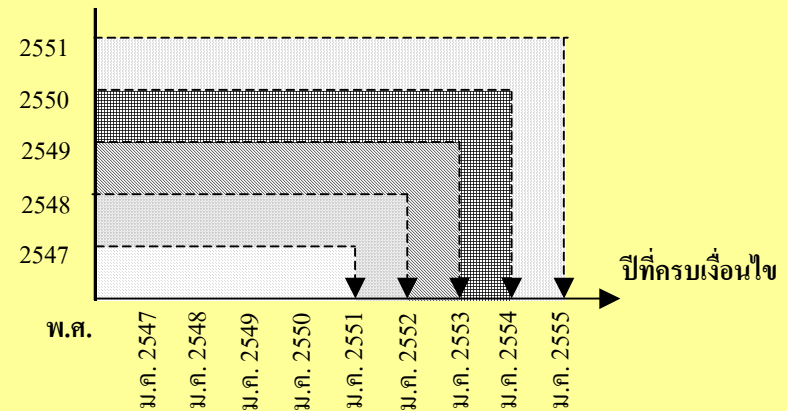


9 คำถามทำให้แม่นกับ RMF & LTF

ข้อ	RMF	LTF
1.	<p>RMF คืออะไร?</p> <p>ตอบ RMF ย่อมาจากคำว่า Retirement Mutual Fund หรือเรียกในชื่อไทยว่า “กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ” เป็นกองทุนรวมประเภทหนึ่ง (กองทุนรวม หมายถึงการนำเงินของผู้ลงทุนหลายๆ คนมารวมกัน แล้วมีมืออาชีพ ซึ่งก็คือบริษัทจัดการ คอยบริหารจัดการเงินตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้) ซึ่งมีวัตถุประสงค์พิเศษแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป คือ RMF เป็นเครื่องมือหนึ่งในการสะสมเงินไว้ใช้ในวัยเกษียณ ที่ทางการให้การสนับสนุนสิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุนเพื่อเป็นแรงจูงใจ</p>	<p>LTF คืออะไร?</p> <p>ตอบ LTF ย่อมาจากคำว่า Long Term Equity Fund หรือเรียกในชื่อไทยว่า “กองทุนรวมหุ้นระยะยาว” เป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหุ้น โดยทางการสนับสนุนให้จัดตั้งขึ้นเพื่อเพิ่มสัดส่วนผู้ลงทุนสถาบัน (ซึ่งก็คือ กองทุนรวม) ที่จะลงทุนระยะยาวในตลาดหลักทรัพย์ฯ การเพิ่มผู้ลงทุนสถาบันดังกล่าวจะช่วยให้ตลาดหุ้นไทยมีเสถียรภาพมากขึ้น ทั้งนี้ ผู้ที่ลงทุนใน LTF ที่เป็นบุคคลธรรมดาจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อเป็นแรงจูงใจในการลงทุน</p>
2.	<p>RMF เหมาะกับใคร?</p> <p>ตอบ เหมาะกับคนทุกกลุ่มที่ต้องการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง คนที่ยังไม่มีสวัสดิการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) มารองรับ หรือมีสวัสดิการดังกล่าว แต่ยังมีกำลังออมเพิ่มมากกว่านั้นได้อีก</p>	<p>LTF เหมาะกับใคร?</p> <p>ตอบ เหมาะกับคนทุกกลุ่มที่ต้องการลงทุนในหุ้นระยะยาว แต่อาจไม่มีความชำนาญเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้น หรือ ไม่มีเวลาจึงลงทุนผ่านกองทุนรวม ทั้งนี้ ผู้ลงทุนจะต้องเข้าใจและยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน และเงื่อนไขเกี่ยวกับระยะเวลาในการลงทุนได้</p>
3.	<p>RMF มีนโยบายการลงทุนเป็นอย่างไร?</p> <p>ตอบ มีนโยบายการลงทุนให้เลือกหลากหลายเหมือนกองทุนรวมทั่วไป ตั้งแต่กองทุนที่มีระดับความเสี่ยงต่ำ เน้นลงทุนในตราสารหนี้ เช่น พันธบัตร กองทุนที่มีระดับความเสี่ยงปานกลาง ที่อาจผสมผสาน</p>	<p>LTF มีนโยบายการลงทุนเป็นอย่างไร?</p> <p>ตอบ มีนโยบายการลงทุนแบบเดียว คือ ลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยอาจเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม SET 50 หุ้นตามกลุ่มอุตสาหกรรม หรือลงทุนในหุ้น</p>

