

GENESIS TRUST II – PORTEFEUILLE DE LIGNES DE CRÉDIT

Au 31 juillet 2024

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>Période de neuf mois close le 31 juill. 2024</u>	<u>Exercice clos le 31 oct. 2023</u>	<u>Exercice clos le 31 oct. 2022</u>
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 374 \$	2 668 \$	3 098 \$
Pertes nettes (recouvrement) ⁽³⁾	(0,04) \$	(0,05) \$	(0,07) \$
Pertes nettes (recouvrement) exprimées en pourcentage de la moyenne des créances impayées ⁽⁴⁾	0,00 %	0,00 %	0,00 %

(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 annualisées pour la période de neuf mois close le 31 juillet 2024.

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

<u>Jours de retard</u>	<u>Au 31 juill. 2024</u>		<u>Au 31 oct. 2023</u>		<u>Au 31 oct. 2022</u>	
	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>
30 à 89 jours.....	21,45 \$	0,95 %	29,45 \$	1,19 %	25,93 \$	0,90 %
90 jours et plus.....	20,42 \$	0,90 %	22,31 \$	0,90 %	13,54 \$	0,47 %

- (1) Les données reflètent les soldes des créances dans les comptes. Les créances impayées dans les comptes au 31 juillet 2024, au 31 octobre 2023 et au 31 octobre 2022 totalisaient respectivement 2 258 M\$, 2 485 M\$ et 2 874 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</u> <u>close le 31 juill. 2024</u>	<u>Exercice clos</u> <u>le 31 oct. 2023</u>	<u>Exercice clos</u> <u>le 31 oct. 2022</u>
Intérêts créditeurs ⁽¹⁾	122 \$	173 \$	117 \$
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 374 \$	2 668 \$	3 098 \$
Rendement ⁽³⁾	6,85 %	6,47 %	3,78 %
Taux préférentiel moyen TD ⁽⁴⁾	7,14 %	6,76 %	3,52 %

- (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) Au cours de l'exercice 2022, la TD a augmenté ses taux, les 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. À l'exercice 2023, la TD a augmenté ses taux, les faisant passer 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. À l'exercice 2024, la TD a réduit son taux, le faisant passer de 7,20 % à 6,95 % le 6 juin 2024 et de 6,95 % à 6,70 % le 25 juillet 2024.

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)

	<u>Période de neuf mois close le 31 juill. 2024</u>	<u>Exercice clos le 31 oct. 2023</u>	<u>Exercice clos le 31 oct. 2022</u>
Taux mensuel le moins élevé	4,45 %	4,08 %	4,31 %
Taux mensuel le plus élevé	6,30 %	5,65 %	5,68 %
Moyenne ⁽¹⁾	5,24 %	5,08 %	4,89 %

(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 2024. Le solde total des comptes au 31 juillet 2024 s'établissait à 2 258 M\$. Au 31 juillet 2024, il y avait 42 272 comptes dont le solde créditeur moyen était d'environ 53 420 \$ et la limite de crédit moyenne, d'environ 171 569 \$. Au 31 juillet 2024, le solde créditeur moyen dans les comptes, exprimé en pourcentage de la limite de crédit moyenne des comptes, s'établissait à environ 31,14 %. Au 31 juillet 2024, 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 juillet 2024. 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 \$.....	34 533	81,69 %	4 973 093 450 \$	68,57 %	498 118 455 \$	22,06 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$.....	4 429	10,48 %	917 910 121 \$	12,66 %	634 393 955 \$	28,09 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$.....	1 843	4,36 %	566 458 399 \$	7,81 %	448 415 038 \$	19,86 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$.....	814	1,93 %	329 909 950 \$	4,55 %	280 197 317 \$	12,41 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$.....	302	0,71 %	158 728 882 \$	2,19 %	133 726 669 \$	5,92 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$.....	151	0,36 %	96 775 550 \$	1,33 %	82 203 610 \$	3,64 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$.....	58	0,14 %	42 787 069 \$	0,59 %	37 215 018 \$	1,65 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$.....	39	0,09 %	32 562 350 \$	0,45 %	29 445 378 \$	1,30 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$.....	31	0,07 %	32 629 201 \$	0,45 %	26 177 624 \$	1,16 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$.....	28	0,07 %	29 155 000 \$	0,40 %	26 751 425 \$	1,18 %
Plus de 1 000 000 \$.....	44	0,10 %	72 575 138 \$	1,00 %	61 518 641 \$	2,72 %
Totaux.....	42 272	100,00 %	7 252 585 110 \$	100,00 %	2 258 163 129 \$	100,00 %

La moyenne du solde impayé dans les comptes au 31 juillet 2024 s'élevait à 53 420 \$.

