

GENESIS TRUST II – PORTEFEUILLE DE LIGNES DE CRÉDIT

Au 31 octobre 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>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2024</u>	<u>Exercice clos</u> <u>le 31 oct. 2023</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2022</u>
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 337 \$	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) Le chiffre des pertes nettes (recouvrement) a été annualisé pour l’année close le 31 octobre 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 oct. 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	20,76 \$	0,95 %	29,45 \$	1,19 %	25,93 \$	0,90 %
89 jours.....						
90 jours et plus.....	18,87 \$	0,86 %	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 octobre 2024, au 31 octobre 2023 et au 31 octobre 2022 totalisaient respectivement 2 191 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>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2024</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2023</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2022</u>
Intérêts créditeurs ⁽¹⁾	158	173 \$	117 \$
.....			
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	2 337	2 668 \$	3 098 \$
Rendement ⁽³⁾	6,77 %	6,47 %	3,78 %
Taux préférentiel moyen TD ⁽⁴⁾	6,98 %	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 porté son taux préférentiel 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. Au cours de l'exercice 2024, la TD a porté son taux préférentiel de 7,20 % à 6,95 % le 6 juin 2024, de 6,95 % à 6,70 % le 25 juillet 2024, de 6,70 % à 6,45 % le 5 septembre 2024, et de 6,45 % à 5,95 % le 24 octobre 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>Exercice clos le 31 oct. 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⁾	5,30 %	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 octobre 2024. Le solde total des comptes au 31 octobre 2024 s'établissait à 2 191 M\$. Au 31 octobre 2024, il y avait 41 605 comptes dont le solde créditeur moyen était d'environ 52 664 \$ et la limite de crédit moyenne, d'environ 171 421 \$. Au 31 octobre 2024, le solde créditeur moyen dans les comptes, exprimé en pourcentage de la limite de crédit moyenne des comptes, s'établissait à environ 30,72 %. Au 31 octobre 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 31 octobre 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 \$.....	34 101	81,96 %	4 923 844 325 \$	69,04 %	481 968 622 \$	22,00 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	4 291	10,31 %	887 837 822 \$	12,45 %	615 117 163 \$	28,07 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	1 802	4,33 %	552 567 352 \$	7,75 %	438 941 403 \$	20,03 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	774	1,86 %	317 516 154 \$	4,45 %	267 022 028 \$	12,19 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	294	0,71 %	151 099 757 \$	2,12 %	130 059 165 \$	5,94 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	142	0,34 %	90 665 431 \$	1,27 %	76 824 308 \$	3,51 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	63	0,15 %	46 403 442 \$	0,65 %	40 305 088 \$	1,84 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	42	0,10 %	36 319 983 \$	0,51 %	31 566 703 \$	1,44 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	26	0,06 %	27 308 751 \$	0,38 %	21 994 608 \$	1,00 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	27	0,06 %	27 967 500 \$	0,39 %	25 973 434 \$	1,19 %
Plus de 1 000 000 \$	43	0,10 %	70 422 638 \$	0,99 %	61 293 658 \$	2,80 %
Totaux.....	41 605	100,00 %	7 131 953 155 \$	100,00 %	2 191 066 181 \$	100,00 %

La moyenne du solde impayé dans les comptes au 31 octobre 2024 s'élevait à 52 664 \$.

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 \$.....	18 337	44,07 %	1 141 900 076 \$	16,01 %	279 222 484 \$	12,74 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$....	11 847	28,47 %	1 791 546 727 \$	25,12 %	545 279 699 \$	24,89 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$....	5 775	13,88 %	1 461 730 989 \$	20,50 %	476 965 394 \$	21,77 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$....	2 766	6,65 %	976 125 343 \$	13,69 %	328 537 834 \$	14,99 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$....	1 356	3,26 %	616 680 334 \$	8,65 %	192 427 983 \$	8,78 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$....	642	1,54 %	354 275 959 \$	4,97 %	111 496 096 \$	5,09 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$....	283	0,68 %	185 765 433 \$	2,60 %	52 426 347 \$	2,39 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$....	204	0,49 %	154 506 408 \$	2,17 %	45 854 034 \$	2,09 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$....	119	0,29 %	102 018 765 \$	1,43 %	33 104 986 \$	1,51 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$..	118	0,28 %	114 220 350 \$	1,60 %	40 269 610 \$	1,84 %
Plus de 1 000 000 \$.....	158	0,38 %	233 182 771 \$	3,27 %	85 481 714 \$	3,90 %
Totaux	41 605	100,00 %	7 131 953 155 \$	100,00 %	2 191 066 181 \$	100,00 %

La moyenne de la limite de crédit dans les comptes au 31 octobre 2024 s'élevait à 171 421 \$.

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.....	311	0,75 %	68 105 295 \$	0,95 %	18 717 836 \$	0,85 %
Plus de 120 mois.....	41 294	99,25 %	7 063 847 860 \$	99,05 %	2 172 348 345 \$	99,15 %
Totaux.....	41 605	100,00 %	7 131 953 155 \$	100,00 %	2 191 066 181 \$	100,00 %

