

GENESIS TRUST II – PORTEFEUILLE DE LIGNES DE CRÉDIT

Au 31 octobre 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>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2023</u>	<u>Exercice clos</u> <u>le 31 oct. 2022</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2021</u>
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 668 \$	3 098 \$	3 579 \$
Pertes nettes/(recouvrement) ⁽³⁾	(0,05) \$	(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 l’année close le 31 octobre 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 oct. 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.....	29,45 \$	1,19 %	25,93 \$	0,90 %	21,97 \$	0,66 %
90 jours et plus.....	22,31 \$	0,90 %	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 octobre 2023, au 31 octobre 2022 et au 31 octobre 2021 totalisaient respectivement 2 485 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>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 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⁾	173 \$	117 \$	108 \$
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 668 \$	3 098 \$	3 579 \$
Rendement ⁽³⁾	6,47 %	3,78 %	3,01 %
Taux préférentiel moyen TD ⁽⁴⁾	6,76 %	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)

	Exercice clos le 31 oct. 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.....	5,65 %	5,68 %	5,36 %
Moyenne ⁽¹⁾	5,08 %	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 octobre 2023. Le solde total des comptes au 31 octobre 2023 s'établissait à 2 485 M\$. Au 31 octobre 2023, il y avait 44 098 comptes dont le solde créditeur moyen était d'environ 56 350 \$ et la limite de crédit moyenne, d'environ 172 507 \$. Au 31 octobre 2023, le solde créditeur moyen dans les comptes, exprimé en pourcentage de la limite de crédit moyenne des comptes, s'établissait à environ 32,67 %. Au 31 octobre 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 octobre 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 \$	35 566	80,65 %	5 091 611 431 \$	66,93 %	546 326 268 \$	21,99 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	4 877	11,06 %	1 007 641 214 \$	13,25 %	697 589 845 \$	28,07 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	2 043	4,63 %	629 829 656 \$	8,28 %	497 653 312 \$	20,03 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	888	2,01 %	366 660 710 \$	4,82 %	305 453 885 \$	12,29 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	348	0,79 %	182 313 334 \$	2,40 %	153 935 203 \$	6,19 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	159	0,36 %	103 163 459 \$	1,36 %	86 356 322 \$	3,48 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	67	0,15 %	48 734 122 \$	0,64 %	42 939 304 \$	1,73 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	37	0,08 %	32 101 900 \$	0,42 %	27 681 986 \$	1,11 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	33	0,07 %	33 257 451 \$	0,44 %	27 929 436 \$	1,12 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	28	0,06 %	28 192 500 \$	0,37 %	26 541 369 \$	1,07 %
Plus de 1 000 000 \$	52	0,12 %	83 702 855 \$	1,10 %	72 510 909 \$	2,92 %
Totaux.....	44 098	100,00 %	7 607 208 632 \$	100,00 %	2 484 917 839 \$	100,00 %

La moyenne du solde impayé dans les comptes au 31 octobre 2023 s'élevait à 56 350 \$.

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 \$.....	19 249	43,65 %	1 211 869 798 \$	15,93 %	319 833 398 \$	12,87 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$....	12 677	28,75 %	1 916 637 706 \$	25,20 %	621 366 411 \$	25,01 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$...	6 157	13,96 %	1 556 578 355 \$	20,46 %	537 194 479 \$	21,62 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$....	2 939	6,66 %	1 036 951 601 \$	13,63 %	369 301 637 \$	14,86 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$....	1 442	3,27 %	655 934 906 \$	8,62 %	218 527 224 \$	8,79 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$....	687	1,56 %	379 082 732 \$	4,98 %	125 716 035 \$	5,06 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$....	306	0,69 %	200 801 723 \$	2,64 %	59 449 227 \$	2,39 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$....	216	0,49 %	163 568 408 \$	2,15 %	49 603 199 \$	2,00 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$....	124	0,28 %	106 318 465 \$	1,40 %	40 803 464 \$	1,64 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$.	127	0,29 %	122 871 450 \$	1,62 %	45 483 629 \$	1,83 %
De plus de 1 000 000 \$.....	174	0,39 %	256 593 488 \$	3,37 %	97 639 136 \$	3,93 %
Totaux	44 098	100,00 %	7 607 208 632 \$	100,00 %	2 484 917 839 \$	100,00 %

La moyenne de la limite de crédit dans les comptes au 31 octobre 2023 s'élevait à 172 507 \$.

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.....	317	0,72 %	69 722 035 \$	0,92 %	20 552 695 \$	0,83 %
Plus de 108 mois à 120 mois...	3 362	7,62 %	771 180 635 \$	10,14 %	199 895 935 \$	8,04 %
Plus de 120 mois.....	40 419	91,66 %	6 766 305 962 \$	88,95 %	2 264 469 209 \$	91,13 %
Totaux.....	44 098	100,00 %	7 607 208 632 \$	100,00 %	2 484 917 839 \$	100,00 %

