

Использование IRA/401k для Golden Visa Португалии: Полное руководство для инвесторов из США

Noble Assets | Инвестиционные консультанты

Обновлено: Январь 2026

Важный дисклеймер

Эта статья предоставляет только общую информацию и не является налоговой, юридической или инвестиционной консультацией. Налоговое законодательство США сложное, и индивидуальные обстоятельства значительно различаются. Всегда консультируйтесь с квалифицированными налоговыми специалистами и юристами США перед принятием каких-либо решений.

Введение

Для граждан и резидентов США, рассматривающих программу Golden Visa Португалии, часто возникает вопрос: **Можно ли использовать пенсионные накопления — IRA или 401(k) — для финансирования требуемой инвестиции в €500,000?**

Ответ неоднозначен. Хотя технически это возможно через механизм под названием **Self-Directed IRA (SDIRA)**, этот подход имеет специфические требования, преимущества и риски, которые каждый инвестор должен понимать перед принятием решения.

Что такое Self-Directed IRA?

Self-Directed IRA (SDIRA) — это тип индивидуального пенсионного счёта, который позволяет инвесторам держать альтернативные инвестиции помимо традиционных акций, облигаций и взаимных фондов. В отличие от обычных IRA, управляемых банками или брокерами, SDIRA позволяет инвестировать в:

- Недвижимость (внутреннюю и международную)
- Фонды прямых инвестиций и венчурного капитала
- Драгоценные металлы
- Частные займы и векселя
- Иностранные инвестиционные фонды (включая португальские фонды)

SDIRA находится у специализированного кастодиана — финансового учреждения, уполномоченного IRS держать альтернативные активы. Кастодиан занимается административными задачами, отчётностью и обеспечивает соответствие требованиям IRS.

Основные кастодианы SDIRA

Крупные кастодианы SDIRA включают Equity Trust, Millennium Trust, Alto IRA и другие. Каждый имеет разные структуры комиссий, минимальные суммы инвестиций и опыт работы с международными инвестициями.

Как это работает для Golden Visa?

Процесс использования средств SDIRA для инвестиции в Golden Visa Португалии обычно включает следующие шаги:

Шаг 1: Перевод или трансфер

Если у вас есть средства в традиционном 401(k) или IRA, вы сначала переводите их в Self-Directed IRA к кастодиану, который поддерживает международные инвестиции.

Шаг 2: Выбор подходящего фонда

Определите португальский инвестиционный фонд, который:

- Квалифицируется для Golden Visa
- Принимает инвесторов из США
- Готов работать со структурами SDIRA

Шаг 3: Due Diligence и документация

Проведите обширную проверку, включая документацию фонда, соглашения о подписке и документы кастодиана SDIRA.

Шаг 4: Исполнение инвестиции

Кастодиан SDIRA переводит средства напрямую в португальский фонд. Инвестиция держится на имя IRA, а не физического лица.

Шаг 5: Заявка на Golden Visa

Подайте заявку на Golden Visa, используя подтверждение инвестиции SDIRA. Португальские власти оценивают, квалифицируется ли инвестиционная структура.

Потенциальные преимущества

Налогово-эффективный рост

Инвестиционные доходы внутри SDIRA растут с отложенным налогообложением (Traditional IRA) или без налогов (Roth IRA), потенциально максимизируя долгосрочное накопление богатства.

Сохранение ликвидных активов

Использование пенсионных средств позволяет инвесторам сохранить свои ликвидные сбережения и денежный поток для других целей, при этом выполняя

требования Golden Visa.

Диверсификация портфеля

Международные инвестиции в фонды могут обеспечить географическую и валютную диверсификацию, снижая общий риск портфеля.

Двойная выгода

Достигните двух целей одновременно: накопление пенсионного богатства и получение европейского резидентства через Golden Visa.

Риски и соображения

Использование SDIRA для инвестиций в Golden Visa включает значительные сложности и риски, которые необходимо тщательно оценить:

Правила запрещённых транзакций

Правила IRS строго запрещают “самодеятельность” с активами IRA. Если Golden Visa предоставляет личные выгоды (например, резидентство), IRS может утверждать, что это является запрещённой транзакцией, потенциально дисквалифицируя весь IRA.

Налогообложение PFIC

Португальские фонды обычно классифицируются как Passive Foreign Investment Companies (PFIC) по налоговому законодательству США. Правила PFIC налагают штрафное налогообложение на прибыль, потенциально сводя на нет налоговые преимущества использования IRA.

