

GENESIS TRUST II – PORTEFEUILLE DE LIGNES DE CRÉDIT

Au 31 juillet 2020

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 29 mars 2019 (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.

En réaction au contexte de la pandémie de COVID-19, La Banque Toronto-Dominion a fourni de l’aide financière aux clients admissibles, y compris le report des paiements de capital et d’intérêts sur les portions à échéance de lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) pendant une période maximale de six mois. Du 17 mars 2020 au 3 mai 2020, les emprunteurs admissibles ont pu reporter le paiement du capital. À compter du 4 mai 2020, les emprunteurs admissibles ont pu reporter le paiement du capital et des intérêts. Les comptes de LDCVD qui sont visés par un report de paiements en vertu du programme de report ne sont pas considérés comme des comptes en souffrance. Les mesures de rendement présentées dans le présent rapport reflètent les répercussions de ces mesures d’allègement.

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)

	Neuf mois clos le 31 juillet 2020	Exercice clos le 31 oct. 2019	Exercice clos le 31 oct. 2018
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	4 211 \$	4 675 \$	5 263 \$
Pertes nettes (recouvrement) ⁽³⁾	0,96 \$	2,49 \$	1,56 \$
Pertes nettes (recouvrement) exprimées en pourcentage de la moyenne des créances impayées ⁽⁴⁾	0,03 %	0,05 %	0,03 %

(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 2020.

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

<u>Jours de retard</u>	<u>Au 31 juillet 2020</u>		<u>Au 31 oct. 2019</u>		<u>Au 31 oct. 2018</u>	
	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>
De 30 à 89 jours	26,64 \$	0,67 %	41,67 \$	0,95 %	50,57 \$	1,02 %
90 jours et plus	38,25 \$	0,96 %	20,24 \$	0,46 %	22,67 \$	0,46 %

- (1) Les données reflètent les soldes des créances dans les comptes. Les créances impayées dans les comptes au 31 juillet 2020, au 31 octobre 2019 et au 31 octobre 2018 totalisaient respectivement 4 004 M\$, 4 400 M\$ et 4 960 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. L'emprunteur peut 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>Neuf mois clos le</u> <u>31 juillet 2020</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 octobre 2019</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 octobre 2018</u>
Intérêts créditeurs ⁽¹⁾	118 \$	203 \$	205 \$
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	4 211 \$	4 675 \$	5 263 \$
Rendement ⁽³⁾	3,72 %	4,33 %	3,90 %
Taux préférentiel moyen TD ⁽⁴⁾	2,45 %	3,95 %	3,48 %

- (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. Le rendement a été annualisé pour la période de neuf mois close le 31 juillet 2020.
- (4) Veuillez noter que la TD a augmenté son taux préférentiel de 3,20 % à 3,45 % le 18 janvier 2018, de 3,45 % à 3,70 % le 12 juillet 2018, et de 3,70 % à 3,95 % le 25 octobre 2018. La TD a réduit son taux préférentiel, 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.

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)

	Neuf mois clos le 31 juillet 2020	Exercice clos le 31 octobre 2019	Exercice clos le 31 octobre 2018
Taux mensuel le moins élevé	3,71 %	3,75 %	4,18 %
Taux mensuel le plus élevé	5,03 %	5,15 %	5,23 %
Moyenne ⁽¹⁾	4,39 %	4,62 %	4,72 %

(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 2020. Le total du solde des comptes au 31 juillet 2020 s'établissait à 4 004 M\$. Au 31 juillet 2020, il y avait 54 904 comptes dont le solde créditeur moyen était d'environ 72 918 \$ et la limite de crédit moyenne, d'environ 177 417 \$. Au 31 juillet 2020, le solde créditeur moyen dans les comptes, exprimé en pourcentage de la limite de crédit moyenne des comptes, s'établissait à environ 41,10 %. Au 31 juillet 2020, le pointage de crédit moyen pondéré par solde impayé pour les comptes était de 775.