	<p>ระหว่างการลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ไปจนถึงกองทุนที่มีระดับความเสี่ยงสูง เน้นลงทุนในตราสารทุน เช่น หุ้น โบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น (warrant)</p>	<p>ตามที่บริษัทจัดการเห็นควรก็ได้ ขึ้นอยู่กับรายละเอียดนโยบายการลงทุนของแต่ละ LTF</p>
<p>4.</p>	<p>RMF มีข้อแตกต่างจากกองทุนรวมทั่ว ๆ ไปอย่างไร?</p> <p>ตอบ 1. หากลงทุนครบตามเงื่อนไขจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี</p> <p>2. ไม่สามารถโอน จำน่า หรือนำหน่วยลงทุนไปเป็นหลักประกันได้</p> <p>3. ไม่มีการจ่ายเงินปันผล</p>	<p>LTF มีข้อแตกต่างจากกองทุนรวมทั่ว ๆ ไปอย่างไร?</p> <p>ตอบ 1. หากลงทุนครบตามเงื่อนไขจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี</p> <p>2. ไม่สามารถโอน จำน่า หรือนำหน่วยลงทุนไปเป็นหลักประกันได้</p> <p>3. เป็นกองทุนเปิด ซึ่งกำหนดให้ขายคืนหน่วยลงทุนได้ไม่เกินปีละ 2 ครั้ง</p>
<p>5.</p>	<p>เงื่อนไขการลงทุนของ RMF เป็นอย่างไร?</p> <p>ตอบ เพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี การลงทุนใน RMF มีเงื่อนไขดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ต้องสะสมเงินอย่างต่อเนื่องโดยซื้อหน่วยลงทุนของ RMF ไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง ● ต้องลงทุนขั้นต่ำ 3% ของเงินได้ในแต่ละปี หรือ 5,000 บาท (แล้วแต่ว่าจำนวนใดจะต่ำกว่า) ● ลงทุนสูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในแต่ละปี หรือไม่เกิน 300,000 บาท ● ต้องไม่ระงับการซื้อหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ปีติดต่อกัน (ยกเว้นปีใดที่ไม่มีเงินได้ ก็ไม่ต้องลงทุน เนื่องจาก 3% ของเงินได้ 0 บาท เท่ากับ 0 บาท) ● การขายคืนหน่วยลงทุนทำได้เมื่อผู้ลงทุนอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปี และลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี 	<p>เงื่อนไขการลงทุนของ LTF เป็นอย่างไร?</p> <p>ตอบ เพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี การลงทุนใน LTF มีเงื่อนไขว่า เมื่อผู้ลงทุนซื้อ LTF แล้ว ต้องถือหน่วยลงทุนไว้ไม่น้อยกว่า 5 ปี (นับตามปีปฏิทิน โดยเริ่มนับตั้งแต่ปีที่มีการลงทุนครั้งแรกเป็นปีที่ 1 และนับก้อนเงินที่ลงทุนแยกกันไปในแต่ละปี เช่น ลงทุนในระหว่างปี 2547 จะครบ 5 ปี ตั้งแต่เดือนมกราคม 2551 ลงทุนในระหว่างปี 2548 จะครบ 5 ปี ตั้งแต่เดือนมกราคม 2552 เป็นต้นไป)</p>

ปีที่เริ่มลงทุน



6. สิทธิประโยชน์ทางภาษีของ RMF มีอะไรบ้าง?

ตอบ หากปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน ผู้ลงทุนใน RMF จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีถึง 2 ทางด้วยกัน คือ

ทางที่ 1 เงินซื้อหน่วยลงทุนใน RMF จะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15 % ของเงินได้ในแต่ละปี โดยเมื่อนับรวมกับเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) แล้ว ต้องไม่เกิน 300,000 บาท

$$\text{PVD / กบข.} + \text{RMF } (\leq 15\% \text{ ของเงินได้}) \leq \text{ไม่เกิน } 300,000 \text{ บาท}$$

ทางที่ 2 กำไรจากการขายคืนหน่วยลงทุน (capital gain) ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้

สิทธิประโยชน์ทางภาษีของ LTF มีอะไรบ้าง?