Отчётность FBAR и FATCA

Лица США должны отчитываться об иностранных финансовых счетах (FBAR) и соблюдать требования FATCA. Несоблюдение влечёт серьёзные штрафы.

Регуляторная неопределённость

Существует ограниченное руководство IRS, конкретно касающееся инвестиций SDIRA для иммиграционных целей. Правовой ландшафт остаётся неопределённым.

Ограничения кастодианов

Не все кастодианы SDIRA готовы или способны обрабатывать международные инвестиции в фонды. Найти подходящего кастодиана может быть сложно.

Квалификация Golden Visa

Португальские власти могут тщательно проверять, квалифицируется ли инвестиция, держащаяся IRA (а не лично), для Golden Visa. Это развивающаяся область.

Практика рынка: три позиции

Различные участники рынка применяют разные подходы к инвестициям SDIRA для Golden Visa:

Позиция 1: Полное принятие

Некоторые управляющие фондами активно приветствуют инвестиции SDIRA и имеют установленные процессы для их обработки. Они могут иметь опыт работы с инвесторами из США и понимать требования комплаенса.

Эти фирмы обычно имеют выделенные команды комплаенса, отношения с кастодианами SDIRA и историю успешных одобрений Golden Visa с использованием этой структуры.

Позиция 2: Принятие с дисклеймерами

Многие фирмы принимают инвестиции SDIRA, но требуют обширных дисклеймеров и документации. Они признают действительность структуры, чётко сообщая о связанных рисках и неопределённостях.

Эти фирмы обычно требуют от инвесторов получения независимых юридических и налоговых заключений, подписания детальных подтверждений рисков и демонстрации понимания потенциальных осложнений.

Позиция 3: Непринятие

Некоторые управляющие фондами и консультанты полностью отказываются работать со структурами SDIRA, считая их слишком рискованными или сложными. Они могут ссылаться на опасения относительно правил запрещённых транзакций или регуляторной неопределённости.

Эти фирмы предпочитают сосредоточиться на простых денежных инвестициях, чтобы минимизировать риск комплаенса и обеспечить гладкую обработку Golden Visa.

Наша позиция

В Noble Assets мы работаем с инвесторами индивидуально. Мы можем связать вас с фондами, принимающими инвестиции SDIRA, и предоставить руководство по процессу, но мы настоятельно рекомендуем получить независимую юридическую и налоговую консультацию перед продолжением. Решение использовать пенсионные средства для Golden Visa очень личное и зависит от индивидуальных обстоятельств.

Ключевые требования для инвесторов из США

Если вы решите изучить маршрут SDIRA для Golden Visa, убедитесь, что вы выполняете следующие требования:

Требование	Детали
Кастодиан SDIRA	Выберите кастодиана с опытом международных инвестиций
Налоговый консультант США	Привлеките CPA/налогового адвоката, знакомого с PFIC, FBAR, FATCA
Юридический консультант США	Получите заключение о соответствии правилам запрещённых транзакций
Португальский фонд	Убедитесь, что фонд принимает инвесторов из США и структуры SDIRA
Иммиграционный юрист	Подтвердите, что инвестиция SDIRA квалифицируется для Golden Visa
Документация	Ведите комплексные записи для всех сторон

Заключение

Использование средств IRA/401k для Golden Visa Португалии технически возможно, но включает значительную сложность. Решение требует тщательного анализа:

- Вашей конкретной налоговой ситуации
- Принятия фондом структур SDIRA
- Иммиграционных требований Португалии
- Долгосрочных целей финансового планирования

Мы рекомендуем работать с квалифицированными специалистами как в американской, так и в португальской юрисдикциях для навигации в этом сложном ландшафте.

Получите экспертную консультацию

Навигация по инвестициям SDIRA для Golden Visa требует специализированной экспертизы. Наша команда может помочь вам понять ваши варианты и связать вас с нужными специалистами.

Контакты Noble Assets:

- Telegram: @noble_assets
- Email: info@noble-assets.pt
- Сайт: noble-assets.pt

Адрес офиса: Largo Machado de Assis, Lote 2, Porta E 1700-116 Lisboa, Portugal

© 2026 Noble Assets. Все права защищены. Этот документ предназначен только для информационных целей и не является инвестиционной, налоговой или юридической консультацией.