

GENESIS TRUST II – PORTEFEUILLE DE LIGNES DE CRÉDIT

Au 31 Octobre 2022

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>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2022</u>	<u>Exercice clos</u> <u>le 31 oct. 2021</u>	<u>Exercice clos</u> <u>le 31 oct. 2020</u>
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	3 098 \$	3 579 \$	4 146 \$
Pertes nettes (recouvrement) ⁽³⁾	(0,07) \$	1,56 \$	1,02 \$
Pertes nettes (recouvrement) exprimées en pourcentage de la moyenne des créances impayées ⁽⁴⁾	0,00 %	0,04 %	0,02 %

(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 l’année close le 31 octobre 2022.

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

<u>Jours de retard</u>	<u>Au 31 oct. 2022</u>		<u>Au 31 oct. 2021</u>		<u>Au 31 oct. 2020</u>	
	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>
De 30 à 89 jours	25,93 \$	0,90 %	21,97 \$	0,66 %	21,18 \$	0,55 %
90 jours et plus	13,54 \$	0,47 %	16,82 \$	0,51 %	33,67 \$	0,87 %

- (1) Les données reflètent les soldes des créances dans les comptes. Les créances impayées dans les comptes au 31 octobre 2022, au 31 octobre 2021 et au 31 octobre 2020 totalisaient respectivement 2 874 M\$, 3 312 M\$ et 3 880 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>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2022</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2021</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2020</u>
Intérêts créditeurs ⁽¹⁾	117 \$	108 \$	148 \$
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	3 098 \$	3 579 \$	4 146 \$
Rendement ⁽³⁾	3,78 %	3,01 %	3,57 %
Taux préférentiel moyen TD ⁽⁴⁾	3,52 %	2,45 %	3,01 %

- (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, et de 5,45 % à 5,95 % le 27 octobre 2022.

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)

	Exercice clos le 31 oct. 2022	Exercice clos le 31 oct. 2021	Exercice clos le 31 oct. 2020
Taux mensuel le moins élevé	4,31 %	4,19 %	3,71 %
Taux mensuel le plus élevé	5,68 %	5,36 %	5,03 %
Moyenne ⁽¹⁾	4,89 %	4,96 %	4,44 %

(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 octobre 2022. Le total du solde des comptes au 31 octobre 2022 s'établissait à 2 874 M\$. Au 31 octobre 2022, il y avait 46 577 comptes dont le solde créditeur moyen était d'environ 61 707 \$ et la limite de crédit moyenne, d'environ 173 580 \$. Au 31 octobre 2022, le solde créditeur moyen dans les comptes, exprimé en pourcentage de la limite de crédit moyenne des comptes, s'établissait à environ 35,55 %. Au 31 octobre 2022, le pointage de crédit moyen pondéré par solde impayé pour les comptes était de 778.

Les tableaux suivants résument le portefeuille des comptes selon divers critères au 31 octobre 2022. 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 \$	36 752	78,91 %	5 200 257 399 \$	64,32 %	624 642 788 \$	21,73 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	5 602	12,03 %	1 144 814 065 \$	14,16 %	801 508 554 \$	27,89 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	2 341	5,03 %	712 917 141 \$	8,82 %	568 902 248 \$	19,79 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	999	2,14 %	405 985 694 \$	5,02 %	343 038 065 \$	11,94 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	414	0,89 %	212 696 124 \$	2,63 %	182 776 738 \$	6,36 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	201	0,43 %	130 038 996 \$	1,61 %	108 932 386 \$	3,79 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	85	0,18 %	65 200 889 \$	0,81 %	54 115 586 \$	1,88 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	49	0,11 %	39 874 743 \$	0,49 %	36 716 778 \$	1,28 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	38	0,08 %	38 471 651 \$	0,48 %	32 192 783 \$	1,12 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	36	0,08 %	37 012 300 \$	0,46 %	34 215 633 \$	1,19 %
Plus de 1 000 000 \$	60	0,13 %	97 571 855 \$	1,21 %	87 082 178 \$	3,03 %
Totaux	46 577	100,00 %	8 084 840 857 \$	100,00 %	2 874 123 737 \$	100,00 %

La moyenne du solde impayé dans les comptes au 31 octobre 2022 s'élevait à 61 707 \$.

