



省稅投資解決方案

解釋「企業類別」

何謂「企業類別」，
它能如何使您受益？

富達之許多最受歡迎的互惠基金信託亦有透過企業類別投資的方式提供。

有何不同？

雖然企業類別基金持有的投資類型可能與傳統互惠基金信託之投資類型相同（直接或間接），但類別基金乃由互惠基金公司內部持有，能夠為投資者提供其他稅項利益。而且即便公司內部的各隻企業類別基金有其各自的投資目標與策略，但就稅務而言，公司內所有之企業類別基金乃以一體視之。

企業類別如何提供稅項利益？

一間互惠基金公司乃為一間單一法律實體。稅務上，該公司以一個整體被徵稅，而不向公司內之各隻互惠基金徵稅。

因此而獲得的稅項利益通常被稱作「節稅」或「省稅」。縱使該等利益並不能在所有情況下降低納稅額度，但投資者可藉此組織其投資以提高節稅之可能性。

1. 節稅增長

匯集收益與開支：在互惠基金公司中，所有不同互惠基金類別的收益與開支被匯集在一起，而非單獨管理與報告。

因此，企業類別互惠基金能夠共享收益與增益，共擔損失、開支與損失結轉，從而從整體上降低公司產生的應課稅分派。

分派：進行分派時，企業類別互惠基金比傳統互惠基金的較有效率。企業類別基金僅能分派加拿大股息與資本增益股息，比常規收益較具稅收優勢。

企業類別基金無法分派利息或外國收益。該等收益於公司內部留存，除非可用開支抵銷，否則需納稅。因此，管理企業類別的一個重要因素是尋求確保該收益不超過開支。

優勢：儘量減少或遞延稅務，在投資者賬戶中保留更多資金，以獲得複合投資增長。從稅務角度而言，比持有傳統平衡互惠基金顯然更有利，因為此類傳

統基金支付的利息及外國收益將按投資者的邊際稅率課稅。

2. 節稅現金流

企業類別投資可與Fidelity Tax-Smart Withdrawal Program (Fidelity T-SWP® 類別) 結合，獲得更大的節稅效益。T-SWP類別向投資者退還原始投資本金，以提供現金流。該金額不必納稅，因為投資者在投資前已繳納稅款。

返還資本將減低所持類別基金股份的調整成本基數(ACB)。投資者的資本一旦全部返還，其後的現金流將被視為資本增益，按較優惠的稅率予以課稅。

優勢：投資者不必出售投資並可獲取具節稅效益的現金流，同時還可遞延資本增益。

哪些人適合投資企業類別互惠基金？

個人投資者

對持有非註冊投資的投資者而言，企業類別基金是一項具吸引力的投資選擇。

- 包括已用盡其註冊退休計劃及免稅儲蓄賬戶的供款限額
- 尋求在未來或退休後能獲得穩定現金流（使用T-SWP類別）

所有者經營的企業

- 就企業持有的稅後利潤而言，投資企業類別能比其他常用投資工具提供更具節稅效益的方案。
- 企業類別亦可為資本股息賬戶(CDA)補助資金，以促進企業向股東支付非應稅的股息。（如需更多資訊，請參見富達提供的題為「資本股息賬戶」(Capital Dividend Account)的省稅解決方案手冊。）

信託賬戶

- 企業類別可提供為子女或孫子女設立信託帳戶的人士相同的節稅優勢。
- 通常在受益人年滿18歲前，政府會對父母或祖父母征收利息及股息稅。但由於企業類別較可能減少分派，因可在受益人年滿18歲之前盡量減低可能的稅務負擔。

年長者

- 企業類別藉助T-SWP類別，為年長者提供節稅現金流。
- 此舉尤其有益於減少或消除老年保障金 (OAS) 追回款額。因為T-SWP類別支付為資本回報（至少在最初幾年是此情況），因此在稅務上而言不視為收益。（企業類別基金可不時支付加拿大股息與資本增益股息。）透過退返資本以補充收入，可在控制應課稅收入同時並且提升養老金領取者的消費能力 – 盡最大程度增加老年保證金支付款。

富達在企業類別結構中提供的投資選擇超過70多項，以便您的投資顧問根據您的投資目標、適當性以及時間範圍為您安排投資組合。我們所有的產品均以領先的投資流程為依託，提供多種解決方案適用於不同風險概況。

若要瞭解更多資訊，請聯絡您的富達代表或訪問 fidelity.ca



本資訊僅供一般參閱之用，不應視作稅務意見或建議。個人情形均有其特殊性，應由個人之法律與稅務顧問審核。

在投資前，請閱讀基金招股章程並與您的顧問磋商。互惠基金概不作保證；其價值變動頻繁，亦可能無法重現過往表現。投資者將支付管理費用和開支，以及可能支付佣金或尾隨佣金，並可能獲得收益或遭受虧損。

富達企業類別基金由Fidelity Capital Structure Corp.發行，可透過授權交易商認購。

Fidelity T-SWP之月現金流分派概無保證，以及將不時調整，並可能包括收益。我們的現金流目標為：F8、T8及S8平衡基金：每年年資產淨值的7.5%到9%；F5、T5及S5平衡基金：年資產淨值的4.5%到5.5%。就股票基金而言，我們的現金流目標為F8、T8及S8：每年年資產淨值的6%到10%；F5、T5及S5：每年年資產淨值的4%到6%。

資本回報減低了投資者之調整後成本基數。資本增益稅被遞延到單位出售或調整後成本基數低於零之時。投資者須清楚分辨此處之現金流分派與基金的回報率或收益率。雖然F8/T8/S8及/或F5/T5/S5系列之投資者可以遞延某些個人資本增益，但他們仍然必須支付因基金經理出售個人持股所引致的資本增益分派而徵收的稅項，以及支付就利息與股息分派徵收的稅項。T-SWP亦將支付必須於十二月份再投資的分派（包括收益與資本增益）。

© 2019 Fidelity Investments Canada ULC。保留所有權利。富達投資（Fidelity Investments）乃Fidelity Investments Canada的註冊商標。