L'âge moyen des comptes, pondéré selon le solde impayé, était de 201 mois au 31 octobre 2023. L'âge moyen des comptes, pondéré selon la limite de crédit, était de 209 mois au 31 octobre 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.....	6 915	15,68 %	1 511 520 486 \$	19,87 %	611 587 036 \$	24,61 %
Colombie-Britannique.....	4 764	10,80 %	1 105 298 558 \$	14,53 %	352 401 188 \$	14,18 %
Manitoba.....	965	2,19 %	118 708 542 \$	1,56 %	49 172 495 \$	1,98 %
Nouveau-Brunswick.....	665	1,51 %	62 816 766 \$	0,83 %	26 100 215 \$	1,05 %
Terre-Neuve-et-Labrador.....	345	0,78 %	42 655 796 \$	0,56 %	16 664 000 \$	0,67 %
Territoires du Nord-Ouest(1).....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Nouvelle-Écosse.....	1 125	2,55 %	127 561 568 \$	1,68 %	50 907 590 \$	2,05 %
Ontario.....	25 990	58,94 %	4 093 076 927 \$	53,81 %	1 160 923 691 \$	46,72 %
Île-du-Prince-Édouard.....	168	0,38 %	16 856 862 \$	0,22 %	6 518 971 \$	0,26 %
Québec.....	1 953	4,43 %	343 651 408 \$	4,52 %	130 412 654 \$	5,25 %
Saskatchewan.....	1 160	2,63 %	174 342 707 \$	2,29 %	76 350 941 \$	3,07 %
Yukon.....	48	0,11 %	10 719 012 \$	0,14 %	3 879 057 \$	0,16 %
Totaux.....	44 098	100,00 %	7 607 208 632 \$	100,00 %	2 484 917 839 \$	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 %.....	352	0,80 %	13 766 132 \$	0,18 %	3 684 591 \$	0,15 %
Plus de 10 % à 15 %.....	423	0,96 %	22 328 389 \$	0,29 %	6 220 544 \$	0,25 %
Plus de 15 % à 20 %.....	703	1,59 %	48 893 274 \$	0,64 %	15 580 874 \$	0,63 %
Plus de 20 % à 25 %.....	975	2,21 %	81 826 561 \$	1,08 %	25 705 183 \$	1,03 %
Plus de 25 % à 30 %.....	1 107	2,51 %	110 050 398 \$	1,45 %	31 148 357 \$	1,25 %
Plus de 30 % à 35 %.....	1 365	3,10 %	153 131 133 \$	2,01 %	48 445 505 \$	1,95 %
Plus de 35 % à 40 %.....	1 697	3,85 %	210 575 157 \$	2,77 %	60 705 711 \$	2,44 %
Plus de 40 % à 45 %.....	1 703	3,86 %	230 433 826 \$	3,03 %	68 561 199 \$	2,76 %
Plus de 45 % à 50 %.....	3 366	7,63 %	497 729 589 \$	6,54 %	151 460 944 \$	6,10 %
Plus de 50 % à 55 %.....	2 029	4,60 %	342 632 541 \$	4,50 %	108 761 705 \$	4,38 %
Plus de 55 % à 60 %.....	2 751	6,24 %	538 798 047 \$	7,08 %	178 616 170 \$	7,19 %
Plus de 60 % à 65 %.....	7 456	16,91 %	1 774 697 602 \$	23,33 %	575 346 624 \$	23,15 %
Plus de 65 % à 70 %.....	3 051	6,92 %	520 990 127 \$	6,85 %	161 165 698 \$	6,49 %
Plus de 70 % à 75 %.....	12 799	29,02 %	1 861 750 881 \$	24,47 %	524 698 876 \$	21,12 %
Plus de 75 % à 80 %.....	4 321	9,80 %	1 199 604 975 \$	15,77 %	524 815 858 \$	21,12 %
Totaux.....	44 098	100,00 %	7 607 208 632 \$	100,00 %	2 484 917 839 \$	100,00 %

Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 62,12 % au 31 octobre 2023. Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 64,66 % au 31 octobre 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.....	33 304	75,52 %	6 589 418 198 \$	86,62 %	2 217 982 415 \$	89,26 %
Deuxième.....	10 746	24,37 %	1 012 723 762 \$	13,31 %	265 539 675 \$	10,69 %
Troisième.....	48	0,11 %	5 066 672 \$	0,07 %	1 395 750 \$	0,06 %
Totaux.....	44 098	100,00 %	7 607 208 632 \$	100,00 %	2 484 917 839 \$	100,00 %

Composition du solde par type de produit

	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Terme	633 219 133 \$	25,48 %
Renouvelable	1 851 698 706 \$	74,52 %
	2 484 917 839 \$	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	619	1,40 %	72 364 544 \$	0,95 %	24 738 254 \$	1,00 %
BEACON 000-450	2	0,00 %	153 250 \$	0,00 %	163 652 \$	0,01 %
BEACON 450-500	24	0,05 %	3 674 612 \$	0,05 %	3 984 496 \$	0,16 %
BEACON 500-550	80	0,18 %	14 921 790 \$	0,20 %	14 468 738 \$	0,58 %
BEACON 550-600	133	0,30 %	22 366 790 \$	0,29 %	21 826 460 \$	0,88 %
BEACON 600-650	264	0,60 %	48 159 606 \$	0,63 %	43 860 192 \$	1,77 %
BEACON 650-700	882	2,00 %	160 020 001 \$	2,10 %	121 822 977 \$	4,90 %
BEACON 700-750	2 253	5,11 %	420 739 335 \$	5,53 %	293 714 870 \$	11,82 %
BEACON 750-800	9 108	20,65 %	1 673 384 698 \$	22,00 %	759 007 056 \$	30,54 %
BEACON 800-850	27 486	62,33 %	4 677 650 818 \$	61,49 %	1 105 493 513 \$	44,49 %
BEACON 850	3 247	7,36 %	513 773 188 \$	6,75 %	95 837 630 \$	3,86 %
	44 098	100,00 %	7 607 208 632 \$	100,00 %	2 484 917 839 \$	100,00 %

Le pointage de crédit moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 778 au 31 octobre 2023. Le pointage de crédit moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 800 au 31 octobre 2023.