

Gravitas 2017 精选抵税流转有限合伙基金

Gravitas 2017 精选抵税流转有限合伙基金（“本基金”）投资于加拿大公共资源类企业的可抵税流转股份。本基金投资的股份将把加拿大勘探费流转给投资者，用于抵扣投资者的所得税，最高可实现投资额 100% 抵税。由于本基金重点投资矿产勘探企业，因此另外可用最高 15% 的联邦抵税额度，并潜在可用额外的省级抵税额度。

购买本基金的理由

- 重点投资矿产勘探企业 - 实现最大可能的常规抵税额和额外抵税额度，综合抵税率最高达 125%
- 通过多种商品实现分散化，降低波动性
- Gravitas 抵税流转特许品牌基金-过去四年来绩效卓著
- Gravitas 的资产规模意味着我们在构建资源企业投资组合时拥有更大的选择权，从而提供更好的流动性
- 管理费由贷款机构代管，在基金到期时支付，而非一开始支付而降低可投资的现金金额
- 股本保全思维

投资类型

本基金将投资于一批成长力强的中小型资源企业，这些企业的商品多样化，并在多伦多证交所主板、多伦多证交所创业板和加拿大证交所上市。

- 矿业公司 - 金矿、银矿和其他贵金属和贱金属矿
- 能源公司 - 石油和天然气、铀
- 其他相关的资源类上市公司，例如管道输送公司或服务公司，以及公用事业企业
- 锂和钴等能源类矿产

本发行为私募，在任何情况下均不得理解为公开发行所述证券。证券的发行依赖于免除相关证券法规定的招股说明书要求。未经 Gravitas Securities Inc. 旗下 Gravitas Investments 事先明确书面同意，本材料不得分发、复制或传达给第三方。本材料仅供参考，不构成向投资者兜售或招诱投资者购买证券。除非另有说明，所有金额均指加元。Gravitas Securities Inc. 是加拿大投资行业监管机构 (IIROC) 成员和加拿大投资者保护基金 (CIPF) 会员。

基金详情

交割日期	2017 年 12 月 1 日 / 2017 年 12 月 15 日 (最终)
投资策略	多样化资源类企业股份流转
投资类型	有限合伙单位制
投资结构	有限合伙
基金特色	加拿大勘探费抵税，加上矿产勘探抵税额度（包括联邦额度和潜在的省级额度），是一只“超级抵税流转基金”。
风险评级	高
资格条件	适合适用省份经认证并符合条件的投资者（具体规定见《发行备忘录》）的纳税账户。面向不列颠哥伦比亚、萨斯喀彻温、阿尔伯塔、曼尼托巴和安大略省居民。
价格（单位资产净值）	10 加元/单位
最低投资额	5,000 加元（500 单位）
最大发售量	1,500,000 单位
变现时间	预计 2020 年末变现
可选类别	B 类和 F 类
基金代码	FIQ016 (B 类) / FIQ017 (F 类)
销售方式	认购协议
管理费率	2%
管理公司	Gravitas Securities Inc. (庄严证券)

Gravitas 认为，除税收优惠之外，保全客户的股本是一项重要目标。根据这一思想，Gravitas 实施了行之有效的风控策略

为何选择“超级抵税流转基金”？

因为常规抵税额和额外抵税额度加起来可能超出投资本金的 100%

当投资管理公司在抵税流转投资组合中持有矿产勘探公司的股份时，就形成了“超级”抵税流转基金。常规的加拿大勘探费“流转”至投资者，实现投资本金最高 100% 抵税。矿产勘探抵税额度 (METC) 可额外提供 15% 的抵税额度，具体取决于矿产勘探企业占投资组合比重。Gravitas 的基金重点投资矿产勘探企业，历来持有的投资接近 100% 符合 METC 条件。

投资者掌握的价值如下所示：

	不列颠 哥伦比亚	阿尔伯塔	安大略
联邦/省级综合税率（最高边际税率）	47.7%	48.0%	53.5%
投资额（加元）	\$10,000	\$10,000	\$10,000
常规流转股份抵税净额（加元）	(4,770)	(4,800)	(5,350)
抵税额度加常规抵税净额（加元）	(6,450)	(5,580)	(6,250)
10,000 加元常规流转股份投资净成本	\$5,230	\$5,200	\$4,650
10,000 加元赢取 METC 的流转股份（“超级抵税流转”）投资净成本	\$3,550	\$4,420	\$3,750

