

Gravitas Select Flow-Through L.P. 2018 - 2018 年 Gravitas-精选流转有限合伙

Gravitas Select Flow-Through L.P. 2018（以下简称为“本基金”）投资于加拿大公共资源公司的可抵税流转股票。本基金由多个持股公司构成，这些持股公司会将加拿大勘查费用转让给其投资者，其后在投资者所得税中可全额扣除该等费用。

这属于“超级”流转，包括可抵税流转股票，该股票能够吸引矿产勘查税收抵免，除 CEE 优惠外，这种流转还能提供额外的税收优惠。

本基金的优势

- 重视矿产勘查——最大化税务扣减额和税收优惠（高达 125%）
- 商品多样化——降低波动性
- Gravitas 流转特许权——在过去 5 年间实现了出色业绩。自成立以来，我们的流转基金系列提供了平均 62.3% 的回报率*（见第 3 页）
- Gravitas 公司集团基于矿产行业。我们已经建立的关系表明，我们可以在市场上获得若干最有吸引力的机会——提供更好的流动性和上升潜力
- 我们较小的规模表明，我们在投资组合产品中并没有滥竽充数
- 贷款中的管理费用在基金到期时支付——因而不会减少可用于投资的现金
- 稳健的投资方法，优先关注资本保值而非资本增长

披露信息和其他重要信息见背面。

基金详情

截止日期	2018 年 11 月 30 日 / 2018 年 12 月 15 日 (最终日期)
投资策略	多样化资源流转
投资类型:	有限合伙单位
结构	有限合伙
特征	加拿大勘查费用扣减，加上矿产勘查税收抵免——联邦，并可能包括省——“超级流转”
风险评级	高
合格性	适合相关省份经认可的合格投资者之可课税账户，定义如《发行备忘录》。可向不列颠哥伦比亚省、阿尔伯达省、萨斯喀彻温省、曼尼托巴省和安大略省的居民提供。
价格（每单位净资产价值）	每单位 \$10
最低投资	\$5,000（500 个单位）
最大发行量	1,500,000 个单位
流动性	流动性预计持续到 2021 年底（3 年）
可得类别	B 和 F
基金代码	FIQ018（B 类）/ FIQ019（F 类）
出售	认购协议
佣金	8%（B 类）/ 0%（F 类）
管理费	2%
管理人	Gravitas Securities Inc.

Gravitas 实施了行之有效的风险控制策略，这与其理念相符——税收优惠同客户资本保值均是重要目标

本基金投资的是什么？

投资类别

本基金专注于现有的矿产勘查领域的公司，以便从矿产勘查税收抵免计划中获得尽可能多的税收优惠，且本基金能够增加 15%-25% 的额外税收优惠，具体比例视居住省而定。

我们的投资对象是在交易所上市的中小型加拿大资源公司的可抵税流转股票，该类公司具有商品多样性。商品多样性有利于抵消波动性，以避免降低您的最终回报率

商品多样性

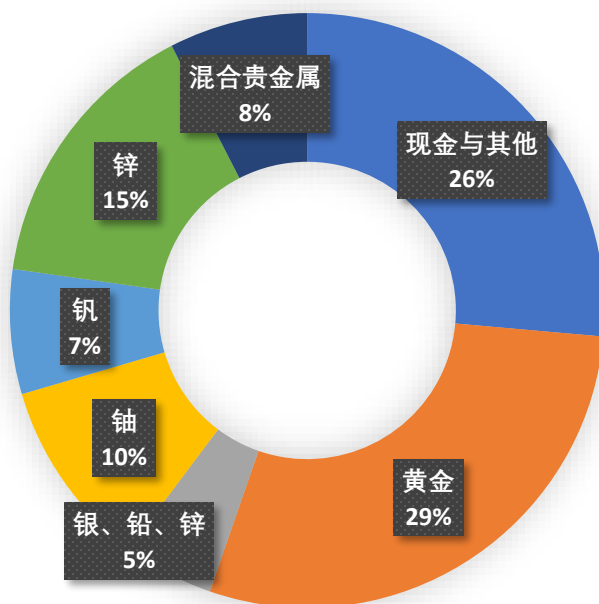
由于加拿大的矿产勘查，黄金和贵金属占有相当大的比例。本基金将通过投资于工业金属勘查领域的现有高质量资源公司来抵消风险。我们的投资计划强调以下方面：

- 黄金、银和其他贵金属及贱金属/工业金属
- 目前，铀、锂、钴、锌和镍等能源/电池金属上升趋势明显
- 虽然目前的投资组合中没有这些金属，但本基金可支持相关资源提供者，如管道或服务公司和公共事业公司。

5 大持股公司及商品集中

Gravitas Select Flow-Through 2017——截至 2018 年 6 月 29 日

5 大持股公司	主要产业
ZincX Resources	锌
PurePoint Uranium	铀
Brixton Metals	混合贵金属
Sparton Resources	钒
Anaconda Mining	黄金



业绩优秀

我们优秀的业绩并非偶然。行之有效的风险控制策略旨在将资本保值作为我们的首要目标。将我们的投资方法和加拿大政府的勘查激励税收计划结合起来意味着您拥有优异的税后回报。

税后业绩

2018年6月29日

ONTARIO	NAV	Gain (Loss) per Unit	RETURNS including METC and CEE tax benefits*
Gravitas Short-Duration FT LP 2017	\$7.2	(\$2.8)	34.8%
Gravitas Select FT LP 2017	\$7.6	(\$2.4)	38.9%
Gravitas Select FT LP 2016	\$6.2	(\$3.8)	24.9%
Gravitas Select FT LP III (2015)	\$14.0	\$4.0	102.7%
Gravitas Select FT LP II (2014) - wound up	\$6.2	(\$3.8)	24.1%
Gravitas Select FT LP I (2013) - wound up	\$9.5	(\$0.5)	57.8%

