 % au 31 juillet 2023. Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 64,61 % au 31 juillet 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.....	33 829	75,49 %	6 710 570 302 \$	86,60 %	2 299 936 561 \$	89,20 %
Deuxième.....	10 931	24,39 %	1 032 858 278 \$	13,33 %	276 960 185 \$	10,74 %
Troisième.....	50	0,11 %	5 366 253 \$	0,07 %	1 492 333 \$	0,06 %
Totaux.....	44 810	100,00 %	7 748 794 833 \$	100,00 %	2 578 389 078 \$	100,00 %

Composition du solde par type de produit

	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Terme	649 926 840 \$	25,21 %
Renouvelable	1 928 462 239 \$	74,79 %
	2 578 389 078 \$	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	654	1,46 %	77 240 176 \$	1,00 %	25 544 761 \$	0,99 %
BEACON 000-450	5	0,01 %	672 250 \$	0,01 %	695 158 \$	0,03 %
BEACON 450-500	23	0,05 %	3 589 136 \$	0,05 %	3 826 471 \$	0,15 %
BEACON 500-550	65	0,15 %	11 909 505 \$	0,15 %	11 835 493 \$	0,46 %
BEACON 550-600	168	0,37 %	31 429 570 \$	0,41 %	30 899 902 \$	1,20 %
BEACON 600-650	269	0,60 %	49 011 651 \$	0,63 %	44 274 810 \$	1,72 %
BEACON 650-700	901	2,01 %	167 358 491 \$	2,16 %	130 204 461 \$	5,05 %
BEACON 700-750	2 304	5,14 %	428 539 255 \$	5,53 %	304 845 854 \$	11,82 %
BEACON 750-800	9 425	21,03 %	1 755 677 836 \$	22,66 %	803 900 124 \$	31,18 %
BEACON 800-850	27 803	62,05 %	4 723 468 615 \$	60,96 %	1 130 970 345 \$	43,86 %
BEACON 850	3 193	7,13 %	499 898 348 \$	6,45 %	91 391 700 \$	3,54 %
	44 810	100,00 %	7 748 794 833 \$	100,00 %	2 578 389 078 \$	100,00 %

Le pointage de crédit moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 777 au 31 juillet 2023. Le pointage de crédit moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 800 au 31 juillet 2023.