

# ▶▶ SSF &

กองทุนรวมเพื่อการออม

# RMF

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

แ ผ ด ค ู่ ไ ห ม ่ ใช้  
ลดหย่อนภาษี



# SSF & RMF

## แปดคู่ใหม่ใช้ลดหย่อนภาษี

- ผู้จัดทำ** : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ร่วมกับ โครงการให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวม
- ผู้เรียบเรียงเนื้อหา** : ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ลงทุน และฝ่ายการตลาดผู้ลงทุนบุคคล  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งพิมพ์ฉบับนี้จัดทำเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ให้ข้อมูลทั่วไป ให้เกิดประโยชน์ทางการศึกษา การให้แนวคิด และเป็นความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ทั้งนี้ ข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในสิ่งพิมพ์ฉบับนี้มิใช่คำแนะนำในด้านกฎหมาย และมิได้ผูกพันการตีความทางกฎหมายของผู้จัดทำแต่อย่างใด

**+++ เอกสารแจกฟรี ห้ามจำหน่าย +++**

ลิขสิทธิ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สงวนสิทธิ์ห้ามทำลอกเลียนไม่ว่าส่วนใดส่วนหนึ่งของหนังสือ เว้นแต่ได้รับอนุญาต

**“การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน”**

# สารบัญ

1

## SSF & RMF ใหม่วัดคู้ใหม่ใช้ลดหย่อนภาษี..... 4

- ความเหมือนและความแตกต่างของ SSF และ RMF..... 6

2

## เจาะลึกกองทุน SSF และ RMF..... 8

- เหมาะกับใคร..... 9
- นโยบายการลงทุน..... 10
- เงื่อนไขการลงทุน..... 11
- การปิดเงื่อนไขการลงทุน..... 12

3

## Checklist ความพร้อมก่อนลงทุน SSF และ RMF..... 22

4

## 3 ขั้นตอนวางแผนลงทุน SSF และ RMF..... 26

- ขั้นตอนที่ 1 กำหนดเงินลงทุนใน SSF และ RMF..... 27
- ขั้นตอนที่ 2 เลือกกองทุนที่ใช้ สโด้สมี้ออาชีพ..... 31
- ขั้นตอนที่ 3 เปิดบัญชีและเริ่มต้นลงทุน..... 35

SSF และ RMF พารวยด้วยภาษี..... 38

เคล็ดลับลงทุน SSF และ RMF..... 43

ถาม – ตอบ เพื่อความเข้าใจใน SSF และ RMF..... 45

รายชื่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.)..... 47



1

# SSF & RMF

แพลตฟอร์มใช้ลดหย่อนภาษี



**หาก**คุณเป็นคนหนึ่งที่ต้องการออมหรือลงทุนระยะยาวเพื่อความมั่นคงในอนาคต หรือมีชีวิตแสนสุขในวัยเกษียณ ขณะเดียวกันก็ต้องการวางแผนประหยัดภาษีในแต่ละปี คุณคงไม่อยากพลาดที่จะรู้จัก 2 กองทุนรวมคู่แฝดที่จะมาช่วยเรื่องการออม แถมยังได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี นั่นคือ **“กองทุนรวมเพื่อการออม” (Super Savings Fund : SSF)** และ **“กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ” (Retirement Mutual Fund : RMF)**

มาทำความรู้จักกับแฝดคู่นี้กันก่อนดีกว่า...

**SSF** ย่อมาจากคำว่า **“Super Savings Fund”** หรือเรียกในชื่อภาษาไทยว่า **“กองทุนรวมเพื่อการออม”** เป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นเพื่อมาทดแทนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund : LTF) ที่สิ้นสุดลงในปี 2562 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้ประชาชนกลุ่มผู้มีรายได้ปานกลางถึงน้อย และผู้ที่เริ่มเข้าสู่วัยทำงานมีการออมระยะยาวมากขึ้น และได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีอย่างเต็มที่

ส่วน **RMF** ย่อมาจากคำว่า **“Retirement Mutual Fund”** หรือเรียกในชื่อภาษาไทยว่า **“กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ”** เป็นกองทุนที่ส่งเสริมให้เกิดการออมเงินระยะยาวไว้สำหรับใช้จ่ายยามเกษียณอายุ

โดยทั้ง 2 กองทุนนี้ต่างก็ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อสร้างแรงจูงใจให้เกิดการออม

## ความเหมือนและความแตกต่างของ SSF และ RMF

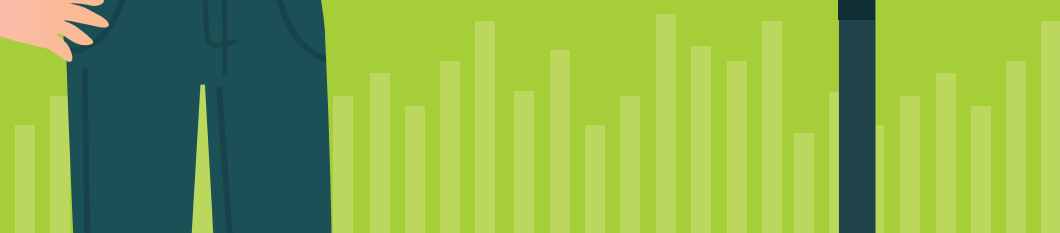
	SSF	RMF
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในสินทรัพย์ได้ ทุกประเภท	ลงทุนในสินทรัพย์ได้ ทุกประเภท
สิทธิประโยชน์ทางภาษี	ลดหย่อนภาษีสูงสุด 30% ของเงินได้พึงประเมินที่ ต้องเสียภาษี แต่ไม่เกิน 200,000 บาท และเมื่อ รวมกับการออมเพื่อ เกษียณอื่นๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท	ลดหย่อนภาษีสูงสุด 30% ของเงินได้พึงประเมินที่ ต้องเสียภาษี และเมื่อรวม กับการออมเพื่อเกษียณ อื่นๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท
จำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ และความต่อเนื่องในการ ลงทุน	ไม่มีขั้นต่ำและไม่ต้องซื้อ ต่อเนื่องทุกปี	ไม่มีขั้นต่ำ แต่ต้องซื้อ ต่อเนื่องทุกปี (เว้นได้ ไม่เกิน 1 ปี)
ระยะเวลาการถือครอง	ถือครองไม่น้อยกว่า 10 ปี นับจากวันที่ซื้อ	ถือครองไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ซื้อครั้งแรก และขายได้ตอนอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์
ปีที่ใช้สิทธิประโยชน์ ทางภาษี	ใช้สิทธิได้ในปีที่ลงทุน เริ่มปี 2563 - 2567	ใช้สิทธิตามเกณฑ์ใหม่ได้ ในปีที่ลงทุน เริ่มปี 2563 เป็นต้นไป

## สิทธิประโยชน์ทางภาษีด้านการออมเพื่อการเกษียณ



2

เจาะลึกกองทุน  
**SSF** และ **RMF**





เมื่อเข้าใจความเหมือนและความแตกต่างของกองทุน **SSF** และ **RMF** **แผ่นคู่มือ** **ใช้ลดหย่อนภาษี** กับไปแล้ว ก็ถึงเวลาทำความเข้าใจกับแผนพีและแผนน้องคู่มือแบบเจาะลึก จะได้เลือกลงทุนให้ตรงความต้องการหรือเป้าหมายการลงทุนของตนเอง

เหมาะกับใคร

**SSF**

- ผู้ที่มีเงินได้ และต้องการลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษี

---

- ผู้ที่ต้องการออมเงินระยะยาว 10 ปีขึ้นไป

---

- ผู้ที่รับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ และต้องการจัดพอร์ตหรือกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท

---

- ผู้ที่เข้าใจและยอมรับเงื่อนไขต่างๆ ของ SSF ได้

**RMF**

- ผู้ที่มีเงินได้ และต้องการลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษี

---

- ผู้ที่ต้องการออมเงินระยะยาวไว้ใช้ยามเกษียณ

---

- ผู้ที่รับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ และต้องการจัดพอร์ตหรือกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท

---

- ผู้ที่เข้าใจและยอมรับเงื่อนไขต่างๆ ของ RMF ได้

---

- ผู้ที่ไม่มีสวัสดิการออมเงินเพื่อวัยเกษียณมารองรับ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) ฯลฯ

## นโยบายการลงทุน

### SSF

- ลงทุนในสินทรัพย์ได้ทุกประเภท  
ทั้งในประเทศและต่างประเทศ  
เช่น หุ้น ตราสารหนี้ กองทุนดัชนี  
ทองคำ อสังหาริมทรัพย์ ฯลฯ
- SSF มีทั้งกองทุนที่**มีนโยบาย**  
**การจ่ายปันผลและไม่จ่ายปันผล**
- การเลือกรับเงินปันผล  
มี 2 แบบ คือ
  - หักภาษี ณ ที่จ่าย 10%  
(Final Tax)
  - หักภาษี ณ ที่จ่าย 10% และ  
นำเงินปันผลมารวมเป็นเงินได้  
40(8) เพื่อเสียภาษี หรือ  
ขอคืนภาษี<sup>1</sup>

### RMF

- ลงทุนในสินทรัพย์ได้ทุกประเภท  
ทั้งในประเทศและต่างประเทศ  
เช่น หุ้น ตราสารหนี้ กองทุนดัชนี  
ทองคำ อสังหาริมทรัพย์ ฯลฯ
- RMF ทุกกองทุน **ไม่มีนโยบาย**  
**การจ่ายปันผล**



<sup>1</sup> สำหรับผู้ที่มีฐานภาษีมากกว่าหรือเท่ากับ 10% **ควรเลือกแบบแรก** คือ หักภาษี ณ ที่จ่าย 10% (Final Tax) จะได้ไม่ต้องนำเงินปันผลไปรวมเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษีตอนปลายปี เพราะอาจทำให้เสียภาษีเพิ่มขึ้น ส่วนผู้ที่มีฐานภาษีน้อยกว่า 10% หรือเงินได้พึงประเมินไม่ถึงเกณฑ์ที่ต้องเสียภาษี **ควรเลือกแบบที่สอง** เพื่อขอคืนภาษีหัก ณ ที่จ่ายดังกล่าว ทั้งนี้ หากต้องการความถูกต้องแม่นยำ ให้ลองคำนวณทั้ง 2 แบบ และเปรียบเทียบว่าวิธีใดที่ทำให้ผู้ลงทุนได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีมากที่สุด ก็เลือกใช้วิธีนั้น

## เงื่อนไขการลงทุน

### SSF

#### เงื่อนไขการลงทุนใน SSF

เพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี  
มี 2 ส่วน คือ การซื้อและการขาย

#### การซื้อ

- ลงทุนสูงสุดไม่เกิน 30% ของเงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษี แต่ไม่เกิน 200,000 บาท และเมื่อรวมกับการออมเพื่อเกษียณอื่นๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท ในปีภาษีนั้น
- ไม่กำหนดเงินลงทุนขั้นต่ำ
- ไม่จำเป็นต้องลงทุนต่อเนื่องทุกปี

#### การขาย

- ต้องถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่า 10 ปี นับตั้งแต่วันที่ซื้อ โดยใช้หลัก “เข้าก่อน ออกก่อน” (First in, First out : FIFO)

### RMF

#### เงื่อนไขการลงทุนใน RMF

เพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี  
มี 2 ส่วน คือ การซื้อและการขาย

#### การซื้อ

- ลงทุนสูงสุดไม่เกิน 30% ของเงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษี และเมื่อรวมกับการออมเพื่อเกษียณอื่นๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท ในปีภาษีนั้น
- ไม่กำหนดเงินลงทุนขั้นต่ำ
- ต้องลงทุนต่อเนื่องใน RMF ทุกปี (เว้นได้ไม่เกิน 1 ปี)

#### การขาย

- ต้องถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ซื้อครั้งแรก
- ขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อผู้ลงทุนอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์



## การผิดเงื่อนไขการลงทุน

### SSF

#### การผิดเงื่อนไขของ SSF

ในกรณีต่างๆ เช่น

- ซื้อเกินสิทธิ
- ขายคืนก่อนครบกำหนด (ลงทุน < 10 ปี นับจากวันที่ซื้อ)

### RMF

#### การผิดเงื่อนไขของ RMF

ในกรณีต่างๆ เช่น

- ซื้อเกินสิทธิ
- ระบุการซื้อเกินกว่า 1 ปี ติดต่อกัน
- ขายคืนก่อนอายุครบ 55 ปี แต่ลงทุน > 5 ปี
- ขายคืนก่อนอายุครบ 55 ปี และลงทุน < 5 ปี
- ขายคืนเมื่ออายุครบ 55 ปี แต่ลงทุน < 5 ปี

## ผิดเงื่อนไขการลงทุน SSF ต้องทำอย่างไร

### ซื้อเกินสิทธิ

การซื้อ SSF เกินเกณฑ์ที่กำหนดถือว่าผิดเงื่อนไข จะมีผลตอนขายคืน เพราะต้องนำกำไรที่ได้จากการขายคืน SSF เฉพาะส่วนที่เกินสิทธิ ไปรวมเป็นเงินได้ 40(8) เพื่อเสียภาษี



**ซื้อ SSF ครั้งแรก  
และยังไม่ได้นำไปลดหย่อนภาษี**

ควร **“ขายคืน”** ส่วนที่เกินสิทธิภายในปีเดียวกัน และนำกำไรที่ได้จากการขายคืนไปรวมเป็นเงินได้ในปีที่ขาย เพื่อเสียภาษี จากนั้นให้เริ่มลงทุนให้ถูกต้องตามเงื่อนไขต่อไป

**เคยซื้อ SSF และนำไปลดหย่อนภาษี  
ในปีก่อนๆ มาแล้ว**

ควร **“ถือ”** ส่วนที่เกินสิทธิไว้ขายทีเดียวตอนครบกำหนด เพราะการขาย SSF ใช้หลักเข้าก่อนออกก่อน (FIFO) หากขายออกไปทันที อาจกลายเป็นขายก่อนครบกำหนดได้ จากนั้นค่อยนำกำไรที่ได้จากการขายคืนไปรวมเป็นเงินได้ในปีที่ขายเพื่อเสียภาษี

**ตัวอย่างการซื้อเกินสิทธิ**



เงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษี	1,000,000 บาท
สามารถซื้อกองทุน SSF ได้ $30\% \times 1,000,000$	300,000 บาท
แต่ตามสิทธิซื้อได้สูงสุดไม่เกิน	200,000 บาท
หากซื้อกองทุน SSF ไปทั้งหมด	350,000 บาท
ดังนั้น <b>ซื้อเกินสิทธิ</b>	<b><u>150,000 บาท</u></b>

**เกินสิทธิ  
150,000 บาท**

**ตามเกณฑ์  
200,000 บาท**

จากตัวอย่างข้างต้น  
ผู้ลงทุนจะต้องนำกำไรจากการขายคืน SSF  
**เฉพาะส่วนที่เกินสิทธิ จำนวน 150,000 บาท**  
ไปรวมเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษี

## ขายคืนก่อนกำหนด (ลงทุน < 10 ปี นับจากวันที่ซื้อ)

หากจำเป็นต้องขายคืน SSF ก่อนครบกำหนด 10 ปี ไม่ว่าจะเพราะเงินหมด หรือต้องใช้เงินกะทันหัน ก็ถือว่าผิดเงื่อนไข สิ่งที่คุณลงทุนต้องดำเนินการจะแบ่งเป็น 2 กรณี

