

如果我的調整後成本基礎 (ACB) 達到零，會發生什麼情況？

富達透過 T-SWP® 為投資者提供來自非註冊投資的節稅每月現金流。節稅主要是由於每月分派中包含高比例的本金返還。由於非註冊投資原本是以稅後資金購買的，因此投資者的本金返還無需納稅。但是，它確實減少了投資的調整後成本基礎 (ACB)。

ACB 是一種追蹤長期投資成本的方法，用於確定投資者在出售時的資本利得。

投資者的 ACB 是否會達到零？

是的。支付給投資者的本金返還會從 ACB 中扣減。如果投資者不斷收到本金返還，ACB 最終將降至零。

ACB 達到零會造成什麼稅務後果？

當 ACB 達到零時，再次收到本金返還就會使 ACB 降至小於零，負餘額將被自動視為投資者在當前稅務年度中實現的資本利得。資本利得的一半是應納稅收入。這筆視同資本利得將增加 ACB，使其歸零，直到再次收到本金返還，又會重複這一過程。

視同資本利得會如何向投資者報告？

對於會導致某支基金的 ACB 降至零以下的所有本金返還，富達每年都會以信函的方式通知投資者。此信函將根據富達已有記錄的資訊，並應交由稅務專業人士審查，以確定適當的行動措施。

何謂 ACB？

ACB 代表一項投資的成本，該成本會隨著時間推移因各種行動而被調整，例如

- 額外的投資，包括從其他基金轉入 (+)
- 再投資分派 (+)
- 銷售費用 (+)
- 管理費用返還 (+)
- 以現金分派的本金返還 (-)
- 贖回與轉出到其他基金 (-)

我的 ACB 已達到零。我有哪些選擇？

- 1. 不作為。**您可以繼續從投資中享受定期的每月現金流量。只有每月收入的納稅狀況會發生變化，從本金返還（免稅）變為資本利得。從稅務角度來看，這仍是一項優勢，因為資本利得中只有 50% 是應納稅收入。
- 2. 轉為同一基金的非 T-SWP 系列，從而遞延納稅。**如果您不需要固定的每月現金流量，則可以將投資轉到同一基金的不同（非 T-SWP）系列，而且不會產生資本利得。
- 3. 轉至不同基金。**可以因適合您的財務策略的任何原因而進行變更。但是，此決定將產生應納稅的資本利得。

有關投資課稅的問題可能很複雜，富達建議您在作出任何決定之前諮詢您的財務顧問。

示例

附註：以下示例已經過簡化，僅供參考之用，不應出於任何其他目的而依賴其中資訊。

投資者 A 在 2008 年 1 月 1 日投資 \$5,000 購買 250 個單位的 8% 的 T-SWP 系列基金。每年 T-SWP 支付額估計為 $\$5,000 \times 8\% = \400 （每月 \$33.33）。除年底分派的年度再投資外，未再進行其他購買或贖回。**以下為 2008 年 1 月 1 日到 2020 年 10 月 31 日所有活動的匯總：**

日期	活動 (\$CDN)		單位
2008 年 1 月 1 日	初始投資	\$5,000	250
2007 年	本金返還總額	(\$400)	–
2008 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$10	1
2008 年	本金返還總額	(\$400)	–
2009 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$10	1
2009 年	本金返還總額	(\$400)	–
2010 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$10	1
2010 年	本金返還總額	(\$400)	–
2011 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$0	–
2011 年	本金返還總額	(\$400)	–
2012 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$0	–
2012 年	本金返還總額	(\$400)	–
2013 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$20	2
2013 年	本金返還總額	(\$400)	–
2014 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$10	1
2014 年	本金返還總額	(\$400)	–
2015 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$10	1
2015 年	本金返還總額	(\$400)	–
2016 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$0	–
2016 年	本金返還總額	(\$400)	–
2017 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$0	–
2017 年	本金返還總額	(\$400)	–
2018 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$10	1
2018 年	本金返還總額	(\$400)	–
2019 年 12 月	年底分派 - 再投資	\$10	1
2019 年 12 月 31 日	投資者 A 的 ACB	\$290	259

在 2020 年期間，投資者 A 繼續每月收到 \$33.33 的本金返還，如下所示：

日期	活動 (\$CDN)		ACB \$CDN	單位
2019 年 12 月 31 日	投資者 A 的 ACB	\$290	\$290.00	259
2020 年 1 月 31 日	每月本金返還	(\$33.33)	\$256.67	–
2020 年 2 月 28 日	每月本金返還	(\$33.33)	\$223.34	–
2020 年 3 月 31 日	每月本金返還	(\$33.33)	\$190.01	–
2020 年 4 月 30 日	每月本金返還	(\$33.33)	\$156.68	–
2020 年 5 月 31 日	每月本金返還	(\$33.33)	\$123.35	–
2020 年 6 月 30 日	每月本金返還	(\$33.33)	\$90.02	–
2020 年 7 月 31 日	每月本金返還	(\$33.33)	\$56.69	–
2020 年 8 月 31 日	每月本金返還	(\$33.33)	\$23.36	–
2020 年 9 月 30 日	每月本金返還	(\$33.33)	(\$9.97)	–
2020 年 9 月 30 日	視同資本利得	\$9.97	–	259

2020 年 9 月 30 日，月度 T-SWP 收入導致投資者 A 的 ACB 降至零以下。於是，出於稅務目的立即進行了視同處理，將負數 ACB 作為資本利得處理。此資本利得被增加到投資者 A 的 ACB 中，使 ACB 歸零。

在此之後，10 月份的分派將產生 \$33.33 的額外資本利得，而 ACB 將保持為零。

有關更多資訊，請聯繫您的顧問。



互惠基金及 ETF 投資可能會產生佣金、尾隨佣金、管理費、經紀費及相關費用。投資前請仔細閱讀互惠基金或 ETF 的招股章程，該文件載有詳細投資資訊。對互惠基金及 ETF 概不做任何保證。其價值頻繁變化，投資者可能會獲得收益或遭受損失。過往業績可能無法再現。

返還本金降低了投資者的調整後成本基數(ACB)。資本利得稅會遞延至單位出售時或 ACB 低於零之時。投資者不應將現金流分派與基金的回報率或收益率混淆。雖然富達省稅系列(T-SWP[®])的投資者可以遞延某些個人資本利得，但他們仍須對基金經理出售個別持股帶來的資本利得分派納稅，並對利息和股息分派納稅。T-SWP 也會支付年終分派，而該分派必須再投資於適用基金的其他證券。T-SWP 的月度現金流分派概無保證，將不時作調整，並可能包括收益。

本資訊僅供參考，不應視為稅務意見或建議。個人情形均有其特殊性，應由個人之法律與稅務顧問審核。



© 2020 Fidelity Investments Canada ULC。保留所有權利。Fidelity Investments 是 Fidelity Investments Canada 的註冊商標。第三方商標為其各自擁有人的財產。經許可後使用。

FIC-432108 11/20 130822-v20201123

61.111258C