

FNB Horizons Compte maximiseur d'espèces en dollars américains (HSUV.U)

Survol du FNB

Nom :

FNB Horizons Compte maximiseur d'espèces en dollars américains

Date de lancement :

2 juillet 2020

Symbole :

HSUV.U

Frais de gestion et frais d'exploitation :

0,18 % (le ratio des frais de gestion ne dépassera pas 0,18%)

Gestionnaire de placement :

Horizons ETFs Management (Canada) Inc.

Admissibilité :

Tous les comptes de placement enregistrés et non enregistrés

Maximiser le potentiel d'économie des comptes en dollars américains

La trésorerie est une importante catégorie d'actifs pour presque tout portefeuille de placement, car elle dispose de deux fonctions importantes :

- 1) Elle détient le potentiel de réduire les risques d'un portefeuille.
- 2) On peut l'utiliser à des fins de liquidités ou pour financer les frais ou les éventuelles nouvelles acquisitions d'un portefeuille.

La faiblesse des taux d'intérêt offerts pour les comptes d'épargne classiques constitue le plus grand défi associé à la détention de liquidités. Bien que les investisseurs puissent éventuellement augmenter leurs revenus en ayant recours à des produits d'épargne comme les certificats de placement garanti (CPG) ou les comptes d'épargne à intérêt élevé, ces produits sont généralement assortis de placements minimums ou de périodes d'immobilisation.

Le FNB Horizons Compte maximiseur d'espèces en dollars américains offre le meilleur des deux mondes en procurant une liquidité quotidienne pour les avoirs en espèces tout en proposant un taux d'intérêt qui devrait être compétitif par rapport à d'autres véhicules d'épargne à intérêt élevé.

HSUV.U vise à générer une croissance modeste du capital en investissant principalement dans des comptes de dépôt à intérêt élevé en dollars américains auprès de banques canadiennes.

Bien que toute décision de verser des dividendes ou d'autres distributions soit laissée à la discrétion du gestionnaire, on ne s'attend pas à l'heure actuelle à ce que HSUV.U procède à des distributions régulières; le montant des intérêts gagnés sera toutefois pris en compte dans la valeur liquidative du FNB.

Principales caractéristiques de HSUV.U :

- **Potentiel d'épargne amélioré** : HSUV.U investit presque tous ses actifs dans des comptes de dépôt à intérêt élevé en dollars américains auprès d'une ou plusieurs banques à charte canadiennes qui offrent un taux d'intérêt plus élevé qu'un compte d'épargne traditionnel, sans période d'immobilisation.
- **Liquidité quotidienne** : HSUV.U est un FNB qui peut être acheté ou vendu à tout moment au cours d'un jour de bourse, ce qui constitue un avantage principal par rapport aux autres véhicules d'épargne à intérêt élevé qui disposent habituellement d'une période de détention minimale ou d'un montant minimal d'investissement
- **Avantage sur le plan fiscal** : Il n'est pas prévu que HSUV.U fasse des distributions imposables, ce qui devrait améliorer son rendement après impôt par rapport aux autres véhicules d'épargne
- **Réinvestissement continu** : Le produit d'intérêts net provenant des comptes d'épargne à intérêt élevé est inclus dans la valeur liquidative quotidienne de HSUV.U

Bien que HSUV.U investisse principalement dans des comptes de dépôt bancaires, il n'est pas assuré par la Société d'assurance-dépôts du Canada ou par tout autre assureur de dépôts gouvernemental.

Catégorie de société : Avantage sur le plan fiscal

HSUV.U est une catégorie d'actions dans une structure de catégorie de société qui permet au FNB d'offrir un rendement de façon avantageuse sur le plan fiscal. Avec cette structure, le FNB reçoit le produit d'intérêts en dollars américains sur ses dépôts en espèces et cette valeur est incluse dans sa valeur liquidative quotidienne. Toutefois, il n'est pas prévu que les investisseurs dans HSUV.U reçoivent des distributions imposables du FNB. Ceci rend le FNB particulièrement avantageux surtout si ses actions sont détenues dans un compte imposable où l'impôt sur le produit d'intérêts est susceptible d'être supérieur à 50 %, en fonction du taux d'imposition marginal de l'investisseur. Grâce à cette structure de FNB, les investisseurs peuvent potentiellement reporter un impôt à payer jusqu'au moment de la vente du FNB, auquel moment ils pourraient réaliser un gain en capital imposable.



FNB Horizons Compte maximiseur d'espèces en dollars américains (HSUV.U)

Imposition des comptes d'épargne à intérêt élevé

L'exemple hypothétique suivant souligne le rendement après impôt découlant de la détention de HSUV.U par rapport à un instrument d'épargne à intérêt élevé en dollars américains offrant aussi un rendement de 0,25 %. Les deux instruments sont détenus pendant une année par un investisseur ontarien au taux marginal d'imposition le troisième plus élevé de 53,53 % en 2023. L'exemple ne prévoit pas un impôt à payer lié à la vente de l'un ou l'autre des véhicules concernés. Il est important de noter que ni HSUV.U ni aucun autre FNB Horizons ne requalifient les revenus de placement comme des gains en capital.