Les tableaux suivants résument le portefeuille des comptes selon divers critères au 31 juillet 2020. 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

<u>Solde du compte</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Jusqu'à 100 000 \$	41 166	74,98 %	5 761 752 740 \$	59,15 %	845 083 630 \$	21,11 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	7 752	14,12 %	1 561 829 094	16,03 %	1 111 665 023	27,77 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	3 279	5,97 %	985 476 686	10,12 %	799 865 157	19,98 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	1 457	2,65 %	579 174 666	5,95 %	500 528 484	12,50 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	602	1,10 %	307 286 301	3,15 %	266 403 852	6,65 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	283	0,52 %	179 968 456	1,85 %	154 448 410	3,86 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	125	0,23 %	96 689 865	0,99 %	80 701 379	2,02 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	69	0,13 %	58 678 450	0,60 %	51 527 083	1,29 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	55	0,10 %	52 510 523	0,54 %	46 311 063	1,16 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	38	0,07 %	39 573 200	0,41 %	36 167 456	0,90 %
Plus de 1 000 000 \$	78	0,14 %	117 977 605	1,21 %	110 781 598	2,77 %
Totaux	54 904	100,00 %	9 740 917 586 \$	100,00 %	4 003 483 134 \$	100,00 %

La moyenne du solde impayé dans les comptes au 31 juillet 2020 s'élevait à 72 918 \$.

Composition des comptes par limites de crédit

<u>Limite de crédit</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Jusqu'à 100 000 \$	23 095	42,06 %	1 488 121 309 \$	15,28 %	517 018 444 \$	12,91 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	16 041	29,22 %	2 430 589 526	24,95 %	998 684 972	24,95 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	7 924	14,43 %	2 002 346 698	20,56 %	866 675 017	21,65 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	3 802	6,92 %	1 341 236 995	13,77 %	593 686 901	14,83 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	1 902	3,46 %	865 480 902	8,89 %	363 008 936	9,07 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	885	1,61 %	488 366 837	5,01 %	200 498 436	5,01 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	404	0,74 %	264 952 923	2,72 %	102 102 052	2,55 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	295	0,54 %	222 577 673	2,28 %	90 688 446	2,27 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	157	0,29 %	134 497 011	1,38 %	55 639 149	1,39 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	158	0,29 %	152 724 074	1,57 %	65 102 681	1,63 %
Plus de 1 000 000 \$	241	0,44 %	350 023 638	3,59 %	150 378 100	3,76 %
Totaux	54 904	100,00 %	9 740 917 586 \$	100,00 %	4 003 483 134 \$	100,00 %

La moyenne de la limite de crédit dans les comptes au 31 juillet 2020 s'élevait à 177 417 \$.

Composition des comptes selon l'âge

<u>Âge des comptes</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
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	1 561	2,84 %	356 493 489	3,66 %	123 396 726	3,08 %
Plus de 72 mois à 84 mois	4 429	8,07 %	1 017 020 108	10,44 %	359 073 671	8,97 %
Plus de 84 mois à 96 mois	2 171	3,95 %	609 825 968	6,26 %	258 084 763	6,45 %
Plus de 96 mois à 108 mois	2 057	3,75 %	589 659 059	6,05 %	309 484 570	7,73 %
Plus de 108 mois à 120 mois	2 230	4,06 %	570 792 192	5,86 %	265 450 937	6,63 %
Plus de 120 mois	42 456	77,33 %	6 597 126 770	67,73 %	2 687 992 467	67,14 %
Totaux	54 904	100,00 %	9 740 917 586 \$	100,00 %	4 003 483 134 \$	100,00 %

L'âge moyen des comptes, pondéré selon le solde impayé, était de 161 mois au 31 juillet 2020. L'âge moyen des comptes, pondéré selon la limite de crédit, était de 167 mois au 31 juillet 2020.

Composition des comptes par territoire

<u>Territoire de compétence</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Alberta	8 587	15,64 %	1 916 388 316 \$	19,67 %	949 675 606 \$	23,72 %
Colombie-Britannique	6 188	11,27 %	1 437 216 948	14,75 %	568 768 763	14,21 %
Manitoba	1 224	2,23 %	155 689 221	1,60 %	77 679 443	1,94 %
Nouveau-Brunswick	839	1,53 %	81 338 992	0,84 %	42 461 162	1,06 %
Terre-Neuve-et-Labrador	417	0,76 %	53 032 636	0,54 %	27 808 035	0,69 %
Territoires du Nord-Ouest(1)	1	0,00 %	140 000	0,00 %	0	0,00 %
Nouvelle-Écosse	1 376	2,51 %	161 430 126	1,66 %	81 638 793	2,04 %
Ontario	32 085	58,44 %	5 222 867 847	53,62 %	1 897 620 857	47,40 %
Île-du-Prince-Édouard	210	0,38 %	21 526 678	0,22 %	10 125 486	0,25 %
Québec	2 483	4,52 %	455 910 766	4,68 %	222 339 755	5,55 %
Saskatchewan	1 438	2,62 %	222 911 800	2,29 %	119 178 278	2,98 %
Yukon	56	0,10 %	12 464 256	0,13 %	6 186 956	0,15 %
Totaux	54 904	100,00 %	9 740 917 586 \$	100,00 %	4 003 483 134 \$	100,00 %

1) Ces données incluent le Nunavut.