ตอบ หากปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน ผู้ลงทุนใน LTF จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีถึง 2 ทางด้วยกัน คือ

ทางที่ 1 เงินซื้อหน่วยลงทุนใน LTF จะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15 % ของเงินได้ในแต่ละปี ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่ไม่เกิน 300,000 บาท

ทางที่ 2 กำไรจากการขายคืนหน่วยลงทุน (capital gain) ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้

<p>7. อย่างไรที่เรียกว่าผิดเงื่อนไขการลงทุนของ RMF?</p> <p>ตอบ 1. ระวังการซื้อหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ปีติดต่อกัน หรือ</p> <p>2. ลงทุนขั้นต่ำไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ หรือ</p> <p>3. ขายคืนหน่วยลงทุนก่อนที่ผู้ลงทุนจะอายุครบ 55 ปี หรือ</p> <p>4. ขายคืนหน่วยลงทุนก่อนที่จะมีการลงทุนครบ 5 ปี</p> <p>ทั้งนี้ หากเป็นไปตามข้อใดข้อหนึ่ง ก็ถือว่าผิดเงื่อนไขการลงทุนแล้ว ยกเว้นกรณีที่ผู้ลงทุนเสียชีวิตหรือทุพพลภาพ ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าว จะไม่ถือว่าผิดเงื่อนไขการลงทุน</p>	<p>อย่างไรที่เรียกว่าผิดเงื่อนไขการลงทุนของ LTF?</p> <p>ตอบ การขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนด 5 ปีปฏิทิน ถือว่าผิดเงื่อนไขการลงทุน</p> <p>ทั้งนี้ กรณีผู้ลงทุนเสียชีวิตหรือทุพพลภาพ ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าว จะไม่ถือว่าผิดเงื่อนไขการลงทุน</p>
<p>8. จะเกิดอะไรขึ้นกับผู้ลงทุน หากมีการผิดเงื่อนไขการลงทุน?</p> <p>ตอบ ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีอีกต่อไป และต้องดำเนินการดังนี้</p> <p>1. กรณีที่ลงทุนไม่ถึง 5 ปี และมีการผิดเงื่อนไข</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ต้องคืนเงินภาษีที่ได้รับยกเว้นไปในช่วง 5 ปีย้อนหลัง (นับตามปีปฏิทิน) ● เมื่อขายคืนหน่วยลงทุน ต้องจ่ายภาษีของกำไรส่วนเกินทุน (capital gain) โดยนำกำไรที่ได้รับจากการขายคืนไปรวมเป็นเงินได้ของปีที่ขายคืนเพื่อเสียภาษีเงินได้ ซึ่งในทางปฏิบัติเมื่อผู้ลงทุนขายคืน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมจะหักภาษี ณ ที่จ่าย 3% ของกำไรส่วนเกินทุนไว้ก่อน และเมื่อผู้ลงทุนไปยื่นแบบเสียภาษีเงินได้ ก็จะคำนวณอีกครั้งว่าจะต้องจ่ายเงินภาษีเพิ่มอีกหรือไม่ อย่างไร 	<p>จะเกิดอะไรขึ้นกับผู้ลงทุน หากมีการผิดเงื่อนไขการลงทุน?</p> <p>ตอบ ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีอีกต่อไป และต้องดำเนินการดังนี้</p> <p>1. ต้องคืนเงินภาษีที่ได้รับยกเว้นไป พร้อมเงินเพิ่มในอัตราร้อยละ 1.5 ต่อเดือน โดยนับตั้งแต่เดือนเมษายน ของปีที่ผู้ลงทุนยื่นขอยกเว้นภาษี จนถึงเดือนที่มีการยื่นคืนเงินภาษี ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรยื่นขอคืนภาษีพร้อมเงินเพิ่มทันทีที่มีการทำผิดเงื่อนไขการลงทุน โดยไม่จำเป็นต้องรอให้ถึงรอบชำระภาษีตามปกติ</p> <p>2. ต้องจ่ายภาษีของกำไรส่วนเกินทุน (capital gain) โดยนำกำไรที่ได้รับจากการขายคืนไปรวมเป็นเงินได้ของปีที่ขายคืนเพื่อเสียภาษีเงินได้ ซึ่งในทางปฏิบัติเมื่อผู้ลงทุนขายคืน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมจะหักภาษี ณ ที่จ่าย 3% ของกำไรส่วนเกินทุนไว้ก่อน</p>