Répercussions fiscales des véhicules d'épargne à intérêt élevé – exemple illustratif seulement

	Véhicule d'épargne à intérêt élevé traditionnel	HSUV.U
Capital investi	100 000,00 \$	100 000,00 \$
Rendement du marché (0 %)	0,00 \$	0,00 \$
Produit d'intérêts (0,25 %)	250,00 \$	250,00 \$
Valeur du portefeuille avant impôt	100 250,00 \$	100 250,00 \$
Impôts sur le produit d'intérêts (53,53 %)**	133,82 \$	0,00 \$
Total des impôts à payer	133,82 \$	0,00 \$
Total de la valeur du portefeuille après impôt	\$100,116,18 \$	100 250,00 \$
Écart de rendement	133,82 \$	
Perte de rendement en raison de l'impôt sur les distributions	0,13 %	0 %

À TITRE INDICATIF SEULEMENT. L'exemple illustratif ci-dessus met en évidence les avantages de rendement après impôt attendus de la détention de HSUV.U par rapport à un autre véhicule d'épargne à intérêt élevé libellé en dollars américains dans un compte de placement non enregistré, dans l'hypothèse où les deux stratégies réaliseraient ou afficheraient un taux d'intérêt net de 0,25 % (en dollars américains). Cet exemple ne tient pas compte des frais des FNB ni des commissions, honoraires ou dépenses qui seraient associés à l'achat ou à la vente de parts ou d'actions de FNB. L'exemple ne prévoit pas la vente de parts ou d'actions du FNB ou tout impôt à payer qui en résulterait. **Les deux produits sont détenus par un investisseur ontarien au taux marginal d'imposition le troisième plus élevé de 53,53 % en 2023. Il suppose également une absence de changement du cours des composantes indicelles.

Si la valeur liquidative totale de HSUV.U affiche une augmentation considérable, le gestionnaire peut, à son gré, et s'il est déterminé que c'est dans l'intérêt supérieur des actionnaires, décider d'interrompre l'achat de nouvelles actions de FNB si jugé nécessaire ou souhaitable pour gérer les répercussions fiscales éventuelles ou pour permettre à HSUV.U de réaliser ou de continuer à réaliser ses objectifs de placement. Pendant une période d'interruption d'achats, le cas échéant, les investisseurs doivent noter qu'il est prévu que les actions du FNB HSUV.U se négocient à prime ou à prime considérable par rapport à la valeur liquidative par action de FNB de HSUV.U. Il est vivement déconseillé aux investisseurs d'acheter des actions de FNB de HSUV.U à la bourse au cours de ces périodes. Toute interruption ou reprise d'achats est annoncée par communiqué de presse et sur le site Web du gestionnaire. L'interruption d'achats, le cas échéant, n'a aucune incidence sur la capacité des actionnaires existants de vendre leurs actions de FNB sur le marché secondaire à un prix correspondant ou possiblement supérieur à la valeur liquidative par action de FNB.

Le 9 janvier 2023, le HSUV.U a suspendu les nouveaux abonnements après avoir atteint environ 775 millions de dollars américains d'actifs. Veuillez vous référer au [communiqué de presse](#) pour plus d'informations.

Pour en apprendre davantage, consultez le site www.fnbhorizons.com/ETF/HSUV



Tout placement dans le FNB Horizons Compte maximiseur d'espèces en dollars américains (« FNB ») géré par Horizons ETFs Management (Canada) Inc. peut donner lieu à des commissions, des frais de gestion et des taxes de vente applicables. Le FNB n'est pas garanti, sa valeur fluctue fréquemment et son rendement passé pourrait ne pas se répéter. Le prospectus contient des informations détaillées importantes au sujet du FNB. **Lisez le prospectus avant d'investir.**

Le FNB Horizons Compte maximiseur d'espèces en dollars américains (« HSUV.U ») a recours à des comptes d'opérations au comptant et ne fait pas le suivi d'un indice de référence traditionnel, mais plutôt d'un taux d'intérêt composé versé sur les dépôts en espèces susceptible de varier au fil du temps. Toute distribution reçue par HSUV.U est automatiquement prise en compte dans la valeur liquidative de HSUV.U. Par conséquent, les distributions versées aux actionnaires de HSUV.U ne devraient pas être imposables.

L'information contenue dans le présent document ne reflète que les règles fiscales générales et elle ne constitue pas et ne doit pas être interprétée comme des conseils fiscaux. La situation des investisseurs peut différer de celles illustrées. Les investisseurs doivent consulter leur conseiller fiscal avant de prendre une décision en matière d'investissement.