ซื้อ SSF ครั้งแรก  
และยังไม่ได้นำไปลดหย่อนภาษี

เคยซื้อ SSF และนำไป  
ลดหย่อนภาษีในปีก่อนๆ มาแล้ว

นำกำไรที่ได้จากการขายคืน  
ไปรวมเป็นเงินได้ในปีที่ขาย  
เพื่อเสียภาษี

คืนเงินภาษีที่เคยได้รับลดหย่อนไป  
และจ่ายเงินเพิ่ม 1.5% ต่อเดือน ของจำนวนเงินภาษี  
ที่ได้รับลดหย่อนนับตั้งแต่เดือน เม.ย. ของปีที่ได้รับลดหย่อนภาษี  
จนถึงเดือนที่ยื่นคืนภาษีให้แก่กรมสรรพากร

ตัวอย่างการขายคืนก่อนกำหนด  
กรณีซื้อ SSF ครั้งแรก และยังไม่ได้นำไปลดหย่อนภาษี

ปี 2563

พ.ค.  
ซื้อ SSF  
100,000 บาท

ต.ค.  
ขาย SSF ก่อนกำหนด  
ได้รับเงิน 120,000 บาท<sup>2</sup>

จากตัวอย่างข้างต้น ผู้ลงทุนจะต้องนำกำไรจำนวน 20,000 บาท<sup>3</sup> ไปรวมเป็นเงินได้  
ของปี 2563 เพื่อเสียภาษีในปี 2564

<sup>2</sup> กำไรจากการขาย SSF จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราก้าวหน้า สมมติให้อยู่ที่ 5% ดังนั้น นักลงทุน  
จะได้รับเงินจริง 119,000 บาท [120,000 - (20,000 x 5%)]

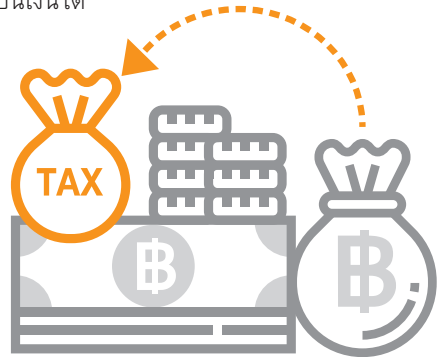
<sup>3</sup> ถ้าฐานภาษีเท่ากับ 10% แปลว่าต้องเสียภาษีเท่ากับ 2,000 บาท (20,000 x 10%)

ตัวอย่างการขายคืนก่อนกำหนด  
กรณีเคยซื้อ SSF และนำไปลดหย่อนภาษีในปีก่อนๆ มาแล้ว



จากตัวอย่างข้างต้น ผู้ลงทุนจะต้องดำเนินการ 3 ส่วน ดังนี้

- 1 คืนเงินภาษีที่เคยได้รับลดหย่อนไป จำนวน 10,000 บาท
- 2 จ่ายเงินเพิ่ม 1.5% ต่อเดือน จำนวน 1,050 บาท  
(10,000 บาท x 1.5% x 7 เดือน)<sup>5</sup>
- 3 นำกำไรจำนวน 20,000 บาท<sup>6</sup> ไปรวมเป็นเงินได้  
ของปี 2564 เพื่อเสียภาษีในปี 2565



<sup>4</sup> กำไรจากการขาย SSF จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราก้าวหน้า สมมติให้อยู่ที่ 5% ดังนั้น นักลงทุน จะได้รับเงินจริง 119,000 บาท [120,000 - (20,000 x 5%)]

<sup>5</sup> ระยะเวลา 7 เดือน นับจากวันที่ 1 เม.ย. 2564 ถึง เดือนที่ยื่นเรื่องกับสรรพากร (สมมติรับยื่นเรื่องทันที ในเดือน ต.ค. 2564)

<sup>6</sup> ถ้าฐานภาษีเท่ากับ 10% แปลว่าต้องเสียภาษีเท่ากับ 2,000 บาท (20,000 x 10%)

# ผิดเงื่อนไขการลงทุน RMF ต้องทำอะไร

## ซื้อเกินสิทธิ

การซื้อเกินเกณฑ์ที่กำหนดถือว่าผิดเงื่อนไข จะมีผลตอนขาย เพราะต้องนำกำไรที่ได้จากการขายคืน RMF เฉพาะส่วนที่เกินสิทธิ ไปรวมเป็นเงินได้ 40(8) เพื่อเสียภาษี

### ซื้อ RMF ครั้งแรก และยังไม่ได้นำไปลดหย่อนภาษี

ควร “ขายคืน” ส่วนที่เกินสิทธิภายในปีเดียวกัน และนำกำไรที่ได้จากการขายคืนไปรวมเป็นเงินได้ในปีที่ขาย เพื่อเสียภาษี จากนั้นให้เริ่มลงทุนให้ถูกต้องตามเงื่อนไขต่อไป

### เคยซื้อ RMF และนำไปลดหย่อนภาษี ในปีก่อนๆ มาแล้ว

ควร “ถือ” ส่วนที่เกินสิทธิไว้ขายทีเดียว ตอนครบกำหนด คือ อายุครบ 55 ปี บริบูรณ์ และลงทุนต่อเนื่องมากกว่า 5 ปี เพราะหากขายออกไปทันที อาจกลายเป็นขายก่อนครบกำหนดได้ จากนั้นค่อยนำกำไรที่ได้จากการขายคืนไปรวมเป็นเงินได้ในปีที่ขาย เพื่อเสียภาษี





## ตัวอย่างการซื้อเกินสิทธิ



เงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษี	1,000,000 บาท
สามารถซื้อกองทุน RMF ได้ 30% x 1,000,000	300,000 บาท
แต่ซื้อกองทุน RMF ไปทั้งหมด	400,000 บาท
ดังนั้น <b>ซื้อเกินสิทธิ</b>	<b>100,000 บาท</b>

**เกินสิทธิ**  
**100,000 บาท**

**ตามเกณฑ์**  
**300,000 บาท**

จากตัวอย่างข้างต้น

ผู้ลงทุนจะต้องนำกำไรจากการขายคืน RMF

**เฉพาะส่วนที่เกินสิทธิ จำนวน 100,000 บาท**

ไปรวมเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษี

## ระงับการซื้อเกินกว่า 1 ปี ติดต่อกัน

การระงับซื้อ 2 ปีต่อเนื่องกัน จะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษี พูดังง่าย ๆ ก็คือ **คืนภาษี 5 ปีย้อนหลังที่ได้รับลดหย่อนไป**<sup>7</sup> (นับปีปฏิทิน) ภายในเดือน มี.ค. ของปีถัดจากปีที่ผิดเงื่อนไข หากคืนหลังจากนั้นจะต้องเสียเงินเพิ่มอีก **1.5% ต่อเดือน**ของจำนวนภาษีที่ได้รับลดหย่อนไป

<sup>7</sup> หากชำระคืนภาษีล่าช้า ต้องเสียเงินเพิ่มในอัตรา 1.5% ต่อเดือนของจำนวนเงินภาษีที่ได้รับลดหย่อนไป โดยนับตั้งแต่เดือน เม.ย. ของปีที่ถัดจากปีที่ขายผิดเงื่อนไขการลงทุนนั้น

## ตัวอย่างการระงับการซื้อเกินกว่า 1 ปี ติดต่อกัน



ปีที่	กรณีที่ 1	กรณีที่ 2
1	5,000	5,000
2	5,000	5,000
3	5,000	5,000
4	5,000	5,000
5	5,000	5,000
6	ระงับซื้อ	ระงับซื้อ
7	ระงับซื้อ	5,000
8	คืนภาษี	5,000
	ผิดเงื่อนไข	ไม่ผิดเงื่อนไข

**กรณีที่ 1** ระงับการซื้อ 2 ปีต่อเนื่องกัน ผู้ลงทุนปฏิบัติผิดเงื่อนไขการลงทุนในปีที่ 7 ต้องคืนภาษี 5 ปีย้อนหลัง คือ ตั้งแต่ปีที่ 2 - 6 โดยต้องชำระคืนภายในเดือน มี.ค. ของปีที่ 8