ลงทุน < 5 ปี และ
ผิดเงื่อนไขการลงทุน

คืนภาษี 5 ปีย้อนหลัง (ภายใน
มี.ค. ของปีถัดจากปีที่ผิดเงื่อนไข)

เสียภาษี capital gain (ภายใน
มี.ค. ของปีถัดจากปีที่ขายคืน)

หากเกินกำหนดต้องเสียเบี้ยปรับ
เงินเพิ่ม

หากเกินกำหนดต้องเสียเงินเพิ่ม

ลงทุน < 5 ปีและขายคืน
= ผิดเงื่อนไขการลงทุน

คืนภาษี+เงินเพิ่ม
(ทันทีที่ผิดเงื่อนไข)

เสียภาษี capital gain (ภายใน
มี.ค. ของปีถัดจากปีที่ผิดเงื่อนไข)

หากเกินกำหนดต้องเสียเงินเพิ่ม

2. กรณีที่ลงทุนตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไป และมีการผิดเงื่อนไข

- ต้องคืนเงินภาษีที่ได้รับยกเว้นไปในช่วง 5 ปีย้อนหลัง (นับตามปีปฏิทิน)

ลงทุน > 5 ปี และ
ผิดเงื่อนไขการลงทุน

คืนภาษี 5 ปีย้อนหลัง (ภายใน
มี.ค. ของปีถัดจากปีที่ผิดเงื่อนไข)

หากเกินกำหนดต้องเสียเงินเพิ่ม

	<p>การชำระภาษีตาม 1. และ 2. ต้องชำระภายในเดือนมีนาคมของปีถัดจากปี ที่คิดเงินโอนใจ และ/หรือ ขายคืนหน่วยลงทุน มิฉะนั้นต้องจ่ายเบี้ยปรับเงิน เพิ่มอีก</p>	
<p>9.</p>	<p>Checklist ก่อนลงทุนใน RMF มีอะไรบ้าง?</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ ตอบตัวเองว่าต้องการออมเพื่อวัยเกษียณ ✓ มีวินัยในการออมอย่างสม่ำเสมอ ต่อเนื่อง และระยะยาว ✓ รู้จักตัวเอง-รู้ว่าเป้าหมายการลงทุนเป็นแบบใด สามารถออมเงินได้มากน้อยเพียงไร และยอมรับความเสี่ยงในการลงทุนได้ขนาดไหน ✓ รู้จักผลิตภัณฑ์-รู้ว่านโยบายการลงทุนของ RMF ที่สนใจจะลงทุนเป็นอย่างไร เช่น มีความเสี่ยงต่ำ ปานกลาง หรือสูง ✓ รู้ผลงานของบริษัท คุณภาพในการให้บริการ รวมทั้งการคิดค่าธรรมเนียมจัดการและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ✓ เลือกลงทุนใน RMF ที่เหมาะสมกับตัวคุณ ทั้งนี้ อย่าลืมใช้หลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน ที่ว่า “อย่าใส่ไข่ไว้ในตะกร้าใบเดียว” ประกอบการลงทุนด้วย ✓ หากไม่ทราบว่าจะเริ่มต้นอย่างไร อาจหาข้อมูลได้จาก Call Center สมาคมบริษัทจัดการลงทุน www.aimc.or.th และ www.thaimutualfund.com โทร. 0-2264-0900 กด 6 ซึ่งจะให้ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมได้เป็นอย่างดี 	<p>Checklist ก่อนลงทุนใน LTF มีอะไรบ้าง?</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ ตอบตัวเองว่ายอมรับความเสี่ยงในการลงทุน ได้ในระดับสูง เนื่องจาก LTF จะไปลงทุนในหุ้น ✓ มีการจัดสรรเงินมาลงทุน โดยคำนึงถึงหลักการกระจายความเสี่ยง (asset allocation) มิให้นำเงินลงทุนทั้งหมดที่มีมาลงทุนใน LTF ✓ พร้อมที่จะลงทุนในระยะยาว ไม่ต่ำกว่า 5 ปี ✓ หากไม่ทราบว่าเริ่มต้นอย่างไร อาจหาข้อมูลได้จาก Call Center สมาคมบริษัทจัดการลงทุน www.aimc.or.th และ www.thaimutualfund.com โทร. 0-2264-0900 กด 6 ซึ่งจะให้ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมได้เป็นอย่างดี