

GENESIS TRUST II – PORTEFEUILLE DE LIGNES DE CRÉDIT

Au 30 avril 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 :

Historiques des pertes à l’égard des comptes⁽¹⁾ (en millions de dollars) (non audité)

	Période de six mois close le 30 avr. 2024	Exercice clos le 31 oct. 2023	Exercice clos le 31 oct. 2022
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 409 \$	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 six mois close le 30 avril 2024.

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

<u>Jours de retard</u>	<u>Au 30 avr. 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.....	23,10 \$	0,99 %	29,45 \$	1,19 %	25,93 \$	0,90 %
90 jours et plus.....	20,80 \$	0,89 %	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 30 avril 2024, au 31 octobre 2023 et au 31 octobre 2022 totalisaient respectivement 2 340 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 six mois</u> <u>close le 30 avr. 2024</u>	<u>Exercice clos</u> <u>31 oct. 2023</u>	<u>Exercice clos</u> <u>31 oct. 2022</u>
Intérêts créditeurs ⁽¹⁾	82 \$	173 \$	117 \$
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 409 \$	2 668 \$	3 098 \$
Rendement ⁽³⁾	6,85 %	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)**

	Période de six mois close le 30 avr. 2024	Exercice clos le 31 oct. 2023	Exercice clos le 31 oct. 2022
Taux mensuel le moins élevé	4,45 %	4,08 %	4,31 %
Taux mensuel le plus élevé	5,90 %	5,65 %	5,68 %
Moyenne ⁽¹⁾	4,97 %	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 30 avril 2024. Le solde total des comptes au 30 avril 2024 s'établissait à 2 340 M\$. Au 30 avril 2024, il y avait 43 040 comptes dont le solde créditeur moyen était d'environ 54 376 \$ et la limite de crédit moyenne, d'environ 171 917 \$. Au 30 avril 2024, le solde créditeur moyen dans les comptes, exprimé en pourcentage de la limite de crédit moyenne des comptes, s'établissait à environ 31,63 %. Au 30 avril 2024, 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 30 avril 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 \$	35 000	81,32 %	5 032 361 948 \$	68,01 %	516 135 641 \$	22,05 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	4 604	10,70 %	953 902 769 \$	12,89 %	658 941 727 \$	28,16 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	1 913	4,44 %	587 135 616 \$	7,94 %	465 772 668 \$	19,90 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	849	1,97 %	349 395 363 \$	4,72 %	292 104 480 \$	12,48 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	325	0,76 %	167 824 437 \$	2,27 %	143 434 886 \$	6,13 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	149	0,35 %	98 547 109 \$	1,33 %	81 392 510 \$	3,48 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	58	0,13 %	42 593 089 \$	0,58 %	37 613 501 \$	1,61 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	43	0,10 %	39 031 383 \$	0,53 %	32 363 999 \$	1,38 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	26	0,06 %	25 066 551 \$	0,34 %	21 802 115 \$	0,93 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	30	0,07 %	29 961 500 \$	0,40 %	28 649 275 \$	1,22 %
Plus de 1 000 000 \$	43	0,10 %	73 483 638 \$	0,99 %	62 122 720 \$	2,65 %
Totaux	43 040	100,00 %	7 399 303 403 \$	100,00 %	2 340 333 521 \$	100,00 %

La moyenne du solde impayé dans les comptes au 30 avril 2024 s'élevait à 54 376 \$.

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 \$	18 866	43,83 %	1 182 044 342 \$	15,98 %	298 122 677 \$	12,74 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	12 305	28,59 %	1 860 602 436 \$	25,15 %	584 052 737 \$	24,96 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	6 009	13,96 %	1 519 807 951 \$	20,54 %	509 111 880 \$	21,75 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	2 878	6,69 %	1 015 580 006 \$	13,73 %	352 975 371 \$	15,08 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	1 406	3,27 %	639 533 019 \$	8,64 %	205 056 169 \$	8,76 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	667	1,55 %	368 057 922 \$	4,97 %	118 493 249 \$	5,06 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	293	0,68 %	192 340 083 \$	2,60 %	57 301 806 \$	2,45 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	209	0,49 %	158 221 908 \$	2,14 %	47 777 673 \$	2,04 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	122	0,28 %	104 532 515 \$	1,41 %	35 919 543 \$	1,53 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	122	0,28 %	118 026 450 \$	1,60 %	42 669 929 \$	1,82 %
Plus de 1 000 000 \$.....	163	0,38 %	240 556 771 \$	3,25 %	88 852 487 \$	3,80 %
Totaux	43 040	100,00 %	7 399 303 403 \$	100,00 %	2 340 333 521 \$	100,00 %

La moyenne de la limite de crédit dans les comptes au 30 avril 2024 s'élevait à 171 917 \$.

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.....	2 159	5,02 %	489 003 124 \$	6,61 %	122 918 491 \$	5,25 %
Plus de 120 mois.....	40 881	94,98 %	6 910 300 279 \$	93,39 %	2 217 415 029 \$	94,75 %
Totaux.....	43 040	100,00 %	7 399 303 403 \$	100,00 %	2 340 333 521 \$	100,00 %