假设与备注：

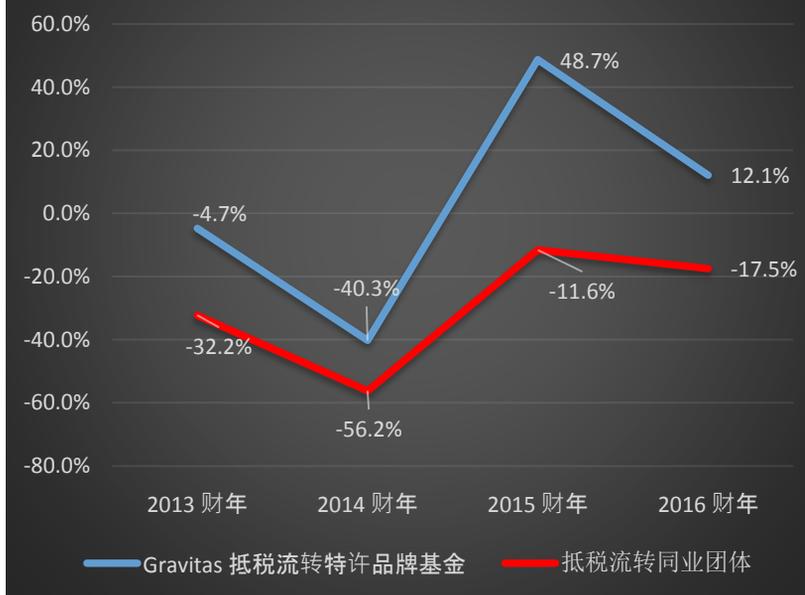
忽略因处置产生的资本利得税和替代性最低税（如适用）。

联邦 METC 抵税额度最高为额外 15%。一些省份提供额外的抵税额度。本示例假设了最高的联邦 METC 抵税额度。来源 = PDAC，超级抵税流转股份 - 矿产勘探抵税额度，2017 年 1 月

卓越业绩 源于卓越理念

Gravitas 认为，除税收优惠之外，保全客户的股本是一项重要目标。根据这一思想，Gravitas 实施了行之有效的风控策略。

抵税流转同业团体对比 Gravitas 抵税流转特许品牌基金



抵税流转基金发行机构	2013 财年	2014 财年	2015 财年	2016 财年
Brompton	\$14.55	\$8.74	\$22.24	不适用
CMP	\$15.53	\$13.37	\$24.60	\$19.35
Sentry	\$19.29	\$15.70	\$25.30	\$19.77
Canoe	不适用	\$4.63	\$14.28	\$21.21
Sprott	\$18.41	\$12.31	\$24.09	\$22.16
平均	\$16.95	\$10.95	\$22.10	\$20.62
发行价 (单位资产净值)	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00
相比发行价亏损/收益	-\$8.06	-\$14.05	-\$2.90	-\$4.38
隐含亏损/收益百分比	-32.2%	-56.2%	-11.6%	-17.5%

抵税流转基金发行机构	2013 财年	2014 财年	2015 财年	2016 财年
Gravitas 抵税流转特许品牌基金	\$9.53	\$5.97	\$14.87	\$11.21
发行价 (单位资产净值)	\$10.00	\$10.00	\$10.00	\$10.00
相比发行价亏损/收益	-\$0.47	-\$4.03	\$4.87	\$1.21
隐含亏损/收益百分比	-4.7%	-40.3%	48.7%	12.1%

统计方法披露：表中标绘了每家发行机构截至 2016 年 12 月 31 日之年度的单位所发行抵税流转基金资产净值（最新一期数据见公司网站-来源）。不包含一年中多次发行的公司。同业团体发行机构初始发行价为 25 加元，Gravitas 初始发行价为 10 加元 不适用 = 该期无发售

管理公司

Gravitas Securities Inc. (庄严证券) 是总部位于加拿大的一家全球投资管理公司，成立于2006年，有多个附属公司。Gravitas (庄严) 集团公司旗下管理的资产规模超过36亿加元，拥有400多名专业投资人员，分布于北美各地。

投资团队

本基金的投资团队由 Gravitas Securities Inc. 投资组合经理 Neil Gilday 率领，以团队合作形式开展投资。该团队在私有和公共资源交易的管理、融资和结构设计方面拥有数十年经验。



Neil Gilday

注册金融分析师
投资组合经理

Gravitas Securities Inc.

欲了解更多信息，请联系：

Gravitas Investments

Gravitas Securities Inc. 旗下企业
333 Bay Street, Suite 1700
Toronto, ON M5H 2R2
电话：416-639-2104

www.gravitasinvestments.com
info@gravitasinvestments.com