L'âge moyen des comptes, pondéré selon le solde impayé, était de 213 mois au 31 octobre 2024. L'âge moyen des comptes, pondéré selon la limite de crédit, était de 221 mois au 31 octobre 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.....	6 454	15,51 %	1 400 502 372 \$	19,64 %	532 134 808 \$	24,29 %
Colombie-Britannique.....	4 479	10,77 %	1 042 472 364 \$	14,62 %	312 673 727 \$	14,27 %
Manitoba.....	894	2,15 %	108 061 620 \$	1,52 %	41 817 879 \$	1,91 %
Nouveau-Brunswick.....	625	1,50 %	58 451 972 \$	0,82 %	22 436 618 \$	1,02 %
Terre-Neuve-et-Labrador.....	325	0,78 %	40 652 173 \$	0,57 %	15 642 550 \$	0,71 %
Territoires du Nord-Ouest ⁽¹⁾	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Nouvelle-Écosse.....	1 064	2,56 %	120 231 637 \$ 3 859 759 619 \$	1,69 %	46 257 343 \$	2,11 %
Ontario.....	24 672	59,30 %	\$	54,12 %	1 031 393 069 \$	47,07 %
Île-du-Prince-Édouard.....	158	0,38 %	15 430 278 \$	0,22 %	5 233 523 \$	0,24 %
Québec.....	1 816	4,36 %	316 144 959 \$	4,43 %	114 061 272 \$	5,21 %
Saskatchewan.....	1 073	2,58 %	160 432 149 \$	2,25 %	65 808 082 \$	3,00 %
Yukon.....	45	0,11 %	9 814 012 \$	0,14 %	3 607 309 \$	0,16 %
Totaux.....			7 131 953 155 \$			
..	41 605	100,00 %	\$	100,00 %	2 191 066 181 \$	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 %.....	331	0,80 %	13 015 846 \$	0,18 %	2 821 583 \$	0,13 %
Plus de 10 % à						
15 %.....	394	0,95 %	20 516 770 \$	0,29 %	5 807 429 \$	0,27 %
Plus de 15 % à						
20 %.....	653	1,57 %	45 891 688 \$	0,64 %	13 840 973 \$	0,63 %
Plus de 20 % à						
25 %.....	919	2,21 %	76 521 849 \$	1,07 %	22 619 445 \$	1,03 %
Plus de 25 % à						
30 %.....	1 039	2,50 %	102 743 095 \$	1,44 %	29 335 655 \$	1,34 %
Plus de 30 % à						
35 %.....	1 286	3,09 %	144 623 619 \$	2,03 %	43 989 360 \$	2,01 %
Plus de 35 % à						
40 %.....	1 610	3,87 %	199 419 293 \$	2,80 %	57 128 169 \$	2,61 %
Plus de 40 % à						
45 %.....	1 606	3,86 %	216 802 374 \$	3,04 %	61 785 179 \$	2,82 %
Plus de 45 % à						
50 %.....	3 175	7,63 %	466 317 381 \$	6,54 %	135 595 282 \$	6,19 %
Plus de 50 % à						
55 %.....	1 908	4,59 %	320 466 727 \$	4,49 %	97 557 208 \$	4,45 %
Plus de 55 % à						
60 %.....	2 598	6,24 %	507 330 516 \$	7,11 %	154 029 835 \$	7,03 %
Plus de 60 % à						
65 %.....	7 022	16,88 %	1 660 068 007 \$	23,28 %	506 624 878 \$	23,12 %
Plus de 65 % à						
70 %.....	2 889	6,94 %	488 701 542 \$	6,85 %	136 878 928 \$	6,25 %
Plus de 70 % à						
75 %.....	12 160	29,23 %	1 754 381 654 \$	24,60 %	459 463 464 \$	20,97 %
Plus de 75 % à						
80 %.....	4 015	9,65 %	1 115 152 794 \$	15,64 %	463 588 793 \$	21,16 %
Totaux.....						
...	41 605	100,00 %	7 131 953 155 \$	100,00 %	2 191 066 181 \$	100,00 %

Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 61,96 % au 31 octobre 2024. Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 64,52 % au 31 octobre 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.....	31 352	75,36 %	6 176 567 235 \$	86,60 %	1 958 202 758 \$	89,37 %
Deuxième.....	10 207	24,53 %	950 400 327 \$	13,33 %	231 435 415 \$	10,56 %
Troisième.....	46	0,11 %	4 985 593 \$	0,07 %	1 428 008 \$	0,07 %
Totaux.....	41 605	100,00 %	7 131 953 155 \$	100,00 %	2 191 066 181 \$	100,00 %

Composition du solde par type de produit

	Solde impayé	Pourcentage du total des soldes impayés
À terme	533 264 722 \$	24,34 %
Renouvelable	1 657 801 459 \$	75,66 %
	2 191 066 181 \$	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	618	1,49 %	65 428 643 \$	0,92 %	20 124 782 \$	0,92 %
BEACON 000-450	3	0,01 %	286 000 \$	0,00 %	211 811 \$	0,01 %
BEACON 450-500	21	0,05 %	2 565 250 \$	0,04 %	2 601 825 \$	0,12 %
BEACON 500-550	81	0,19 %	15 596 147 \$	0,22 %	15 400 851 \$	0,70 %
BEACON 550-600	132	0,32 %	20 877 952 \$	0,29 %	19 459 974 \$	0,89 %
BEACON 600-650	230	0,55 %	42 466 605 \$	0,60 %	36 098 937 \$	1,65 %
BEACON 650-700	848	2,04 %	156 626 048 \$	2,20 %	112 492 081 \$	5,13 %
BEACON 700-750	2 054	4,94 %	379 726 275 \$	5,32 %	262 579 305 \$	11,98 %
BEACON 750-800	8 643	20,77 %	1 565 366 417 \$	21,95 %	672 408 896 \$	30,69 %
BEACON 800-850	25 746	61,88 %	4 375 251 349 \$	61,35 %	969 672 915 \$	44,26 %
BEACON 850 et plus	3 229	7,76 %	507 762 469 \$	7,12 %	80 014 805 \$	3,65 %
	41 605	100,00 %	7 131 953 155 \$	100,00 %	2 191 066 181 \$	100,00 %

Le pointage de crédit moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 778 au 31 octobre 2024. Le pointage de crédit moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 801 au 31 octobre 2024.