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 \$.....	18 590	43,98 %	1 161 087 601 \$	16,01 %	287 794 017 \$	12,74 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$.....	12 057	28,52 %	1 823 007 430 \$	25,14 %	561 310 322 \$	24,86 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$.....	5 886	13,92 %	1 489 557 034 \$	20,54 %	491 649 731 \$	21,77 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$.....	2 817	6,66 %	994 082 127 \$	13,71 %	340 207 936 \$	15,07 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$.....	1 377	3,26 %	626 217 469 \$	8,63 %	196 290 391 \$	8,69 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$.....	652	1,54 %	359 862 122 \$	4,96 %	114 050 692 \$	5,05 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$.....	286	0,68 %	187 796 433 \$	2,59 %	56 866 095 \$	2,52 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$.....	207	0,49 %	156 719 408 \$	2,16 %	47 890 688 \$	2,12 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$.....	120	0,28 %	102 858 765 \$	1,42 %	34 854 055 \$	1,54 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$.....	120	0,28 %	116 076 450 \$	1,60 %	41 997 652 \$	1,86 %
Plus de 1 000 000 \$.....	160	0,38 %	235 320 271 \$	3,24 %	85 251 550 \$	3,78 %
Totaux.....	42 272	100,00 %	7 252 585 110 \$	100,00 %	2 258 163 129 \$	100,00 %

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

La moyenne de la limite de crédit dans les comptes au 31 juillet 2024 s'élevait à 171 569 \$.

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.....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Plus de 108 mois à 120 mois.....	1 140	2,70 %	258 654 335 \$	3,57 %	66 047 361 \$	2,92 %
Plus de 120 mois.....	41 132	97,30 %	6 993 930 775 \$	96,43 %	2 192 115 768 \$	97,08 %
Totaux.....	42 272	100,00 %	7 252 585 110 \$	100,00 %	2 258 163 129 \$	100,00 %

L'âge moyen des comptes, pondéré selon le solde impayé, était de 210 mois au 31 juillet 2024. L'âge moyen des comptes, pondéré selon la limite de crédit, était de 218 mois au 31 juillet 2024.