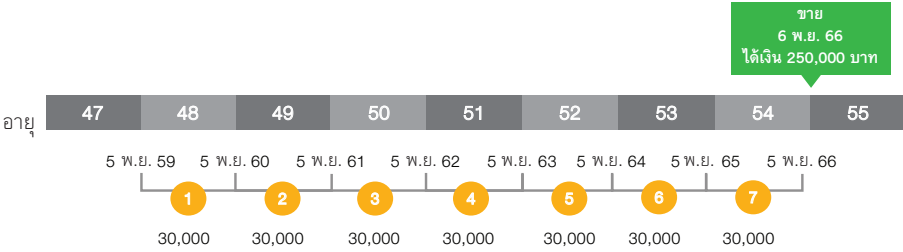
**กรณีที่ 2** ระงับการซื้อ 1 ปี จึงไม่สามารถใช้สิทธิลดหย่อนภาษีในปีที่ 6 ได้ แต่พอปีที่ 7 กลับมาซื้อตามเงื่อนไข ทำให้ผู้ลงทุนไม่ผิดเงื่อนไขเรื่องการซื้ออย่างต่อเนื่อง

### ขายคืนก่อนอายุ 55 ปี แต่ลงทุน > 5 ปี

แม้ว่าจะลงทุนใน RMF มากกว่า 5 ปี แต่มีการขายคืนก่อนอายุ 55 ปี ก็ถือว่าผิดเงื่อนไข ผู้ลงทุนจะต้องคืนภาษี 5 ปีย้อนหลังที่ได้รับลดหย่อนไป ภายในเดือน มี.ค. ของปีถัดจากปีที่ผิดเงื่อนไข หากคืนหลังจากนั้นจะต้องเสียเงินเพิ่มอีก 1.5% ต่อเดือนของจำนวนภาษีที่ได้รับลดหย่อนไป

แต่เนื่องจากลงทุนมากกว่า 5 ปี จึง **ไม่ต้อง** นำกำไรที่ได้จากการขายคืน RMF ไปรวมเป็นเงินได้ 40(8) เพื่อเสียภาษี

**ตัวอย่าง** สมหมาย อายุ 47 ปี เริ่มลงทุน RMF ในปี 2559 เป็นปีแรก โดยจะซื้อทุกวันเกิด คือ ทุกวันที่ 5 พ.ย. จำนวน 30,000 บาท และซื้อต่อเนื่องทุกๆ ปี จนกระทั่งวันที่ 6 พ.ย. 2566 ได้ขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมด ได้รับเงิน 250,000 บาท (มีกำไรจากการลงทุน 40,000 บาท)



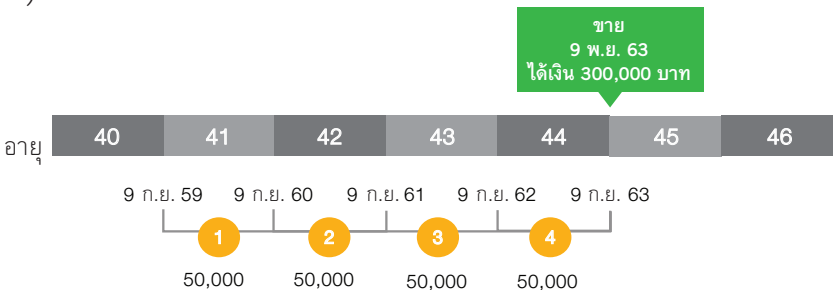
จากตัวอย่างข้างต้น สมหมายทำผิดเงื่อนไข เพราะขายก่อนอายุครบ 55 ปี ต้องคืนภาษี 5 ปีย้อนหลังที่ได้รับลดหย่อนไป (ปีที่ 3 - 7) แต่เนื่องจากลงทุนมากกว่า 5 ปี ดังนั้นกำไรที่ได้จากการขายคืน RMF จำนวน 40,000 บาท จะได้รับการยกเว้นภาษี

### ขายคืนก่อนอายุ 55 ปี และลงทุน < 5 ปี

การลงทุนใน RMF น้อยกว่า 5 ปี และขายคืนก่อนอายุ 55 ปี ถือว่าผิดเงื่อนไข ผู้ลงทุนจะต้องคืนภาษีทุกปีที่ได้รับลดหย่อนไปภายในเดือน มี.ค. ของปีถัดจากปีที่ผิดเงื่อนไข หากคืนหลังจากนั้นจะต้องเสียเงินเพิ่มอีก 1.5% ต่อเดือนของจำนวนภาษีที่ได้รับลดหย่อนไป

นอกจากนี้ ยังต้องนำกำไรที่ได้จากการขายคืน RMF ไปรวมเป็นเงินได้ 40(8) เพื่อเสียภาษีด้วย

**ตัวอย่าง** สมชาย อายุ 40 ปี เริ่มลงทุน RMF ในปี 2559 เป็นปีแรก โดยจะซื้อทุกวันเกิด คือ วันที่ 9 ก.ย. จำนวน 50,000 บาท และซื้อต่อเนื่องทุกๆ ปี จนกระทั่งวันที่ 10 ก.ย. 2563 ได้ขายคืน RMF ทั้งหมด ได้รับเงิน 300,000 บาท (มีกำไรจากการลงทุน 100,000 บาท)



จากตัวอย่างข้างต้น สมชายทำผิดเงื่อนไข เพราะลงทุนน้อยกว่า 5 ปี และยังขายก่อนอายุครบ 55 ปี ดังนั้น ต้องคืนภาษีในปีที่ 1 - 4 ที่ได้รับลดหย่อนไป และต้องนำกำไรที่ได้จากการขายคืน RMF จำนวน 100,000 บาท<sup>8</sup> ไปรวมเป็นเงินได้ของปี 2563 เพื่อเสียภาษีในปี 2564

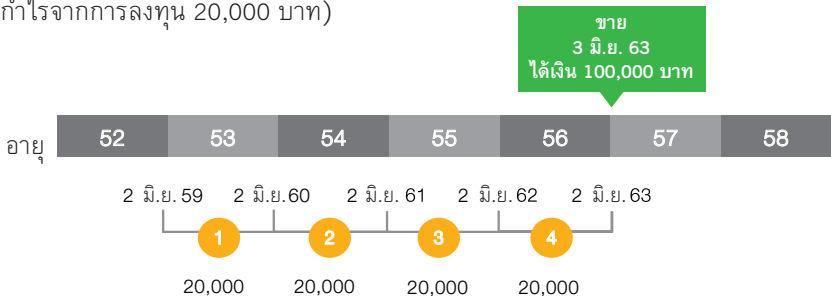
### ขายคืนเมื่ออายุครบ 55 ปี แต่ลงทุน < 5 ปี

การลงทุนใน RMF น้อยกว่า 5 ปี ถือว่าผิดเงื่อนไข แม้จะขายคืนเมื่ออายุครบ 55 ปีก็ตาม **ผู้ลงทุนจะต้องคืนภาษีทุกปีที่ได้รับลดหย่อนไป** ภายในเดือน มี.ค. ของปีถัดจากปีที่ผิดเงื่อนไข หากคืนหลังจากนั้นจะต้องเสียเงินเพิ่มอีก **1.5% ต่อเดือน** ของจำนวนภาษีที่ได้รับลดหย่อนไป

นอกจากนี้ ยังต้องนำกำไรที่ได้จากการขายคืน RMF ไปรวมเป็นเงินได้ **40(8) เพื่อเสียภาษี**

**ตัวอย่าง** สมคิด อายุ 52 ปี เริ่มลงทุน RMF ในปี 2559 เป็นปีแรก โดยจะซื้อทุกวันเกิด คือ วันที่ 2 มิ.ย. จำนวน 20,000 บาท และซื้อต่อเนื่องทุกๆ ปี ซึ่งตามเกณฑ์สมคิดจะต้องลงทุนอย่างต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 5 ปี ดังนั้น สมคิดจะขายคืน RMF ได้เมื่ออายุครบ 58 ปี หรือตั้งแต่วันที่ 3 มิ.ย. 2564 เป็นต้นไป

