Условия налоговых льгот для семейных офисов одной семьи

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

Фонды семейных офисов одной семьи получают освобождение по статье 13O или 13U, но условия для них строже, чем для коммерческих фондов, и дважды ужесточались. Редакция апреля 2022 года ввела для статьи 13O минимальный размер фонда в 10 млн сингапурских долларов с повышением до 20 млн в течение двух лет, а также требование о местных инвестициях.[1] Редакция, объявленная 5 июля 2023 года, отменила льготные периоды и установила условия, действовавшие на 30 июня 2026 года, с учётом изменений 2025 года, упомянутых в главе IV.[2]

Семейный фонд по статье 13O должен держать не менее 20 млн сингапурских долларов в установленных инвестициях на момент подачи заявки и в течение всего срока действия льготы. Он должен нанимать не менее двух инвестиционных специалистов, один из которых не является членом семьи, и

© 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.

нести местные деловые расходы не менее 200 000 сингапурских долларов в каждом базисном периоде. Для семейного фонда по статье 13U минимум составляет 50 млн сингапурских долларов в установленных инвестициях, нужны три инвестиционных специалиста, один из которых не член семьи, и тот же порог расходов. Инвестиционный специалист должен быть налоговым резидентом Сингапура, работать портфельным управляющим, аналитиком или трейдером с доходом не менее 3500 сингапурских долларов в месяц и иметь соответствующий опыт или квалификацию.[3] С 1 января 2025 года порог расходов заменён ступенчатой шкалой, описанной в главе IV для коммерческих фондов, а MAS подтвердило, что в остальном циркуляр 2024 года семейных офисов не затрагивает.

Сильнее всего на построение портфеля влияет требование о размещении капитала. Семейный фонд должен вкладывать в соответствующие требованиям местные инвестиции меньшую из двух сумм: 10 % активов под управлением или 10 млн сингапурских долларов. Это измеряется в конце первого полного года и затем ежегодно. К соответствующим инвестициям относятся акции, REIT, бизнес-трасты и ETF, обращающиеся на одобренных MAS биржах, квалифицированные долговые ценные бумаги, некотируемые фонды, распространяемые сингапурскими лицензированными финансовыми учреждениями, некотируемые сингапурские операционные компании с реальным присутствием, климатические инвестиции и структуры смешанного финансирования (blended finance) со значительным участием сингапурских финансовых учреждений. Некоторые категории засчитываются в двойном размере: котируемые акции и ETF, некотируемые фонды с мандатом на инвестиции в сингапурские акции и глубоко льготный капитал в

© 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.

квалифицированных структурах смешанного финансирования засчитываются по двойной стоимости, а льготный капитал в смешанном финансировании — в полуторном размере.[4] Пожертвования местным благотворительным организациям и гранты структурам смешанного финансирования также засчитываются в местные деловые расходы, причём гранты — в двойном размере.[5]

Условие (семейные фонды, на 30 июня 2026 года)	**s. 13O**	**s. 13U**
Минимум установленных инвестиций	20 млн сингапурских долларов при подаче заявки и постоянно	50 млн сингапурских долларов при подаче заявки и постоянно
Инвестиционные специалисты	2, из них не менее 1 не член семьи	3, из них не менее 1 не член семьи
Минимальная зарплата инвестиционного специалиста	3500 сингапурских долларов в месяц, налоговый резидент Сингапура	3500 сингапурских долларов в месяц, налоговый резидент Сингапура
Местные деловые расходы	Ступенчато от 200 000 сингапурских долларов	Ступенчато от 200 000 сингапурских долларов
Требование о размещении капитала	Меньшее из 10 % AUM или 10 млн сингапурских долларов	Меньшее из 10 % AUM или 10 млн сингапурских долларов
Льготный период	Нет	Нет
Правовая форма	Сингапурская компания или VCC	Любая

© 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.

Условие (семейные фонды, на 30 июня 2026 года)	**s. 13O**	**s. 13U**
Правило о квалифицированном инвесторе	Нет	Нет

Примечания

1. MAS, пересмотренные условия для заявок семейных офисов одной семьи по ss. 13O и 13U, объявленные в апреле 2022 г. (действуют с 18 апреля 2022 г.). ↩
2. MAS, обновлённые условия для заявок семейных офисов одной семьи по ss. 13O и 13U, объявленные 5 июля 2023 г. и применяемые к заявкам, поданным после 10:00 этого дня, в изложении Duane Morris & Selvam LLP, *Updates to the Application Criteria for Family Offices under the S13O and S13U Tax Incentive Schemes*, 12 июля 2023 г. ↩
3. MAS, обновлённые условия для семейных офисов одной семьи от 5 июля 2023 г. (20 млн / 50 млн сингапурских долларов в установленных инвестициях, инвестиционный специалист не из числа членов семьи, местные деловые расходы 200 000 сингапурских долларов, минимальная ежемесячная зарплата инвестиционных специалистов 3500 сингапурских долларов), в изложении Duane Morris & Selvam LLP, 12 июля 2023 г. ↩
4. MAS, требование о размещении капитала для семейных офисов одной семьи от 5 июля 2023 г. (меньшее из 10 % AUM или 10 млн сингапурских долларов; соответствующие

© 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.

категории и коэффициенты 2x и 1,5x), в изложении Duane Morris & Selvam LLP, 12 июля 2023 г. ↩

5. MAS, обновлённые условия от 5 июля 2023 г. (пожертвования местным благотворительным организациям и гранты структурам смешанного финансирования засчитываются в местные деловые расходы, гранты — с коэффициентом 2x), в изложении Duane Morris & Selvam LLP, 12 июля 2023 г. Программа налоговых стимулов для благотворительности семейных офисов (Philanthropy Tax Incentive Scheme), объявленная в Бюджете 2023 года, — отдельная мера, она рассматривается в части P, глава 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. 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