Composition des comptes par territoire de compétence

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.....	6 568	15,54 %	1 428 426 204 \$	19,70 %	550 920 730 \$	24,40 %
Colombie-Britannique.....	4 552	10,77 %	1 058 550 690 \$	14,60 %	322 432 092 \$	14,28 %
Manitoba.....	912	2,16 %	111 583 985 \$	1,54 %	42 862 725 \$	1,90 %
Nouveau-Brunswick.....	638	1,51 %	59 704 671 \$	0,82 %	23 117 750 \$	1,02 %
Terre-Neuve-et-Labrador.....	329	0,78 %	41 027 173 \$	0,57 %	15 919 825 \$	0,70 %
Territoires du Nord-Ouest(1).....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Nouvelle-Écosse.....	1 083	2,56 %	121 864 246 \$	1,68 %	46 713 310 \$	2,07 %
Ontario.....	25 037	59,23 %	3 919 819 594 \$	54,05 %	1 060 471 412 \$	46,96 %
Île-du-Prince-Édouard.....	161	0,38 %	16 060 653 \$	0,22 %	6 059 385 \$	0,27 %
Québec.....	1 845	4,36 %	321 217 553 \$	4,43 %	117 453 389 \$	5,20 %
Saskatchewan.....	1 100	2,60 %	163 676 329 \$	2,26 %	68 531 349 \$	3,03 %
Yukon.....	47	0,11 %	10 654 012 \$	0,15 %	3 681 162 \$	0,16 %
Totaux.....	42 272	100,00 %	7 252 585 110 \$	100,00 %	2 258 163 129 \$	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 %	340	0,80 %	13 273 346 \$	0,18 %	3 127 147 \$	0,14 %
Plus de 10 % à 15 %	403	0,95 %	21 039 881 \$	0,29 %	5 968 998 \$	0,26 %
Plus de 15 % à 20 %	666	1,58 %	46 596 775 \$	0,64 %	14 363 024 \$	0,64 %
Plus de 20 % à 25 %	940	2,22 %	79 270 011 \$	1,09 %	23 861 200 \$	1,06 %
Plus de 25 % à 30 %	1 060	2,51 %	105 537 205 \$	1,46 %	30 127 991 \$	1,33 %
Plus de 30 % à 35 %	1 312	3,10 %	146 641 211 \$	2,02 %	44 791 677 \$	1,98 %
Plus de 35 % à 40 %	1 632	3,86 %	201 967 650 \$	2,78 %	56 670 914 \$	2,51 %
Plus de 40 % à 45 %	1 634	3,87 %	219 706 755 \$	3,03 %	62 693 280 \$	2,78 %
Plus de 45 % à 50 %	3 224	7,63 %	474 648 070 \$	6,54 %	142 189 857 \$	6,30 %
Plus de 50 % à 55 %	1 941	4,59 %	325 538 492 \$	4,49 %	98 081 884 \$	4,34 %
Plus de 55 % à 60 %	2 646	6,26 %	515 366 570 \$	7,11 %	160 535 639 \$	7,11 %
Plus de 60 % à 65 %	7 131	16,87 %	1 685 884 403 \$	23,25 %	520 058 103 \$	23,03 %
Plus de 65 % à 70 %	2 932	6,94 %	496 503 764 \$	6,85 %	143 878 694 \$	6,37 %
Plus de 70 % à 75 %	12 325	29,16 %	1 784 500 782 \$	24,61 %	473 478 710 \$	20,97 %
Plus de 75 % à 80 %	4 086	9,67 %	1 136 110 195 \$	15,66 %	478 336 011 \$	21,18 %
Totaux	42 272	100,00 %	7 252 585 110 \$	100,00 %	2 258 163 129 \$	100,00 %

Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 61,98 % au 31 juillet 2024. Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 64,54 % au 31 juillet 2024.

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.....	31 889	75,44 %	6 280 389 679 \$	86,60 %	2 017 480 336 \$	89,34 %
Deuxième.....	10 336	24,45 %	967 184 178 \$	13,34 %	239 290 059 \$	10,60 %
Troisième.....	47	0,11 %	5 011 253 \$	0,07 %	1 392 734 \$	0,06 %
Totaux.....	42 272	100,00 %	7 252 585 110 \$	100,00 %	2 258 163 129 \$	100,00 %

Composition du solde par type de produit

	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Terme	565 254 742 \$	25,03 %
Renouvelable	1 692 908 387 \$	74,97 %
	2 258 163 129 \$	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	707	1,67 %	78 093 942 \$	1,08 %	24 339 373 \$	1,08 %
BEACON 000-450	4	0,01 %	433 200 \$	0,01 %	371 757 \$	0,02 %
BEACON 450-500	24	0,06 %	3 564 383 \$	0,05 %	3 463 462 \$	0,15 %
BEACON 500-550	76	0,18 %	13 077 669 \$	0,18 %	12 803 525 \$	0,57 %
BEACON 550-600	123	0,29 %	21 780 192 \$	0,30 %	20 411 024 \$	0,90 %
BEACON 600-650	236	0,56 %	44 621 083 \$	0,62 %	39 079 572 \$	1,73 %
BEACON 650-700	834	1,97 %	156 674 252 \$	2,16 %	113 810 206 \$	5,04 %
BEACON 700-750	2 134	5,05 %	396 480 377 \$	5,47 %	273 507 777 \$	12,11 %
BEACON 750-800	8 897	21,05 %	1 606 745 671 \$	22,15 %	689 805 315 \$	30,55 %
BEACON 800-850	25 988	61,48 %	4 419 913 348 \$	60,94 %	993 191 050 \$	43,98 %
BEACON 850 et plus	3 249	7,69 %	511 200 993 \$	7,05 %	87 380 069 \$	3,87 %
	42 272	100,00 %	7 252 585 110 \$	100,00 %	2 258 163 129 \$	100,00 %

Le pointage de crédit moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 776 au 31 juillet 2024. Le pointage de crédit moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 799 au 31 juillet 2024.