

GENESIS TRUST II – PORTEFEUILLE DE LIGNES DE CRÉDIT

Au 31 janvier 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>Trimestre clos le</u> <u>31 janv. 2024</u>	<u>Exercice clos</u> <u>le 31 oct. 2023</u>	<u>Exercice clos</u> <u>le 31 oct. 2022</u>
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 446 \$	2 668 \$	3 098 \$
Pertes nettes (recouvrement) ⁽³⁾	(0,03) \$	(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 le trimestre clos le 31 janvier 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 janv. 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>
De 30 à 89 jours.....	27,59 \$	1,15 %	29,45 \$	1,19 %	25,93 \$	0,90 %
90 jours et plus.....	22,67 \$	0,94 %	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 janvier 2024, au 31 octobre 2023 et au 31 octobre 2022 totalisaient respectivement 2 405 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>Trimestre clos</u> <u>le 31 janv. 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⁾	42 \$	173 \$	117 \$
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 446 \$	2 668 \$	3 098 \$
Rendement ⁽³⁾	6,90 %	6,47 %	3,78 %
Taux préférentiel moyen TD ⁽⁴⁾	7,20 %	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.

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>Trimestre clos le 31 janv. 2024</u>	<u>Exercice clos le 31 oct. 2023</u>	<u>Exercice clos le 31 oct. 2022</u>
Taux mensuel le moins élevé.....	4,54 %	4,08 %	4,31 %
Taux mensuel le plus élevé.....	5,28 %	5,65 %	5,68 %
Moyenne ⁽¹⁾	4,88 %	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 janvier 2024. Le solde total des comptes au 31 janvier 2024 s'établissait à 2 405 M\$. Au 31 janvier 2024, il y avait 43 563 comptes dont le solde créditeur moyen était d'environ 55 221 \$ et la limite de crédit moyenne, d'environ 172 110 \$. Au 31 janvier 2024, le solde créditeur moyen dans les comptes, exprimé en pourcentage de la limite de crédit moyenne des comptes, s'établissait à environ 32,08 %. Au 31 janvier 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 janvier 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 \$.....	35 281	80,99 %	5 063 909 069 \$	67,54 %	528 585 025 \$	21,97 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	4 738	10,88 %	975 950 994 \$	13,02 %	676 828 196 \$	28,14 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	1 992	4,57 %	616 383 888 \$	8,22 %	484 454 840 \$	20,14 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	847	1,94 %	344 119 471 \$	4,59 %	291 393 571 \$	12,11 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	346	0,79 %	181 920 220 \$	2,43 %	152 887 118 \$	6,36 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	148	0,34 %	98 263 323 \$	1,31 %	80 451 330 \$	3,34 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	62	0,14 %	44 829 808 \$	0,60 %	39 886 095 \$	1,66 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	48	0,11 %	42 861 400 \$	0,57 %	36 092 089 \$	1,50 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	26	0,06 %	25 427 001 \$	0,34 %	21 963 802 \$	0,91 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	27	0,06 %	26 817 500 \$	0,36 %	25 722 877 \$	1,07 %
Plus de 1 000 000 \$	48	0,11 %	77 157 638 \$	1,03 %	67 309 952 \$	2,80 %
Totaux	43 563	100,00 %	7 497 640 312 \$	100,00 %	2 405 574 895 \$	100,00 %

La moyenne du solde impayé dans les comptes au 31 janvier 2024 s'élevait à 55 221 \$.

Composition des comptes par limites 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 \$	19 061	43,76 %	1 197 315 619 \$	15,97 %	309 051 728 \$	12,85 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	12 496	28,68 %	1 889 707 205 \$	25,20 %	602 676 875 \$	25,05 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	6 070	13,93 %	1 534 868 536 \$	20,47 %	521 030 481 \$	21,66 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	2 907	6,67 %	1 025 941 180 \$	13,68 %	360 422 069 \$	14,98 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	1 427	3,28 %	649 131 953 \$	8,66 %	212 205 365 \$	8,82 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	677	1,55 %	373 643 102 \$	4,98 %	119 579 487 \$	4,97 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	301	0,69 %	197 605 073 \$	2,64 %	56 850 004 \$	2,36 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	213	0,49 %	161 251 908 \$	2,15 %	49 162 617 \$	2,04 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	122	0,28 %	104 532 515 \$	1,39 %	36 993 442 \$	1,54 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	123	0,28 %	118 931 450 \$	1,59 %	44 795 598 \$	1,86 %
Plus de 1 000 000 \$.....	166	0,38 %	244 711 771 \$	3,26 %	92 807 228 \$	3,86 %
Totaux	43 563	100,00 %	7 497 640 312 \$	100,00 %	2 405 574 895 \$	100,00 %

La moyenne de la limite de crédit dans les comptes au 31 janvier 2024 s'élevait à 172 110 \$.

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.....	2 857	6,56 %	648 211 984 \$	8,65 %	170 210 087 \$	7,08 %
Plus de 120 mois.....	40 706	93,44 %	6 849 428 328 \$	91,35 %	2 235 364 808 \$	92,92 %
Totaux.....	43 563	100,00 %	7 497 640 312 \$	100,00 %	2 405 574 895 \$	100,00 %

L'âge moyen des comptes, pondéré selon le solde impayé, était de 204 mois au 31 janvier 2024. L'âge moyen des comptes, pondéré selon la limite de crédit, était de 212 mois au 31 janvier 2024.