แต่หากวันที่ 3 มิ.ย. 2563 สมคิดขายคืน RMF ทั้งหมด ได้รับเงิน 100,000 บาท (มีกำไรจากการลงทุน 20,000 บาท)



<sup>8</sup> ถ้าฐานภาษีเท่ากับ 10% แปลว่าต้องเสียภาษีเท่ากับ 10,000 บาท (100,000 x 10%)

จากตัวอย่างข้างต้น สมมติทำ**ผิดเงื่อนไข** เพราะลงทุนน้อยกว่า 5 ปี ดังนั้น ต้องคืนภาษีในปีที่ 1 - 4 ที่ได้รับลดหย่อนไป และต้องนำกำไรที่ได้จากการขายคืน RMF จำนวน 20,000 บาท<sup>9</sup> ไปรวมเป็นเงินได้ของปี 2563 เพื่อเสียภาษีในปี 2564

## ตารางสรุปการผิดเงื่อนไข RMF

เงื่อนไข	ลงทุน < 5 ปี	ลงทุน > 5 ปี
ซื้อเกินสิทธิ	นำกำไรที่ได้จากการขายคืน RMF เฉพาะส่วนที่เกินสิทธิ ไปรวมเป็นเงินได้ 40(8) เพื่อเสียภาษี	
ระงับการซื้อเกินกว่า 1 ปี ติดต่อกัน	คืนภาษี 5 ปีย้อนหลัง	
อายุ > 55 ปี	ผิดเงื่อนไข	ถูกต้องตามเงื่อนไข
อายุ < 55 ปี		ผิดเงื่อนไข
	<b>ผู้ลงทุนจะต้องปฏิบัติตามนี้</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>คืนภาษีทุกปีที่ได้รับลดหย่อนไป</li> <li>นำกำไรจากการขายคืน RMF ไปรวมเป็นเงินได้ 40(8) เพื่อเสียภาษี</li> </ul>	<b>ผู้ลงทุนจะต้องปฏิบัติตามนี้</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>คืนภาษี 5 ปีย้อนหลัง</li> </ul>

จะเห็นว่า... ผลเสียที่เกิดจากการทำผิดเงื่อนไขจะมีด้วยกันหลายประการ ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงต้องศึกษาข้อมูลและเงื่อนไขการลงทุนในกองทุน SSF และ RMF ให้เข้าใจ อีกทั้งควรวางแผนการจัดสรรเงินลงทุน (Asset Allocation) อย่างรอบคอบ เลือกลงทุนตามความสามารถในการรับความเสี่ยงและผลตอบแทนที่คาดหวังในระยะยาว

<sup>9</sup> ถ้าฐานภาษีเท่ากับ 10% แปลว่าต้องเสียภาษีเท่ากับ 2,000 บาท (20,000 x 10%)

3

Checklist เตรียมความพร้อมก่อน

ลงทุน **SSF** และ **RMF**



ก่อนจะเริ่มลงทุนใน **SSF** และ **RMF** ลองมาสำรวจความพร้อม  
ของตัวเองกันก่อนดีกว่า

### Checklist ก่อนลงทุน

SSF	RMF
<p><b>รู้จักตนเอง</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✔ ต้องการออมเงินระยะยาว และต้องการลดหย่อนภาษี</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed #ccc;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>✔ มีเงินเย็น สำหรับจัดสรร ไปลงทุนใน SSF</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed #ccc;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>✔ รับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ ปานกลาง - สูง</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed #ccc;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>✔ มีวินัยในการออม และพร้อมที่จะลงทุนระยะยาว 10 ปีขึ้นไป</li> </ul>	<p><b>รู้จักตนเอง</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✔ ต้องการออมเงินไว้ใช้จ่าย ยามเกษียณ และต้องการลดหย่อนภาษี</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed #ccc;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>✔ มีเงินเย็น สำหรับจัดสรร ไปลงทุนใน RMF</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed #ccc;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>✔ รับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ ปานกลาง - สูง</li> </ul> <hr style="border-top: 1px dashed #ccc;"/> <ul style="list-style-type: none"> <li>✔ มีวินัยในการออมอย่างสม่ำเสมอ และพร้อมที่จะลงทุนระยะยาว จนอายุครบ 55 ปี</li> </ul>



## Checklist ก่อนลงทุน

### SSF

#### รู้จักผลิตภัณฑ์

- ✓ ศึกษาเงื่อนไขการลงทุนใน SSF อย่างเข้าใจและถูกต้อง
- ✓ กำหนดจำนวนเงินที่สามารถลงทุนใน SSF ได้ ไม่ซื้อเกินสิทธิ
- ✓ ศึกษานโยบายการลงทุนอย่างละเอียด รู้ว่าลงทุนในตราสารประเภทใด
- ✓ พิจารณาผลตอบแทนย้อนหลังของกองทุน เลือกกองทุนที่มีผลการดำเนินงานที่ดีอย่างสม่ำเสมอ
- ✓ พิจารณาค่าธรรมเนียมที่เหมาะสม ไม่มากเกินไป เมื่อเทียบกับกองทุนอื่นที่มีนโยบายการลงทุนคล้ายกัน
- ✓ ศึกษานโยบายการจ่ายเงินปันผลโดยดูจากความต้องการกระแสเงินสด

### RMF

#### รู้จักผลิตภัณฑ์

- ✓ ศึกษาเงื่อนไขการลงทุนใน RMF อย่างเข้าใจและถูกต้อง
- ✓ กำหนดจำนวนเงินที่สามารถลงทุนใน RMF ได้ ไม่ซื้อเกินสิทธิ
- ✓ ศึกษานโยบายการลงทุนอย่างละเอียด รู้ว่าลงทุนในตราสารประเภทใด
- ✓ พิจารณาผลตอบแทนย้อนหลังของกองทุน เลือกกองทุนที่มีผลการดำเนินงานที่ดีอย่างสม่ำเสมอ
- ✓ พิจารณาค่าธรรมเนียมที่เหมาะสม ไม่มากเกินไป เมื่อเทียบกับกองทุนอื่นที่มีนโยบายการลงทุนคล้ายกัน

แ ล้ว คู ณ ลั : . . .  
ตรวจเช็คความพร้อมของตัวเอง  
ก่อนลงทุนใน **SSF** และ **RMF**  
แล้วหรือยัง?





“รู้หรือไม่...การวางแผนลงทุนที่ดี  
ช่วยให้คุณลดหย่อนภาษีได้เยอะแค่ไหน?”



## โปรแกรมวางแผนภาษี



4

# 3 ขั้นตอนวางแผนลงทุน SSF และ RMF



**หลังจาก**เข้าใจเงื่อนไขการลงทุนใน **SSF** และ **RMF** รวมถึงตรวจเช็คความพร้อมของตนเองเบื้องต้นเรียบร้อยแล้ว ก็ถึงเวลาวางแผนลงทุน **SSF** และ **RMF** กันเสียที



## ขั้นตอนที่ 1

### คำนวณเงินลงทุนในSSFและRMF

เริ่มจากการสำรวจเงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษีต่อปีของคุณว่าเป็นเท่าใด เมื่อหักค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนต่างๆ แล้ว ยังเหลือเงินที่ต้องเสียภาษีอีกเท่าใด อยู่ในฐานภาษีไหน

จากนั้นลองคำนวณดูว่า... ตามเกณฑ์การลงทุนที่กำหนด คุณสามารถซื้อกองทุนSSFและRMFได้เท่าใด จะได้เลือกซื้อกองทุนในจำนวนเงินที่เหมาะสมกับฐานภาษีและเงินในกระเป๋าของตนเอง

โดยทางเลือกในการคำนวณเงินที่สามารถลงทุนในSSFและRMFได้อย่างคุ้มค่า มี 3 ทางเลือก คือ...