L'âge moyen des comptes, pondéré selon le solde impayé, était de 207 mois au 30 avril 2024. L'âge moyen des comptes, pondéré selon la limite de crédit, était de 215 mois au 30 avril 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.....	6 719	15,61 %	1 462 491 590 \$	19,77 %	574 569 804 \$	24,55 %
Colombie-Britannique	4 649	10,80 %	1 077 635 285 \$	14,56 %	332 481 273 \$	14,21 %
Manitoba.....	939	2,18 %	116 234 041 \$	1,57 %	46 503 265 \$	1,99 %
Nouveau-Brunswick	644	1,50 %	60 366 760 \$	0,82 %	23 758 957 \$	1,02 %
Terre-Neuve-et-Labrador.....	335	0,78 %	41 732 573 \$	0,56 %	15 704 598 \$	0,67 %
Territoires du Nord-Ouest ⁽¹⁾	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Nouvelle-Écosse	1 098	2,55 %	123 562 903 \$	1,67 %	47 727 938 \$	2,04 %
Ontario.....	25 417	59,05 %	3 989 151 599 \$	53,91 %	1 096 289 603 \$	46,84 %
Île-du-Prince-Édouard	165	0,38 %	16 557 453 \$	0,22 %	6 505 893 \$	0,28 %
Québec.....	1 894	4,40 %	331 230 150 \$	4,48 %	121 074 927 \$	5,17 %
Saskatchewan	1 133	2,63 %	169 687 037 \$	2,29 %	72 021 838 \$	3,08 %
Yukon.....	47	0,11 %	10 654 012 \$	0,14 %	3 695 424 \$	0,16 %
Totaux.....	43 040	100,00 %	7 399 303 403 \$	100,00 %	2 340 333 521 \$	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 %.....	343	0,80 %	13 348 346 \$	0,18 %	3 162 378 \$	0,14 %
Plus de 10 % à 15 %.....	411	0,95 %	21 689 881 \$	0,29 %	6 168 789 \$	0,26 %
Plus de 15 % à 20 %.....	679	1,58 %	47 411 376 \$	0,64 %	14 502 066 \$	0,62 %
Plus de 20 % à 25 %.....	958	2,23 %	80 529 514 \$	1,09 %	24 686 761 \$	1,05 %
Plus de 25 % à 30 %.....	1 076	2,50 %	107 359 918 \$	1,45 %	29 951 270 \$	1,28 %
Plus de 30 % à 35 %.....	1 327	3,08 %	148 730 466 \$	2,01 %	45 809 001 \$	1,96 %
Plus de 35 % à 40 %	1 659	3,85 %	206 219 618 \$	2,79 %	57 896 010 \$	2,47 %
Plus de 40 % à 45 %.....	1 666	3,87 %	224 335 758 \$	3,03 %	65 421 824 \$	2,80 %
Plus de 45 % à 50 %.....	3 279	7,62 %	482 882 134 \$	6,53 %	145 477 885 \$	6,22 %
Plus de 50 % à 55 %.....	1 978	4,60 %	332 354 116 \$	4,49 %	100 429 589 \$	4,29 %
Plus de 55 % à 60 %.....	2 683	6,23 %	524 043 698 \$	7,08 %	164 635 745 \$	7,03 %
Plus de 60 % à 65 %.....	7 274	16,90 %	1 721 333 263 \$	23,26 %	538 939 809 \$	23,03 %
Plus de 65 % à 70 %.....	2 975	6,91 %	504 185 116 \$	6,81 %	149 440 931 \$	6,39 %
Plus de 70 % à 75 %.....	12 529	29,11 %	1 817 587 015 \$	24,56 %	492 155 880 \$	21,03 %
Plus de 75 % à 80 %.....	4 203	9,77 %	1 167 293 184 \$	15,78 %	501 655 583 \$	21,44 %
Totaux.....	43 040	100,00 %	7 399 303 403 \$	100,00 %	2 340 333 521 \$	100,00 %

Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 62,10 % au 30 avril 2024. Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 64,66 % au 30 avril 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.....	32 497	75,50 %	6 409 668 416 \$	86,63 %	2 091 298 946 \$	89,36 %
Deuxième.....	10 496	24,39 %	984 623 734 \$	13,31 %	247 695 535 \$	10,58 %
Troisième.....	47	0,11 %	5 011 253 \$	0,07 %	1 339 039 \$	0,06 %
Totaux.....	43 040	100,00 %	7 399 303 403 \$	100,00 %	2 340 333 521 \$	100,00 %

Composition du solde par type de produit

	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
Terme	590 320 398 \$	25,22 %
Renouvelable	1 750 013 123 \$	74,78 %
	2 340 333 521 \$	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	655	1,52 %	74 656 395 \$	1,01 %	23 501 994 \$	1,00 %
BEACON 000-450	2	0,00 %	170 750 \$	0,00 %	181 093 \$	0,01 %
BEACON 450-500	29	0,07 %	4 168 712 \$	0,06 %	4 271 331 \$	0,18 %
BEACON 500-550	66	0,15 %	12 568 575 \$	0,17 %	12 328 577 \$	0,53 %
BEACON 550-600	135	0,31 %	22 707 573 \$	0,31 %	21 576 567 \$	0,92 %
BEACON 600-650	248	0,58 %	45 628 394 \$	0,62 %	40 985 867 \$	1,75 %
BEACON 650-700	874	2,03 %	165 510 781 \$	2,24 %	122 321 972 \$	5,23 %
BEACON 700-750	2 175	5,05 %	395 558 459 \$	5,35 %	272 949 586 \$	11,66 %
BEACON 750-800	8 582	19,94 %	1 572 859 485 \$	21,26 %	703 706 251 \$	30,07 %
BEACON 800-850	26 947	62,61 %	4 571 450 466 \$	61,78 %	1 047 772 190 \$	44,77 %
BEACON 850 et plus	3 327	7,73 %	534 023 813 \$	7,22 %	90 738 093 \$	3,88 %
	43 040	100,00 %	7 399 303 403 \$	100,00 %	2 340 333 521 \$	100,00 %

Le pointage de crédit moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 778 au 30 avril 2024. Le pointage de crédit moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 801 au 30 avril 2024.