Composition des comptes par territoire de compétence

Province ou territoire	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.....	6 813	15,64 %	1 486 379 733 \$	19,82 %	592 898 792 \$	24,65 %
Colombie-Britannique.....	4 705	10,80 %	1 092 703 430 \$	14,57 %	339 806 792 \$	14,13 %
Manitoba.....	952	2,19 %	117 336 162 \$	1,56 %	47 660 711 \$	1,98 %
Nouveau-Brunswick.....	656	1,51 %	61 652 586 \$	0,82 %	24 835 505 \$	1,03 %
Terre-Neuve-et-Labrador.....	339	0,78 %	42 025 297 \$	0,56 %	16 336 225 \$	0,68 %
Territoires du Nord-Ouest(1).....	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Nouvelle-Écosse.....	1 109	2,55 %	125 347 908 \$	1,67 %	49 248 863 \$	2,05 %
Ontario.....	25 710	59,02 %	4 036 744 960 \$	53,84 %	1 125 649 517 \$	46,79 %
Île-du-Prince-Édouard.....	166	0,38 %	16 666 653 \$	0,22 %	6 415 745 \$	0,27 %
Québec.....	1 919	4,41 %	336 576 862 \$	4,49 %	124 566 334 \$	5,18 %
Saskatchewan.....	1 146	2,63 %	171 487 709 \$	2,29 %	74 312 797 \$	3,09 %
Yukon.....	48	0,11 %	10 719 012 \$	0,14 %	3 843 615 \$	0,16 %
Totaux.....	43 563	100,00 %	7 497 640 312 \$	100,00 %	2 405 574 895 \$	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 %.....	344	0,79 %	13 457 695 \$	0,18 %	3 274 979 \$	0,14 %
Plus de 10 % à 15 %.....	418	0,96 %	22 043 306 \$	0,29 %	6 131 367 \$	0,25 %
Plus de 15 % à 20 %.....	691	1,59 %	48 005 019 \$	0,64 %	15 074 993 \$	0,63 %
Plus de 20 % à 25 %.....	964	2,21 %	80 891 404 \$	1,08 %	24 806 236 \$	1,03 %
Plus de 25 % à 30 %.....	1 092	2,51 %	108 656 909 \$	1,45 %	31 160 804 \$	1,30 %
Plus de 30 % à 35 %.....	1 342	3,08 %	150 798 890 \$	2,01 %	47 459 807 \$	1,97 %
Plus de 35 % à 40 %.....	1 681	3,86 %	208 835 624 \$	2,79 %	59 254 243 \$	2,46 %
Plus de 40 % à 45 %.....	1 689	3,88 %	227 174 946 \$	3,03 %	66 772 501 \$	2,78 %
Plus de 45 % à 50 %.....	3 324	7,63 %	489 293 892 \$	6,53 %	148 535 688 \$	6,17 %
Plus de 50 % à 55 %.....	1 999	4,59 %	338 294 282 \$	4,51 %	104 767 030 \$	4,36 %
Plus de 55 % à 60 %.....	2 720	6,24 %	532 123 473 \$	7,10 %	172 924 638 \$	7,19 %
Plus de 60 % à 65 %.....	7 357	16,89 %	1 743 245 822 \$	23,25 %	552 202 709 \$	22,96 %
Plus de 65 % à 70 %.....	3 011	6,91 %	512 804 280 \$	6,84 %	154 413 802 \$	6,42 %
Plus de 70 % à 75 %.....	12 673	29,09 %	1 839 405 303 \$	24,53 %	505 808 316 \$	21,03 %
Plus de 75 % à 80 %.....	4 258	9,77 %	1 182 609 467 \$	15,77 %	512 987 781 \$	21,32 %
Totaux.....	43 563	100,00 %	7 497 640 312 \$	100,00 %	2 405 574 895 \$	100,00 %

Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 62,10 % au 31 janvier 2024. Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 64,64 % au 31 janvier 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.....	32 899	75,52 %	6 494 466 256 \$	86,62 %	2 148 186 567 \$	89,30 %
Deuxième.....	10 617	24,37 %	998 162 803 \$	13,31 %	256 008 046 \$	10,64 %
Troisième.....	47	0,11 %	5 011 253 \$	0,07 %	1 380 282 \$	0,06 %
Totaux.....	43 563	100,00 %	7 497 640 312 \$	100,00 %	2 405 574 895 \$	100,00 %

Composition du solde par type de produit

	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Terme	610 877 395 \$	25,39 %
Renouvelable	1 794 697 500 \$	74,61 %
	2 405 574 895 \$	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	659	1,51 %	75 894 495 \$	1,01 %	24 927 234 \$	1,04 %
BEACON 000-450	2	0,00 %	120 000 \$	0,00 %	143 670 \$	0,01 %
BEACON 450-500	18	0,04 %	2 591 262 \$	0,03 %	2 788 657 \$	0,12 %
BEACON 500-550	82	0,19 %	14 338 769 \$	0,19 %	14 164 348 \$	0,59 %
BEACON 550-600	139	0,32 %	24 229 405 \$	0,32 %	23 717 676 \$	0,99 %
BEACON 600-650	272	0,62 %	50 049 551 \$	0,67 %	44 911 888 \$	1,87 %
BEACON 650-700	931	2,14 %	176 299 611 \$	2,35 %	132 421 805 \$	5,50 %
BEACON 700-750	2 255	5,18 %	408 952 644 \$	5,45 %	280 503 354 \$	11,66 %
BEACON 750-800	9 087	20,86 %	1 681 824 112 \$	22,43 %	738 859 753 \$	30,71 %
BEACON 800-850	26 984	61,94 %	4 570 602 710 \$	60,96 %	1 055 068 404 \$	43,86 %
BEACON 850 et plus	3 134	7,19 %	492 737 753 \$	6,57 %	88 068 107 \$	3,66 %
	43 563	100,00 %	7 497 640 312 \$	100,00 %	2 405 574 895 \$	100,00 %

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