シングル・ファミリーオフィスの優遇税制の条件

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

シングル・ファミリーオフィスのファンドは第13O条または第13U条に基づき免税を受けますが、その条件は商業ファンドよりも厳しく、これまでに2度厳格化されています。2022年4月の改正では、第13O条について最低ファンド規模1,000万シンガポールドル（2年以内に2,000万シンガポールドルに引上げ）が導入され、あわせて国内投資要件も設けられました。[1] 2023年7月5日に公表された改正は猶予期間を撤廃し、第IV章で述べた2025年の調整を除き、2026年6月30日時点で適用される条件を定めました。[2]

第13O条のファミリー・ファンドは、申請時および優遇期間中常に、指定投資を少なくとも2,000万シンガポールドル保有しなければなりません。少なくとも2名の投資専門家（うち1名は家族以外）を雇用し、各基準期間に少なくとも20万シンガポールドルの国内事業支出を負担する必要があります。第13U条のファミリー・ファンドについては、指定投資の最低額は5,000万シンガポールドルであり、投資専門家は3名（うち1名は家族以外）、支出の下限は同じです。投資専門家は、ポートフォリオ・マネージャー、リサーチ・アナリストまたはトレーダーとして雇用され、月額

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

3,500シンガポールドル以上の報酬を得るシンガポールの税務上の居住者でなければならず、関連する経験または資格を有している必要があります。[3] 支出の下限は、2025年1月1日から、第IV章で商業ファンドについて述べた段階制に置き換えられました。MASは、ファミリーオフィスについてはそれ以外に2024年の通達の影響はないことを確認しています。

ポートフォリオ構築に最も影響する条件は、資本投下要件（capital deployment requirement）です。ファミリー・ファンドは、運用資産の10%または1,000万シンガポールドルのいずれか低い額以上を適格国内投資に投資しなければならず、これは最初の通年の終了時およびその後の毎年に測定されます。適格投資には、MAS承認取引所に上場された株式、REIT、ビジネス・トラストおよびETF、適格債券、シンガポールのライセンス取得金融機関が販売する非上場ファンド、実質的な拠点を有するシンガポールの非上場事業会社、気候関連投資、ならびにシンガポールの金融機関が実質的に関与するブレンデッド・ファイナンスのストラクチャーが含まれます。一部の区分は2倍に算入されます。上場株式およびETF、シンガポール株式への投資を義務付けられた非上場ファンド、適格ブレンデッド・ファイナンスにおける高度譲許的資本（deeply concessional capital）はその価額の2倍、ブレンデッド・ファイナンスにおける譲許的資本は1.5倍に算入されます。[4] 国内の慈善団体への寄付およびブレンデッド・ファイナンスのストラクチャーへの拠出も国内事業支出に算入され、後者はその価額の2倍として扱われます。[5]

条件（ファミリー・ファンド、2026年6月30日時点）	**s. 13O**	**s. 13U**
指定投資の最低額	申請時および期間中常に2,000万シンガポールドル	申請時および期間中常に5,000万シンガポールドル
投資専門家	2名、うち少なくとも1名は家族以外	3名、うち少なくとも1名は家族以外

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

条件（ファミリー・ファンド、2026年6月30日時点）	s. 13O	s. 13U
投資専門家の給与下限	月額3,500シンガポールドル、シンガポールの税務上の居住者	月額3,500シンガポールドル、シンガポールの税務上の居住者
国内事業支出	20万シンガポールドルからの段階制	20万シンガポールドルからの段階制
資本投下要件	運用資産の10%または1,000万シンガポールドルのいずれか低い額	運用資産の10%または1,000万シンガポールドルのいずれか低い額
猶予期間	なし	なし
法形態	シンガポールの会社またはVCC	制限なし
適格投資家ルール	なし	なし

注

1. MAS, 2022年4月に公表されたss. 13Oおよび13Uに基づくシングル・ファミリーオフィスの申請に関する改正条件（2022年4月18日発効）。 ↩
2. MAS, 2023年7月5日に公表され、同日午前10時以降に提出された申請に適用されるss. 13Oおよび13Uに基づくシングル・ファミリーオフィスの申請に関する改正条件。Duane Morris & Selvam LLP, *Updates to the Application Criteria for Family Offices under the S13O and S13U Tax Incentive Schemes*, 2023年7月12日の要約による。 ↩
3. MAS, 2023年7月5日付のシングル・ファミリーオフィスに関する改正条件（指定投資2,000万／5,000万シンガポールドル、家族以外の投資

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

専門家、国内事業支出20万シンガポールドル、投資専門家の月額給与下限3,500シンガポールドル）。Duane Morris & Selvam LLP, 2023年7月12日の要約による。 ↩

4. MAS, 2023年7月5日付のシングル・ファミリーオフィスに関する資本投下要件（運用資産の10%または1,000万シンガポールドルのいずれか低い額。適格区分および2倍・1.5倍の倍率）。Duane Morris & Selvam LLP, 2023年7月12日の要約による。 ↩

5. MAS, 2023年7月5日付の改正条件（国内の慈善団体への寄付およびブレンデッド・ファイナンスのストラクチャーへの拠出は国内事業支出に算入され、拠出は2倍）。Duane Morris & Selvam LLP, 2023年7月12日の要約による。2023年度予算で公表されたファミリーオフィス向けの慈善優遇税制（Philanthropy Tax Incentive Scheme）は別個の措置であり、第P部第VII章で扱います。 ↩

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.