- 1 ซื้อตามฐานภาษีสูงสุด
- 2 ซื้อตามฐานภาษีสูงสุด + ส่วนเพิ่มที่จ่ายไหว
- 3 ซื้อสูงสุดตามสิทธิ

## 1 ซื้อตามฐานภาษีสูงสุด

วิธีนี้จะเป็นการซื้อ SSF และ/หรือ RMF ตามจำนวนเงินที่อยู่ในฐานภาษีสูงสุด เพื่อลดฐานภาษีให้ต่ำลง

**ตัวอย่าง** สมศรีมีเงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษี 360,000 บาท (เงินเดือน 30,000 บาท) เมื่อหักค่าใช้จ่าย 100,000 บาท ค่าลดหย่อนส่วนตัว 60,000 บาท และประกันสังคม 9,000 บาทออกไป จะเหลือเงินได้สุทธิที่ต้องนำมาคำนวณภาษี 191,000 บาท โดยเงินได้ 150,000 บาทแรกจะได้รับยกเว้นภาษี เหลือเงินได้ที่นำมาคำนวณภาษีจริงๆ เพียง 41,000 บาทเท่านั้น

เงินได้พึงประเมินสุทธิเพื่อการคำนวณภาษี **191,000**

เงินได้	ช่วงภาษี	เงินได้ตามช่วงภาษี	อัตรากำหนด	ภาษีเงินได้
ยกเว้นภาษี 150,000 บาทแรก	150,000	150,000	0%	-
ตั้งแต่ 150,001 - 300,000 บาท	150,000	41,000	5%	2,050
ตั้งแต่ 300,001 - 500,000 บาท	200,000	-	10%	-
ตั้งแต่ 500,001 - 750,000 บาท	250,000	-	15%	-
ตั้งแต่ 750,001 - 1,000,000 บาท	250,000	-	20%	-
ตั้งแต่ 1,000,001 - 2,000,000 บาท	1,000,000	-	25%	-
ตั้งแต่ 2,000,001 - 5,000,000 บาท	3,000,000	-	30%	-
ตั้งแต่ 5,000,001 บาทขึ้นไป	-	-	35%	-
ภาษีเงินได้ที่ต้องจ่าย				2,050

จากตัวอย่างนี้ เมื่อพิจารณาฐานภาษีสูงสุด พบว่า... เงินได้ของสมศรีอยู่ในฐานภาษี 5% คิดเป็นเงินภาษีที่ต้องจ่าย 2,050 บาท

หากสมศรีซื้อ SSF และ/หรือ RMF ตามจำนวนเงินที่อยู่ในฐานภาษีสูงสุด นั่นก็คือ **41,000 บาท** จะทำให้ฐานภาษีลดลง จากเดิม 5% เป็น 0% พุดง่าย ๆ คือ ไม่ต้องเสียภาษีเลยนั่นเอง (ประหยัดภาษีไป 2,050 บาท)

## 2 ซื้อตามฐานภาษีสูงสุด + ส่วนเพิ่มที่จ่ายไหว

วิธีนี้จะเป็นการซื้อ SSF และ/หรือ RMF ตามจำนวนเงินที่อยู่ในฐานภาษีสูงสุด และซื้อเพิ่มอีกจำนวนหนึ่ง เพื่อลดฐานภาษีให้ต่ำกว่าทางเลือกแรก

**ตัวอย่าง** สมใจมีเงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษี 1,200,000 บาท (เงินเดือน 100,000 บาท) เมื่อหักค่าใช้จ่าย 100,000 บาท ค่าลดหย่อนส่วนตัว 60,000 บาท และประกันสังคม 9,000 บาทออกไป จะเหลือเงินได้สุทธิที่ต้องนำมาคำนวณภาษี 1,031,000 บาท ซึ่งอยู่ในฐานภาษี 25% คิดเป็นเงินภาษีที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น 122,750 บาท

เงินได้พึงประเมินสุทธิเพื่อการคำนวณภาษี

1,031,000

เงินได้	ช่วงภาษี	เงินได้ตามช่วงภาษี	อัตรากำไร	ภาษีเงินได้
ยกเว้นภาษี 150,000 บาทแรก	150,000	150,000	0%	-
ตั้งแต่ 150,001 - 300,000 บาท	150,000	150,000	5%	7,500
ตั้งแต่ 300,001 - 500,000 บาท	200,000	200,000	10%	20,000
ตั้งแต่ 500,001 - 750,000 บาท	250,000	250,000	15%	37,500
ตั้งแต่ 750,001 - 1,000,000 บาท	250,000	250,000	20%	50,000
ตั้งแต่ 1,000,001 - 2,000,000 บาท	1,000,000	31,000	25%	7,750
ตั้งแต่ 2,000,001 - 5,000,000 บาท	3,000,000	-	30%	-
ตั้งแต่ 5,000,001 บาทขึ้นไป		-	35%	-
ภาษีเงินได้ที่ต้องจ่าย				122,750

จากตัวอย่างนี้ หากสมใจต้องการซื้อเพียงบางส่วน เนื่องจากเงินในกระเป๋าไม่จำกัด เช่น ซื้อทั้ง SSF และ RMF รวมกัน 150,000 บาท

เงินได้สุทธิที่ต้องนำมาคำนวณภาษีจะลดลง จาก 1,031,000 บาท เหลือ 881,000 บาท (1,031,000 - 150,000) และฐานภาษีลดลง จากเดิม 25% เป็น 20% ซึ่งจะช่วยประหยัดภาษีได้ถึง 31,550 บาทเลยทีเดียว (122,750 - 91,200) ดูตารางหน้า 30

เงินได้	ช่วงภาษี	เงินได้ตามช่วงภาษี	อัตรากำไร	ภาษีเงินได้
ยกเว้นภาษี 150,000 บาทแรก	150,000	150,000	0%	-
ตั้งแต่ 150,001 - 300,000 บาท	150,000	150,000	5%	7,500
ตั้งแต่ 300,001 - 500,000 บาท	200,000	200,000	10%	20,000
ตั้งแต่ 500,001 - 750,000 บาท	250,000	250,000	15%	37,500
ตั้งแต่ 750,001 - 1,000,000 บาท	250,000	131,000	20%	26,200
ตั้งแต่ 1,000,001 - 2,000,000 บาท	1,000,000	-	25%	-
ตั้งแต่ 2,000,001 - 5,000,000 บาท	3,000,000	-	30%	-
ตั้งแต่ 5,000,001 บาทขึ้นไป	-	-	35%	-
ภาษีเงินได้ที่ต้องจ่าย				91,200

### 3 ซื้อสูงสุดตามสิทธิ

วิธีนี้จะเป็นการซื้อ SSF และ/หรือ RMF แบบ**สูงสุดตามสิทธิ** เพื่อใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษีอย่างคุ้มค่าที่สุด

**จากตัวอย่างเดิม** หากสนใจไม่ได้ต้องการซื้อเพียงบางส่วน แต่ต้องการซื้อ **SSF และ RMF รวมกัน 500,000 บาท**

เงินได้สุทธิที่ต้องนำมาคำนวณภาษีจะลดลง จาก 1,031,000 บาท เหลือ 531,000 บาท (1,031,000 - 500,000) และฐานภาษีลดลง จากเดิม 25% เป็น 15% ซึ่งจะช่วยให้ประหยัดภาษีได้ถึง 90,600 บาทเลยทีเดียว (122,750 - 32,150) ดูตารางหน้า 31



เงินได้	ช่วงภาษี	เงินได้ตามช่วงภาษี	อัตรากำไร	ภาษีเงินได้
ยกเว้นภาษี 150,000 บาทแรก	150,000	150,000	0%	-
ตั้งแต่ 150,001 - 300,000 บาท	150,000	150,000	5%	7,500
ตั้งแต่ 300,001 - 500,000 บาท	200,000	200,000	10%	20,000
ตั้งแต่ 500,001 - 750,000 บาท	250,000	31,000	15%	4,650
ตั้งแต่ 750,001 - 1,000,000 บาท	250,000	-	20%	-
ตั้งแต่ 1,000,001 - 2,000,000 บาท	1,000,000	-	25%	-
ตั้งแต่ 2,000,001 - 5,000,000 บาท	3,000,000	-	30%	-
ตั้งแต่ 5,000,001 บาทขึ้นไป	-	-	35%	-
ภาษีเงินได้ที่ต้องจ่าย				32,150

