ファミリーオフィス：第13O条および第13U条とシングル・ファミリーオフィス

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

2020年末時点で、シンガポール金融管理局（Monetary Authority of Singapore、MAS）が付与する税制優遇措置を受けているシンガポールのシングル・ファミリーオフィスは約400でした。その4年後には2,000を超え、以来その水準を維持しています。[1] この時期、金融センターの中でこれほど世間の注目を集めた分野はほとんどありません。ファミリーオフィスは、アジアの個人資産の拠点としてのシンガポールの新たな役割を象徴する存在となりました。2023年以降は、そうした資産がもたらすリスクの象徴ともなりました。

本章では、この成長を可能にした法的枠組みと、国がそれに付した条件を検討します。税制優遇措置は、1947年所得税法（Income Tax Act 1947）第13O条、第13OA条および第13U条に基づき、一族の資産を保有する投資ファンドに対して付与されます。そのファンドを運用するファミリーオフィス自体はライセンスを受けていませんが、2026年6月以降は規制当局

© 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.

への届出と年次報告書の提出が義務付けられています。本章では、シングル・ファミリーオフィスの台頭、税制スキームとその条件、ライセンス免除と監督上の期待、実体・現地支出・現地投資の要件、そして2023年のマネーロンダリング事件を受けて強化された審査について説明します。最後に、ご家族とそのアドバイザーにとっての実務上の帰結、およびジュネーブ・香港との比較を取り上げます。

ジュネーブ巻では、ファミリーオフィスを同市のプライベートバンキングの伝統から生まれたものとして描きました。そこでは、法律がその存在に目を向けるはるか以前から、一族とそのアドバイザーがこうしたストラクチャーを築いてきました。シンガポールはその正反対の例です。ここでは国が、ファミリーオフィスが根付くための条件を設計し、その規模、人員および支出について数値基準を定め、政策上のバランスが変わるたびにその基準を調整してきました。したがって、ファミリーオフィス制度は、金融センターとしてのシンガポールの手法をコンパクトに示す例といえます。すなわち、条件付きの優遇措置を、広範な裁量を持つ規制当局が運用し、短いサイクルで見直していくという手法です。

要点

シングル・ファミリーオフィスは一つの一族の資産を運用し、第三者の顧客にはサービスを提供しません。そのためシンガポールでは、ライセンスの対象とされていません。税の免除は、第13O条または第13OA条（ファミリーオフィス・ファンドについては指定投資2,000万シンガポールドル）、または第13U条（5,000万シンガポールドル）に基づき、ファンド・ビークルに付与されます。その際、投資専門人材、現地支出、現地での資本投下およびプライベートバンキング口座に関する条件が課されます。こうした優遇措置を受けるファミリーオフィスの数は、2020年末の約400から、2024年末および2025年末には2,000を超えるまでに増加しました。2026年6月15日以降、すべてのシングル・ファミリーオフィスは包括的免除（クラス・エグゼンプション）の条件を満たし、事業開始から14日以内にMASに

© 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.

届け出て、年次報告書を提出しなければなりません。既存のオフィスには2027年6月15日までの猶予が与えられています。2023年のマネーロンダリング事件では、優遇措置を受けていた6つのファミリーオフィス・ファンドが有罪判決を受けた者たちと関係していたことが判明しました。この事件を受けて審査が厳格化され、ゲートキーパーとしての銀行への依存が一層強まりました。

注

1. Monetary Authority of Singapore、副首相兼貿易産業大臣兼MAS会長Gan Kim YongによるAssoc Prof Jamus Jerome Limの議会質問に対する書面答弁、2025年2月5日（mas.gov.sg, “Written reply to Parliamentary Question on licensing of SFOs under the SFA”）：税制優遇措置を付与されたSFOの数は、2020年末時点の約400から2024年末時点の2,000超に増加した。 ↩

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.