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 \$	20 127	43,21 %	1 278 680 519 \$	15,82 %	365 525 240 \$	12,72 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	13 517	29,02 %	2 044 243 922 \$	25,28 %	724 302 172 \$	25,20 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	6 544	14,05 %	1 653 075 217 \$	20,45 %	616 292 878 \$	21,44 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	3 102	6,66 %	1 094 138 811 \$	13,53 %	418 674 533 \$	14,57 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	1 541	3,31 %	701 561 327 \$	8,68 %	256 448 865 \$	8,92 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	739	1,59 %	407 903 643 \$	5,05 %	148 832 784 \$	5,18 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	325	0,70 %	213 334 523 \$	2,64 %	70 652 069 \$	2,46 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	229	0,49 %	173 281 751 \$	2,14 %	58 075 103 \$	2,02 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	127	0,27 %	108 923 481 \$	1,35 %	41 163 861 \$	1,43 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	136	0,29 %	131 632 875 \$	1,63 %	54 432 190 \$	1,89 %
Plus de 1 000 000 \$	190	0,41 %	278 064 788 \$	3,44 %	119 724 043 \$	4,17 %
Totaux	46 577	100,00 %	8 084 840 857 \$	100,00 %	2 874 123 737 \$	100,00 %

La moyenne de la limite de crédit dans les comptes au 31 octobre 2022 s'élevait à 173 580 \$.

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	347	0,75 %	75 465 633 \$	0,93 %	24 160 662 \$	0,84 %
Plus de 96 mois à 108 mois	3 571	7,67 %	820 133 264 \$	10,14 %	239 227 210 \$	8,32 %
Plus de 108 mois à 120 mois	2 270	4,87 %	562 927 345 \$	6,96 %	183 900 014 \$	6,40 %
Plus de 120 mois	40 389	86,71 %	6 626 314 615 \$	81,96 %	2 426 835 851 \$	84,44 %
Totaux	46 577	100,00 %	8 084 840 857 \$	100,00 %	2 874 123 737 \$	100,00 %

L'âge moyen des comptes, pondéré selon le solde impayé, était de 189 mois au 31 octobre 2022. L'âge moyen des comptes, pondéré selon la limite de crédit, était de 196 mois au 31 octobre 2022.