ดังนั้น ก่อนตัดสินใจลงทุนควรตรวจสอบให้ดีกว่า... รายได้ที่จะถูกนำมาคำนวณภาษีนั้นเป็นเงินเท่าไร จะได้ซื้อกองทุน SSF และ RMF เพื่อลดหย่อนภาษีได้อย่างเหมาะสม เพราะการซื้อ SSF และ RMF น้อยเกินไป จะทำให้ลดหย่อนภาษีได้ไม่เต็มที่

แต่หากซื้อมากเกินไป เงินส่วนที่เกินก็จะนำมาใช้ลดหย่อนภาษีไม่ได้ แถมเงินส่วนที่ซื้อเกินนี้ หากขายคืนและได้กำไร ยังต้องนำกำไรไปรวมเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษีด้วย



## ขั้นตอนที่ 2

### เลือกกองทุนที่ใช้ สตรีลมืออาชีพ

สิ่งสำคัญที่สุดในการลงทุน คือ “การเลือกกองทุน” การศึกษาข้อมูลของกองทุน SSF และ RMF อย่างละเอียด จะช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถเปรียบเทียบจุดเด่น จุดด้อย และตัดสินใจเลือกกองทุนที่เหมาะสมกับตนเองได้ โดยมีปัจจัยที่ต้องพิจารณาดังนี้

#### รู้จักนโยบายการลงทุน

กองทุน SSF และ RMF สามารถลงทุนในทรัพย์สินได้ทุกประเภท เช่น หุ้น พันธบัตร รัฐบาล หุ้นกู้ ทองคำ อสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น แต่ละกองทุนจึงมีความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ผู้ลงทุนจึงควรเลือกกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนที่ตอบโจทย์กับความต้องการ ทั้งในเรื่องของผลตอบแทน และความเสี่ยงที่อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

ตอบให้ได้ว่า... กองทุนที่คุณสนใจนั้น

- มีนโยบายการลงทุนอย่างไร ลงทุนในประเทศหรือต่างประเทศ
- ลงทุนในสินทรัพย์ใด สัดส่วนเท่าไร เช่น ลงทุนตามดัชนี ลงทุนหุ้นขนาดใหญ่ พื้นฐานแกร่ง ลงทุนหุ้นกลาง-เล็ก หรือลงทุนตามธีม
- มีความเสี่ยงมากน้อยเพียงใด ตรงกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของคุณหรือไม่
- มีกลยุทธ์การบริหารกองทุนแบบใด เชิงรุก (Active Fund) หรือเชิงรับ (Passive Fund)

เพราะยังตอบคำถามเหล่านี้ได้ชัดเจนมากเท่าไร คุณก็จะสามารถเลือกกองทุนที่เหมาะสมกับตนเองได้มากเท่านั้น

### ใช้ผลตอบแทน

การลงทุนใน SSF และ RMF เป็นการลงทุนระยะยาว ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาผลตอบแทนย้อนหลัง 3 - 5 ปี โดยนำมาเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (Benchmark) และ/หรือเปรียบเทียบกับกองทุนอื่นที่มีนโยบายการลงทุนและระดับความเสี่ยงใกล้เคียงกัน รวมถึงพิจารณาความสม่ำเสมอในการสร้างผลตอบแทนรายปี เพื่อเลือกกองทุนที่มีผลการดำเนินงานดีอย่างสม่ำเสมอ และต่อเนื่องเป็นระยะเวลานาน

สำหรับ SSF นั้น ถือว่าเป็นกองทุนน้องใหม่ การหาผลตอบแทนย้อนหลังอาจทำได้ค่อนข้างยาก แต่ก็เชื่อว่าจะทำให้ไม่ได้เสียทีเดียว ผู้ลงทุนอาจศึกษาจากกองทุนอื่นๆ ที่มีนโยบายการลงทุนคล้ายกันของ บลจ. นั้นๆ ได้

แน่นอนว่า... ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต แต่อย่างน้อยการเลือกกองทุนที่มีผลตอบแทนย้อนหลังดีติดต่อกัน ก็น่าจะช่วยสร้างความมั่นใจในการลงทุนได้



## ตรวจสอบค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมกองทุน เช่น ค่าธรรมเนียมการขาย การรับซื้อคืน การสับเปลี่ยน รวมไปถึงค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน **ควรอยู่ในอัตราที่เหมาะสม ไม่มากเกินไป** เมื่อเทียบกับผลตอบแทน และค่าธรรมเนียมของกองทุนอื่นที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน

โดยทั่วไปกองทุนที่มีการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active Fund) เน้นสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีชี้วัด (Benchmark) ย่อมมีค่าธรรมเนียมสูงกว่ากองทุนที่มีการบริหารกองทุนแบบเชิงรับ (Passive Fund) ที่เน้นสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงหรือเทียบเท่ากับดัชนีชี้วัด (Benchmark)

## เลือกนโยบายการจ่ายเงินปันผล

สำหรับ RMF ทุกกองจะ**ไม่มี**นโยบายการจ่ายเงินปันผล ส่วน SSF จะมีทั้งกองทุนที่มีนโยบายจ่ายและไม่จ่ายเงินปันผล

อย่างไรก็ตาม แม้บางกองทุนจะมีนโยบายจ่ายเงินปันผล แต่ก็ไม่ได้รับประกันว่าจะจ่ายทุกปีอย่างสม่ำเสมอ ขึ้นอยู่กับผลกำไรในแต่ละปี หากกองทุนไม่มีกำไร ผู้ลงทุนก็จะไม่ได้เงินปันผลในปีนั้นๆ

กรณีที่ได้รับเงินปันผล เงินก้อนนั้นจะถูกหักภาษี โดยผู้ลงทุนสามารถเลือกได้ว่าจะ...

- 1 หักภาษี ณ ที่จ่าย 10% (Final Tax)
- 2 หักภาษี ณ ที่จ่าย 10% และนำเงินปันผลมารวมเป็นเงินได้ 40(8) เพื่อเสียภาษีหรือขอคืนภาษี<sup>10</sup>

<sup>10</sup> สำหรับผู้ที่มีฐานภาษีมากกว่าหรือเท่ากับ 10% ควรเลือกแบบแรก คือ หักภาษี ณ ที่จ่าย 10% (Final Tax) จะได้ไม่ต้องนำเงินปันผลไปรวมเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษีตอนปลายปี เพราะอาจทำให้เสียภาษีเพิ่มขึ้น ส่วนผู้ที่มีฐานภาษีน้อยกว่า 10% หรือเงินได้พึงประเมินไม่ถึงเกณฑ์ที่ต้องเสียภาษี ควรเลือกแบบที่สองเพื่อขอคืนภาษีหัก ณ ที่จ่ายดังกล่าว ทั้งนี้ หากต้องการความถูกต้องแม่นยำ ให้ลองคำนวณทั้ง 2 แบบ และเปรียบเทียบว่าวิธีใดที่ทำให้ผู้ลงทุนได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีมากที่สุด ก็เลือกใช้วิธีนั้น

## เลือก SSF ที่จ่ายปันผล หรือไม่จ่ายปันผลดี?

ว่ากันตามตรง... คงไม่มีคำตอบที่ถูกหรือผิด สำหรับคำถามนี้ ผู้ลงทุนอาจต้องพิจารณาจาก “เป้าหมายการลงทุน” เป็นหลัก



หากผู้ลงทุนต้องการได้รับเงินสดออกมาระหว่างทางที่ถือหน่วยลงทุน ก็ควรเลือกกองทุน SSF ที่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงจากการลงทุน เพราะเปรียบเสมือนการทยอยรับกำไรออกมา