ALBERTA	NAV	Gain (Loss) per Unit	RETURNS including METC and CEE tax benefits*
Gravitas Short-Duration FT LP 2017	\$7.2	(\$2.8)	28.1%
Gravitas Select FT LP 2017	\$7.6	(\$2.4)	32.2%
Gravitas Select FT LP 2016	\$6.2	(\$3.8)	18.2%
Gravitas Select FT LP III (2015)	\$14.0	\$4.0	96.0%
Gravitas Select FT LP II (2014) - wound up	\$6.2	(\$3.8)	17.4%
Gravitas Select FT LP I (2013) - wound up	\$9.5	(\$0.5)	51.1%

BRITISH COLUMBIA	NAV	Gain (Loss) per Unit	RETURNS including METC and CEE tax benefits*
Gravitas Short-Duration FT LP 2017	\$7.2	(\$2.8)	38.9%
Gravitas Select FT LP 2017	\$7.6	(\$2.4)	43.0%
Gravitas Select FT LP 2016	\$6.2	(\$3.8)	29.0%
Gravitas Select FT LP III (2015)	\$14.0	\$4.0	106.8%
Gravitas Select FT LP II (2014) - wound up	\$6.2	(\$3.8)	26.1%
Gravitas Select FT LP I (2013) - wound up	\$9.5	(\$0.5)	59.8%

税后回报
2013 - 2017 年平均发行*

安大略省
47.2%

阿尔伯塔省
40.5%

不列颠哥伦比亚省
50.6%

	British Columbia	Ontario	Alberta
Combined federal/provincial tax rate (highest marginal rates)	49.8%	53.5%	48.0%
Amount Invested (\$)	\$10,000	\$10,000	\$10,000
Canadian Exploration Expenses - Deduction value (\$)	(4,980)	(5,350)	(4,800)
Including additional Mineral Exploration Tax Credits (METC) - "super-flow through" - Deduction value (\$)	(6,660)	(6,250)	(5,580)
Net cost of \$10,000 investment in flow-through shares (CEE only)	\$5,020	\$4,650	\$5,200
Net cost of \$10,000 investment in flow-through shares (including additional METC)	\$3,340	\$3,750	\$4,420



These numbers represent the actual cost, after all the tax benefits accruing to an investor (by Province), of a \$10,000 investment in flow through shares – both regular CEE and super-flow through/METC.

抵免: PDAC, 超级可抵税流转股票——矿产勘查税收抵免, 2017年1月——更新至2018年

*有关回报的重要信息见下一页

管理人

Gravitas Securities Inc. 及其关联公司是在 2006 年成立的全球投资管理公司，总部位于加拿大。Gravitas 公司集团管理的资产超过 36 亿加元，包括 400 多位分布于北美各地的专业投资人士。

投资团队

本基金的投资团队由 Gravitas Securities Inc. 的投资组合产品经理 Neil Gilday 领导。Neil 以团队合作的方式进行投资，为我们的投资者提供数十年的管理、采购和安排公有及私有资源交易的经验。



Neil Gilday，特许金融分析师
投资组合产品经理
Gravitas Securities Inc.

如需更多信息，请联系：

Gravitas Investments

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

www.gravitasinvestments.com
info@gravitasinvestments.com

披露及其他重要信息

***税后业绩（第 3 页）：**税后回报：基于安大略省 53.53% 的最高边际税率 (HMTR)、阿尔伯达省 48% 的 HMTR 和不列颠哥伦比亚省 49.8% 的 HMTR。不包括增加回报总额并高达 15% 的额外矿产勘查税收抵免。不包括可减少回报总额的处分年度应付资本利得税或替代性最低税收（如适用）。展示的业绩是以 A 类资产净值为基础的投资回报率计算结果，不包括可能与投资基金相关的所有佣金、管理费用和花费。不保证投资基金，其价值经常发生变动，过去的业绩可能无法重复。客户应咨询会计师或金融顾问，以便针对客户的税收问题提出建议。请在投资前阅读《发行备忘录》。

净成本 \$1000（第 3 页）：定期可抵税流转股票能够提供加拿大勘查费用（以下简称为“CEE”），（就合格的费用而言）该费用可以按 100% 的比例从所得税中扣除。在本示例中，矿产勘查税收抵免（以下简称为“METC”）已最大化。METC 旨在提高可用于降低应纳税收入的免税额。省级税收抵免降低了可适用联邦税收抵免的支出金额。本分析忽略了资本利得/损失和资本利得税及替代性最低税收。(1) 目前不列颠哥伦比亚省的 HMTR 为 49.8%

私募、本信息的发布：本次发行属私募行为，并非且在任何情况下不应被解释为本文中描述的证券公开发行。证券正在根据相关证券法所述招股说明书要求中的豁免条款而发行。若无 Gravitas Investments（Gravitas Securities Inc. 之分部）明确事先书面同意，不得向第三方发布、复制或传播这些资料。这些资料仅供参考，不构成有价证券之出售要约或购买要约邀请。除非另有说明，所有数值均为加元形式。Gravitas Securities Inc. 是加拿大投资行业监管组织 (IIROC) 的成员，也是加拿大投资者保护基金 (CIPF) 的成员。