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	7 356	15,79 %	1 615 382 386 \$	19,98 %	708 318 762 \$	24,64 %
Colombie-Britannique	5 042	10,83 %	1 172 760 244 \$	14,51 %	402 872 884 \$	14,02 %
Manitoba	1 034	2,22 %	126 991 261 \$	1,57 %	55 574 904 \$	1,93 %
Nouveau-Brunswick	723	1,55 %	69 023 019 \$	0,85 %	30 939 727 \$	1,08 %
Terre-Neuve-et-Labrador	361	0,78 %	44 364 897 \$	0,55 %	18 948 195 \$	0,66 %
Territoires du Nord-Ouest ⁽¹⁾	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Nouvelle-Écosse	1 174	2,52 %	136 777 694 \$	1,69 %	60 932 147 \$	2,12 %
Ontario	27 348	58,72 %	4 337 526 380 \$	53,65 %	1 341 329 577 \$	46,67 %
Île-du-Prince-Édouard	181	0,39 %	17 993 400 \$	0,22 %	7 230 437 \$	0,25 %
Québec	2 076	4,46 %	368 088 396 \$	4,55 %	154 467 355 \$	5,37 %
Saskatchewan	1 232	2,65 %	184 974 563 \$	2,29 %	89 035 623 \$	3,10 %
Yukon	50	0,11 %	10 958 617 \$	0,14 %	4 474 127 \$	0,16 %
Totaux	46 577	100,00 %	8 084 840 857 \$	100,00 %	2 874 123 737 \$	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 %	373	0,80 %	15 086 782 \$	0,19 %	4 598 252 \$	0,16 %
Plus de 10 % à 15 %	446	0,96 %	23 916 189 \$	0,30 %	6 979 454 \$	0,24 %
Plus de 15 % à 20 %	757	1,63 %	52 784 647 \$	0,65 %	18 404 072 \$	0,64 %
Plus de 20 % à 25 %	1 060	2,28 %	90 049 951 \$	1,11 %	30 203 873 \$	1,05 %
Plus de 25 % à 30 %	1 178	2,53 %	118 271 298 \$	1,46 %	37 246 851 \$	1,30 %
Plus de 30 % à 35 %	1 454	3,12 %	163 112 039 \$	2,02 %	56 045 321 \$	1,95 %
Plus de 35 % à 40 %	1 784	3,83 %	222 633 095 \$	2,75 %	70 881 067 \$	2,47 %
Plus de 40 % à 45 %	1 810	3,89 %	248 237 472 \$	3,07 %	84 365 062 \$	2,94 %
Plus de 45 % à 50 %	3 576	7,68 %	528 208 984 \$	6,53 %	178 194 991 \$	6,20 %
Plus de 50 % à 55 %	2 175	4,67 %	363 942 686 \$	4,50 %	125 900 250 \$	4,38 %
Plus de 55 % à 60 %	2 906	6,24 %	567 802 287 \$	7,02 %	206 443 805 \$	7,18 %
Plus de 60 % à 65 %	7 891	16,94 %	1 895 037 058 \$	23,44 %	669 029 583 \$	23,28 %
Plus de 65 % à 70 %	3 211	6,89 %	554 919 334 \$	6,86 %	184 137 808 \$	6,41 %
Plus de 70 % à 75 %	13 301	28,56 %	1 957 254 404 \$	24,21 %	603 544 323 \$	21,00 %
Plus de 75 % à 80 %	4 655	9,99 %	1 283 584 631 \$	15,88 %	598 149 025 \$	20,81 %
Totaux	46 577	100,00 %	8 084 840 857 \$	100,00 %	2 874 123 737 \$	100,00 %

Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 61,99 % au 31 octobre 2022. Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 64,50 % au 31 octobre 2022.

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	35 217	75,61 %	7 007 490 364 \$	86,67 %	2 564 148 577 \$	89,21 %
Deuxième	11 308	24,28 %	1 071 808 642 \$	13,26 %	308 422 268 \$	10,73 %
Troisième	52	0,11 %	5 541 851 \$	0,07 %	1 552 893 \$	0,05 %
Totaux	46 577	100,00 %	8 084 840 857 \$	100,00 %	2 874 123 737 \$	100,00 %

Composition du solde par type de produit

	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Terme	684 831 178 \$	23,83 %
Renouvelable	2 189 292 560 \$	76,17 %
	2 874 123 737 \$	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	573	1,23 %	69 166 471 \$	0,86 %	26 812 619 \$	0,93 %
BEACON 000-450	3	0,01 %	431 000 \$	0,01 %	450 263 \$	0,02 %
BEACON 450-500	25	0,05 %	3 977 226 \$	0,05 %	4 015 069 \$	0,14 %
BEACON 500-550	56	0,12 %	8 727 570 \$	0,11 %	8 468 820 \$	0,29 %
BEACON 550-600	158	0,34 %	25 316 317 \$	0,31 %	24 541 175 \$	0,85 %
BEACON 600-650	304	0,65 %	51 383 748 \$	0,64 %	46 556 095 \$	1,62 %
BEACON 650-700	970	2,08 %	191 241 700 \$	2,37 %	147 299 708 \$	5,13 %
BEACON 700-750	2 526	5,42 %	466 163 721 \$	5,77 %	346 222 236 \$	12,05 %
BEACON 750-800	9 617	20,65 %	1 790 616 532 \$	22,15 %	893 226 365 \$	31,08 %
BEACON 800-850	29 167	62,62 %	4 970 475 708 \$	61,48 %	1 275 534 024 \$	44,38 %
BEACON 850 et plus	3 178	6,82 %	507 340 864 \$	6,28 %	100 997 364 \$	3,51 %
	46 577	100,00 %	8 084 840 857 \$	100,00 %	2 874 123 737 \$	100,00 %

Le pointage de crédit moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 778 au 31 octobre 2022. Le pointage de crédit moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 801 au 31 octobre 2022.