Die Bedingungen des Steueranreizes für Single Family Offices

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

Fonds von Single Family Offices erhalten ihre Befreiung nach Section 13O oder 13U. Die Bedingungen sind aber strenger als für kommerzielle Fonds und wurden zweimal verschärft. Die Überarbeitung vom April 2022 führte für Section 13O eine Mindestfondsgröße von 10 Millionen S$ ein, die innerhalb von zwei Jahren auf 20 Millionen S$ steigen musste, dazu eine Pflicht zu lokalen Investitionen.[1] Die am 5. Juli 2023 angekündigte Überarbeitung strich die Übergangsfristen und legte die Bedingungen fest, die am 30. Juni 2026 galten, vorbehaltlich der in Kapitel IV genannten Anpassungen von 2025.[2]

Ein Familienfonds nach Section 13O muss bei Antragstellung und während des gesamten Anreizzeitraums mindestens 20 Millionen S$ in designated investments halten. Er muss mindestens zwei Investment Professionals beschäftigen, von denen einer kein Familienmitglied sein darf. Zudem muss er in jedem Bemessungszeitraum lokale Geschäftsausgaben von mindestens 200.000 S$ tätigen. Für einen Familienfonds nach Section 13U liegt das Minimum bei 50 Millionen S$ in designated investments, mit drei Investment Professionals, von denen einer kein

© 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.

Familienmitglied sein darf, und derselben Ausgabenuntergrenze. Ein Investment Professional muss in Singapur steuerlich ansässig sein, als Portfoliomanager, Research-Analyst oder Trader beschäftigt sein und mindestens 3.500 S$ im Monat verdienen. Außerdem muss er einschlägige Erfahrung oder Qualifikationen haben.[3] Die Ausgabenuntergrenze wurde ab 1. Januar 2025 durch die in Kapitel IV für kommerzielle Fonds beschriebene Staffel ersetzt. Die MAS bestätigte, dass Family Offices im Übrigen von dem Rundschreiben von 2024 nicht betroffen sind.

Die Pflicht zur Kapitalanlage in Singapur ist die Bedingung, die die Portfoliozusammensetzung am stärksten beeinflusst. Ein Familienfonds muss mindestens den niedrigeren Betrag von 10 Prozent seines verwalteten Vermögens oder 10 Millionen S$ in zulässige lokale Anlagen investieren. Gemessen wird am Ende des ersten vollen Jahres und danach in jedem Jahr. Zulässige Anlagen sind unter anderem Aktien, REITs, Business Trusts und ETFs, die an von der MAS anerkannten Börsen notiert sind, qualifizierte Schuldtitel, nicht börsennotierte Fonds, die von in Singapur lizenzierten Finanzinstituten vertrieben werden, und nicht börsennotierte singapurische Betriebsgesellschaften mit substanzieller Präsenz. Hinzu kommen klimabezogene Anlagen und Blended-Finance-Strukturen mit erheblicher Beteiligung singapurischer Finanzinstitute. Einige Kategorien zählen doppelt: Börsennotierte Aktien und ETFs, nicht börsennotierte Fonds mit dem Auftrag, in singapurische Aktien zu investieren, und stark vergünstigtes Kapital in qualifizierten Blended-Finance-Strukturen werden mit dem Doppelten ihres Werts angerechnet, vergünstigtes Kapital in Blended Finance mit dem Eineinhalbfachen.[4] Spenden an lokale gemeinnützige Organisationen und Zuwendungen an Blended-Finance-Strukturen zählen ebenfalls zu den lokalen Geschäftsausgaben, Letztere mit dem Doppelten ihres Werts.[5]

Bedingung (Familienfonds, Stand 30. Juni 2026)	**s. 13O**	**s. 13U**
Mindestbestand an designated investments	20 Millionen S$ bei Antragstellung und durchgehend	50 Millionen S$ bei Antragstellung und durchgehend

© 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.

Bedingung (Familienfonds, Stand 30. Juni 2026)	**s. 13O**	**s. 13U**
Investment Professionals	2, mindestens 1 kein Familienmitglied	3, mindestens 1 kein Familienmitglied
Mindestgehalt der Investment Professionals	3.500 S$ pro Monat, in Singapur steuerlich ansässig	3.500 S$ pro Monat, in Singapur steuerlich ansässig
Lokale Geschäftsausgaben	Gestaffelt ab 200.000 S$	Gestaffelt ab 200.000 S$
Pflicht zur Kapitalanlage in Singapur	Niedrigerer Betrag von 10 % des AUM oder 10 Millionen S$	Niedrigerer Betrag von 10 % des AUM oder 10 Millionen S$
Übergangsfrist	Keine	Keine
Rechtsform	Singapurische Gesellschaft oder VCC	Jede
Regel zum qualifying investor	Keine	Keine

Anmerkungen

1. MAS, überarbeitete Bedingungen für Anträge von Single Family Offices nach ss. 13O und 13U, angekündigt im April 2022 (wirksam ab 18. April 2022). ↩
2. MAS, aktualisierte Bedingungen für Anträge von Single Family Offices nach ss. 13O und 13U, angekündigt am 5. Juli 2023 und anwendbar auf Anträge, die an diesem Tag nach 10 Uhr eingereicht wurden, zusammengefasst in Duane Morris & Selvam LLP, *Updates to the Application Criteria for Family Offices under the S13O and S13U Tax Incentive Schemes*, 12. Juli 2023. ↩
3. MAS, aktualisierte Bedingungen für Single Family Offices vom 5. Juli 2023 (20 Millionen S$ / 50 Millionen S$ in designated investments, Investment Professional außerhalb der Familie, 200.000 S$ lokale Geschäftsausgaben,

© 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.

Mindestmonatsgehalt von 3.500 S$ für Investment Professionals), zusammengefasst in Duane Morris & Selvam LLP, 12. Juli 2023. ↩

4. MAS, Pflicht zur Kapitalanlage für Single Family Offices vom 5. Juli 2023 (niedrigerer Betrag von 10 Prozent des AUM oder 10 Millionen S$; zulässige Kategorien und Multiplikatoren von 2x und 1,5x), zusammengefasst in Duane Morris & Selvam LLP, 12. Juli 2023. ↩
5. MAS, aktualisierte Bedingungen vom 5. Juli 2023 (Spenden an lokale gemeinnützige Organisationen und Zuwendungen an Blended-Finance-Strukturen zählen zu den lokalen Geschäftsausgaben, Zuwendungen mit 2x), zusammengefasst in Duane Morris & Selvam LLP, 12. Juli 2023. Das im Budget 2023 angekündigte Philanthropy Tax Incentive Scheme für Family Offices ist eine gesonderte Maßnahme und wird in Teil P, Kapitel VII behandelt. ↩

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

© 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.