단일 패밀리오피스의 세제 인센티브 요건

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

단일 패밀리오피스 펀드는 Section 13O 또는 13U에 따라 면세를 받지만, 그 요건은 상업 펀드보다 엄격하며 두 차례 강화되었습니다. 2022년 4월 개정은 Section 13O에 대해 최소 펀드 규모 1,000만 싱가포르달러(2년 이내에 2,000만 싱가포르달러로 상향)와 현지 투자 요건을 도입했습니다.[1] 2023년 7월 5일 발표된 개정은 유예기간을 없애고, 제IV장에서 언급한 2025년 조정을 전제로 2026년 6월 30일 현재 적용되는 요건을 정했습니다.[2]

Section 13O 패밀리 펀드는 신청 시점과 인센티브 기간 내내 최소 2,000만 싱가포르달러의 지정 투자자산을 보유해야 합니다. 최소 2명의 투자 전문인력을 고용해야 하며 그중 1명은 가족 구성원이 아니어야 하고, 각 과세기간마다 최소 20만 싱가포르달러의 현지 사업 지출을 해야 합니다. Section 13U 패밀리 펀드의 경우 최소 지정 투자자산은 5,000만 싱가포르달러이고, 투자 전문인력은 3명(그중 1명은 비가족)이며 지출 하한은 같습니다. 투자 전문인력은 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트 또는 트레이더로 고용되어 월 3,500 싱가포르달러 이상을 받는 싱가포르 세법상 거주자여야 하며, 관련 경력이나 자격을 갖

© 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.

추어야 합니다.[3] 지출 하한은 2025년 1월 1일부터 제IV장에서 상업 펀드에 대해 설명한 단계별 구조로 대체되었으며, 싱가포르 통화청(MAS)은 그 밖에는 2024년 회람이 패밀리오피스에 영향을 미치지 않는다고 확인했습니다.

포트폴리오 구성에 가장 큰 영향을 미치는 요건은 자본 배치 요건(capital deployment requirement)입니다. 패밀리 펀드는 운용자산의 10%와 1,000만 싱가포르달러 중 적은 금액 이상을 적격 현지 투자에 투자해야 하며, 이는 첫 번째 완전한 연도 말과 그 이후 매년 측정됩니다. 적격 투자에는 MAS 승인 거래소에 상장된 주식, 리츠(REITs), 비즈니스 트러스트 및 ETF, 적격 채무증권, 싱가포르 라이선스 금융기관이 판매하는 비상장 펀드, 실질적인 거점을 가진 싱가포르 비상장 영업회사, 기후 관련 투자, 그리고 싱가포르 금융기관이 상당히 관여하는 혼합금융(blended finance) 구조가 포함됩니다. 일부 범주는 가중 계산됩니다. 상장 주식 및 ETF, 싱가포르 주식에 투자하도록 위임된 비상장 펀드, 적격 혼합금융에 대한 고양허성 자본은 가치의 2배로, 혼합금융에 대한 양허성 자본은 1.5배로 계산됩니다.[4] 현지 자선단체에 대한 기부와 혼합금융 구조에 대한 증여도 현지 사업 지출로 인정되며, 후자는 가치의 2배로 계산됩니다.[5]

요건(패밀리 펀드, 2026년 6월 30일 현재)	**s. 13O**	**s. 13U**
최소 지정 투자자산	신청 시 및 기간 내내 2,000만 싱가포르달러	신청 시 및 기간 내내 5,000만 싱가포르달러
투자 전문인력	2명, 최소 1명은 비가족	3명, 최소 1명은 비가족
투자 전문인력 급여 하한	월 3,500 싱가포르달러, 싱가포르 세법상 거주자	월 3,500 싱가포르달러, 싱가포르 세법상 거주자
현지 사업 지출	20만 싱가포르달러부터 단계별	20만 싱가포르달러부터 단계별
자본 배치 요건	운용자산의 10%와 1,000만 싱가포르달러 중 적은 금액	운용자산의 10%와 1,000만 싱가포르달러 중 적은 금액

© 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.

요건(패밀리 펀드, 2026년 6월 30일 현재)	s. 13O	s. 13U
유예기간	없음	없음
법적 형태	싱가포르 회사 또는 VCC	제한 없음
적격 투자자 규칙	없음	없음

주

1. MAS, 2022년 4월 발표된 ss. 13O 및 13U에 따른 단일 패밀리오피스 신청 요건 개정(2022년 4월 18일 시행). ↩
2. MAS, 2023년 7월 5일 발표되어 같은 날 오전 10시 이후 제출된 신청에 적용되는 ss. 13O 및 13U에 따른 단일 패밀리오피스 신청 요건 개정, Duane Morris & Selvam LLP, *Updates to the Application Criteria for Family Offices under the S13O and S13U Tax Incentive Schemes*, 2023년 7월 12일의 요약 참조. ↩
3. MAS, 2023년 7월 5일자 단일 패밀리오피스 요건 개정(지정 투자자산 2,000만 / 5,000만 싱가포르달러, 비가족 투자 전문인력, 현지 사업 지출 20만 싱가포르달러, 투자 전문인력 월급여 하한 3,500 싱가포르달러), Duane Morris & Selvam LLP, 2023년 7월 12일의 요약 참조. ↩
4. MAS, 2023년 7월 5일자 단일 패밀리오피스 자본 배치 요건(운용자산의 10%와 1,000만 싱가포르달러 중 적은 금액, 적격 범주 및 2배·1.5배 가중치), Duane Morris & Selvam LLP, 2023년 7월 12일의 요약 참조. ↩
5. MAS, 2023년 7월 5일자 요건 개정(현지 자선단체 기부 및 혼합금융 구조에 대한 증여를 현지 사업 지출로 인정, 증여는 2배), Duane Morris & Selvam LLP, 2023년 7월 12일의 요약 참조. 2023년 예산안에서 발표된 패밀리오피스용 자선 세제 인센티브 제도(Philanthropy Tax Incentive Scheme)는 별개의 조치로서 제P편 제VII장에서 다룹니다. ↩

© 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.

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