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

<u>Ratio limite/valeur</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Jusqu'à 10 %	451	0,82 %	18 559 551 \$	0,19 %	6 998 549 \$	0,17 %
Plus de 10 % à 15 %	544	0,99 %	30 416 190	0,31 %	10 902 072	0,27 %
Plus de 15 % à 20 %	911	1,66 %	65 004 777	0,67 %	25 691 933	0,64 %
Plus de 20 % à 25 %	1 271	2,31 %	108 919 475	1,12 %	40 972 793	1,02 %
Plus de 25 % à 30 %	1 399	2,55 %	143 741 606	1,48 %	53 249 605	1,33 %
Plus de 30 % à 35 %	1 725	3,14 %	197 119 513	2,02 %	75 405 451	1,88 %
Plus de 35 % à 40 %	2 117	3,86 %	269 163 524	2,76 %	102 435 637	2,56 %
Plus de 40 % à 45 %	2 161	3,94 %	301 166 727	3,09 %	117 467 425	2,93 %
Plus de 45 % à 50 %	4 204	7,66 %	630 269 859	6,47 %	247 288 901	6,18 %
Plus de 50 % à 55 %	2 505	4,56 %	433 309 565	4,45 %	176 834 114	4,42 %
Plus de 55 % à 60 %	3 437	6,26 %	690 257 396	7,09 %	284 293 029	7,10 %
Plus de 60 % à 65 %	9 419	17,16 %	2 290 892 833	23,52 %	925 155 459	23,11 %
Plus de 65 % à 70 %	3 726	6,79 %	655 114 424	6,73 %	253 361 436	6,33 %
Plus de 70 % à 75 %	15 306	27,88 %	2 319 482 884	23,81 %	845 040 042	21,11 %
Plus de 75 % à 80 %	5 728	10,43 %	1 587 499 262	16,30 %	838 386 687	20,94 %
Totaux	54 904	100,00 %	9 740 917 586 \$	100,00 %	4 003 483 134 \$	100,00 %

Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 64,50 % au 31 juillet 2020. Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 63,75 % au 31 juillet 2020.

Composition des comptes selon le rang de l'hypothèque

<u>Rang du prêt hypothécaire</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Premier	41 793	76,12 %	8 473 131 122 \$	86,98 %	3 560 825 500 \$	88,94 %
Deuxième	13 054	23,78 %	1 261 464 512	12,95 %	440 368 581	11,00 %
Troisième	57	0,10 %	6 321 952	0,06 %	2 289 054	0,06 %
Totaux	54 904	100,00 %	9 740 917 586 \$	100,00 %	4 003 483 134 \$	100,00 %

Composition du solde par type de taux

<u>Type de taux</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Fixe	809 207 237 \$	20,21 %
Variable	3 194 275 897 \$	79,79 %
	<u>4 003 483 134 \$</u>	<u>100,00 %</u>

Composition des comptes selon le pointage de crédit

<u>Cote de crédit</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Pointage de crédit de 0 ou non disponible	522	0,95 %	63 894 673 \$	0,66 %	27 421 208 \$	0,68 %
Plus de 0 à 450	9	0,02 %	1 122 851	0,01 %	1 208 155	0,03 %
Plus de 450 à 500	54	0,10 %	8 432 066	0,09 %	8 576 375	0,21 %
Plus de 500 à 550	136	0,25 %	23 069 721	0,24 %	21 947 994	0,55 %
Plus de 550 à 600	271	0,49 %	54 276 756	0,56 %	52 294 814	1,31 %
Plus de 600 à 650	537	0,98 %	98 327 832	1,01 %	87 932 669	2,20 %
Plus de 650 à 700	1 481	2,70 %	276 959 651	2,84 %	225 858 041	5,64 %
Plus de 700 à 750	3 644	6,64 %	689 742 803	7,08 %	534 974 837	13,36 %
Plus de 750 à 800	11 275	20,54 %	2 140 741 688	21,98 %	1 240 172 195	30,98 %
Plus de 800 à 850	34 096	62,10 %	5 895 004 970	60,52 %	1 694 207 628	42,32 %
Plus de 850	2 879	5,24 %	489 344 575	5,02 %	108 889 216	2,72 %
Totaux	<u>54 904</u>	<u>100,00 %</u>	<u>9 740 917 586 \$</u>	<u>100,00 %</u>	<u>4 003 483 134 \$</u>	<u>100,00 %</u>

Le pointage de crédit moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 775 au 31 juillet 2020. Le pointage de crédit moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 798 au 31 juillet 2020.