Умови податкового стимулу для сімейних офісів однієї родини

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

Фонди сімейних офісів однієї родини отримують звільнення за статтею 13O або 13U, але їхні умови суворіші, ніж для комерційних фондів, і двічі посилювалися. Перегляд у квітні 2022 року запровадив для статті 13O мінімальний розмір фонду S$ 10 млн із підвищенням до S$ 20 млн протягом двох років, а також вимогу щодо місцевих інвестицій.[1] Перегляд, оголошений 5 липня 2023 року, скасував пільгові періоди і встановив умови, що діяли станом на 30 червня 2026 року, з урахуванням коригувань 2025 року, згаданих у розділі IV.[2]

Сімейний фонд за статтею 13O мусить мати щонайменше S$ 20 млн у призначених інвестиціях на момент подання заявки та постійно протягом строку дії стимулу. Він мусить наймати щонайменше двох інвестиційних фахівців, з яких один не може бути членом родини, і здійснювати місцеві ділові витрати не

© 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.

менше S$ 200 000 у кожному базовому періоді. Для сімейного фонду за статтею 13U мінімум становить S$ 50 млн у призначених інвестиціях і три інвестиційні фахівці, з яких один не є членом родини, а нижня межа витрат така сама. Інвестиційний фахівець мусить бути податковим резидентом Сінгапуру, працювати портфельним керуючим, аналітиком-дослідником або трейдером із заробітком не менше S$ 3500 на місяць і мати відповідний досвід або кваліфікацію.[3] З 1 січня 2025 року нижню межу витрат замінила шкала, описана в розділі IV для комерційних фондів, а MAS підтвердило, що в іншому циркуляр 2024 року сімейних офісів не стосується.

Вимога щодо розміщення капіталу найбільше впливає на побудову портфеля. Сімейний фонд мусить інвестувати в прийнятні місцеві інвестиції щонайменше меншу із двох сум: 10 % активів в управлінні або S$ 10 млн. Цю вимогу перевіряють наприкінці першого повного року і щороку після того. До прийнятних інвестицій належать акції, REIT, бізнес-трасти та ETF, що котируються на біржах, схвалених MAS, кваліфіковані боргові цінні папери, некотировані фонди, які розповсюджують ліцензовані в Сінгапурі фінансові установи, некотировані сінгапурські операційні компанії з реальною присутністю, кліматичні інвестиції та структури змішаного фінансування (blended finance) зі значною участю сінгапурських фінансових установ. Деякі категорії враховуються в подвійному розмірі. Котировані акції та ETF, некотировані фонди з мандатом інвестувати в сінгапурські акції і глибоко пільговий капітал у кваліфікованому змішаному фінансуванні враховуються за подвоєною вартістю, а пільговий капітал у змішаному фінансуванні — у півторакратному розмірі.[4] Пожертви

© 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.

місцевим благодійним організаціям і гранти структурам змішаного фінансування також зараховуються до місцевих ділових витрат, причому гранти — за подвоєною вартістю.[5]

Умова (сімейні фонди, станом на 30 червня 2026 року)	**ст. 13O**	**ст. 13U**
Мінімум призначених інвестицій	S$ 20 млн на момент заявки та постійно	S$ 50 млн на момент заявки та постійно
Інвестиційні фахівці	2, щонайменше 1 не член родини	3, щонайменше 1 не член родини
Мінімальна зарплата інвестиційного фахівця	S$ 3500 на місяць, податковий резидент Сінгапуру	S$ 3500 на місяць, податковий резидент Сінгапуру
Місцеві ділові витрати	За шкалою від S$ 200 000	За шкалою від S$ 200 000
Вимога щодо розміщення капіталу	Менша із сум: 10 % AUM або S$ 10 млн	Менша із сум: 10 % AUM або S$ 10 млн
Пільговий період	Немає	Немає
Правова форма	Сінгапурська компанія або VCC	Будь-яка
Правило кваліфікованого інвестора	Немає	Немає

Примітки

1. MAS, переглянуті умови для заявок сімейних офісів однієї родини за ст. 13O і 13U, оголошені у квітні 2022 р. (чинні з 18 квітня 2022 р.). ↩

© 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.

2. MAS, оновлені умови для заявок сімейних офісів однієї родини за ст. 13O і 13U, оголошені 5 липня 2023 р. і застосовні до заявок, поданих після 10:00 того дня, у викладі: Duane Morris & Selvam LLP, *Updates to the Application Criteria for Family Offices under the S13O and S13U Tax Incentive Schemes*, 12 липня 2023 р. ↩
3. MAS, оновлені умови для сімейних офісів однієї родини від 5 липня 2023 р. (S$ 20 млн / S$ 50 млн у призначених інвестиціях, інвестиційний фахівець не з членів родини, місцеві ділові витрати S$ 200 000, мінімальна місячна зарплата інвестиційних фахівців S$ 3500), у викладі: Duane Morris & Selvam LLP, 12 липня 2023 р. ↩
4. MAS, вимога щодо розміщення капіталу для сімейних офісів однієї родини від 5 липня 2023 р. (менша із сум: 10 % AUM або S$ 10 млн; прийнятні категорії та коефіцієнти 2x і 1,5x), у викладі: Duane Morris & Selvam LLP, 12 липня 2023 р. ↩
5. MAS, оновлені умови від 5 липня 2023 р. (пожертви місцевим благодійним організаціям і гранти структурам змішаного фінансування зараховуються до місцевих ділових витрат, гранти — з коефіцієнтом 2x), у викладі: Duane Morris & Selvam LLP, 12 липня 2023 р. Схема податкових стимулів для філантропії (Philanthropy Tax Incentive Scheme) для сімейних офісів, оголошена в Бюджеті 2023 р., є окремим заходом і розглядається в частині P, розділі VII. ↩

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.

© 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.

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. 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.