แต่หากไม่ได้ต้องการเงินสดระหว่างที่ลงทุน กองทุน SSF ที่ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผลก็อาจจะเหมาะสมมากกว่า เพราะเมื่อกองทุนไม่ปันผล ก็ย่อมนำเงินก้อนนั้นทบกลับเข้าไปในกองทุนและนำไปลงทุนต่อ ทำให้มูลค่าของกองทุนเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ กำไรจากการขายคืน SSF ยังได้รับการยกเว้นภาษีด้วย จึงทำให้ผลตอบแทนรวมของกองทุนที่ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล มีความน่าสนใจกว่ากองทุนที่จ่ายเงินปันผล ซึ่งจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย 10%

ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรตัดสินใจว่าต้องการได้รับเงินสดออกมาระหว่างทางที่ถือลงทุนหรือไม่ และเปรียบเทียบข้อดีข้อเสียระหว่างกองทุนที่จ่ายเงินปันผลกับไม่จ่ายเงินปันผล ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ลงทุน

“ กุญแจสำคัญของการลงทุนคือ การกำหนดระยะเวลาและเป้าหมายที่ชัดเจน ”

## ความน่าเชื่อถือของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.)

เมื่อฝากเงินให้ผู้อื่นดูแล ก็ต้องเลือก บลจ. ที่มีชื่อเสียงที่ดี มีความสามารถในการบริหารจัดการกองทุน มีระบบการบริหารจัดการภายในที่ดี ยิ่งถ้า บลจ. นั้นอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ผู้ลงทุนก็มั่นใจได้ในระดับหนึ่งว่าจะได้รับการดูแลอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม เนื่องจาก บลจ. จะต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบอย่างเคร่งครัด ประเด็นนี้จึงเป็นเรื่องสำคัญที่ไม่ควรมองข้าม



ผู้ลงทุนควรวิเคราะห์และศึกษาข้อมูลต่างๆ เหล่านี้ และนำมาประกอบกันเพื่อใช้คัดเลือกกองทุน SSF และ RMF ที่ตอบโจทย์ของตนเองมากที่สุด



### ขั้นตอนที่ 3 เปิดบัญชีและเริ่มต้นลงทุน

ในการเปิดบัญชีกองทุน สิ่งที่คุณจะต้องเตรียมให้พร้อมคือเอกสารต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น **สำเนาบัตรประชาชน** และ **สำเนาหน้าแรก** ของสมุดบัญชีธนาคาร (Book Bank) ที่ต้องการให้หักบัญชีหรือโอนเงินเข้า โดยช่องทางในการเปิดบัญชีเพื่อลงทุนใน SSF และ RMF แบ่งออกเป็น 3 ช่องทาง ได้แก่



- 1 สาขาของ บลจ. ที่ต้องการซื้อกองทุน
- 2 ตัวแทนจำหน่ายกองทุนที่ได้รับใบอนุญาต เช่น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (บลน.) เป็นต้น
- 3 ช่องทางออนไลน์ต่างๆ เช่น เว็บไซต์ของ บลจ. หรือตัวแทนจำหน่ายกองทุน รวมถึงแอปพลิเคชัน (ถ้ามี)

ส่วนวิธีการลงทุนใน SSF และ RMF นั้น สามารถลงทุนได้ 2 วิธี ได้แก่ การลงทุนเป็นเงินก้อน (Lump Sum) และการทยอยลงทุนแบบถัวเฉลี่ยต้นทุน (Dollar Cost Averaging : DCA)

## การลงทุนเป็นเงินก้อน (Lump Sum)

วิธีนี้เพียงแต่มีเงินก้อนก็สามารถลงทุนได้ แต่ต้องอาศัยความสามารถในการวิเคราะห์ทิศทางตลาด เพื่อเลือกจังหวะลงทุนที่เหมาะสม หากเข้าซื้อไม่ถูกจังหวะ อาจทำให้มีต้นทุนสูง ต้องลงทุนเป็นเวลานานกว่าจะเห็นผลตอบแทน

เหมาะกับ ผู้ลงทุนที่...

- สามารถวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานและภาวะเศรษฐกิจได้ดี
- มีความรู้เรื่องการวิเคราะห์ทางเทคนิค
- มีเงินก้อนและรอคอยเวลาที่เหมาะสมในการลงทุนได้

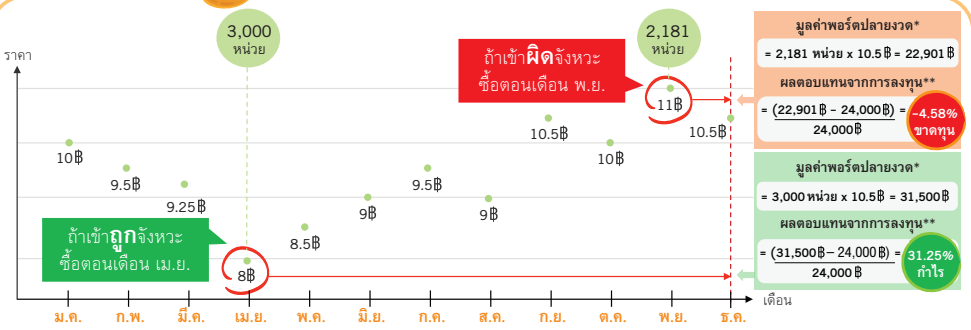


### ตัวอย่าง : การลงทุนเป็นเงินก้อน Lump Sum



เงินลงทุนทั้งหมด 24,000 บาท

จับจังหวะตลาดด้วยตัวเอง อยากรู้ถูกแล้วขายแพง



## การทยอยลงทุนแบบถัวเฉลี่ยต้นทุน (Dollar Cost Averaging : DCA)

เป็นการทยอยลงทุนอย่างสม่ำเสมอด้วยจำนวนเงินที่เท่าๆ กัน ในช่วงเวลาที่กำหนดไว้ โดยไม่สนใจว่าราคาขณะนั้นจะขึ้นหรือลง เช่น ทยอยลงทุนใน SSF และ/หรือ RMF ทุกวันที่ 25 ของเดือน เดือนละ 1,000 บาท เป็นต้น ซึ่งการทยอยลงทุนเช่นนี้จะทำให้ได้ราคาต้นทุนแบบถัวเฉลี่ย มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว

เหมาะกับ ผู้ลงทุนที่...

- มีวินัยในการลงทุน
- มีเงินเริ่มต้นลงทุนไม่มาก
- ไม่มีเวลาในการติดตามข่าวสารการลงทุนมากนัก



### ตัวอย่าง : การทยอยลงทุนแบบถัวเฉลี่ยต้นทุน DCA



เงินลงทุนสม่ำเสมอ 2,000 บาทต่อเดือน

หมายเหตุ : จำนวนเงินขึ้นค่าในการซื้อขายกองทุนแบบ DCA ขึ้นอยู่กับเดือนของแต่ละ บลจ.

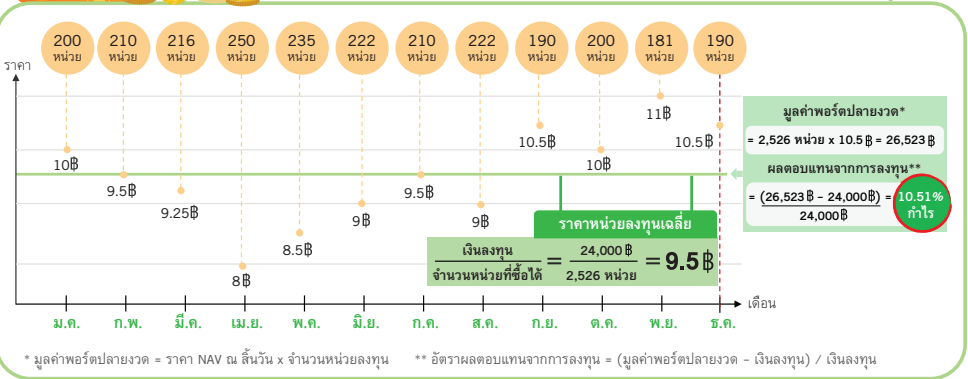
ตัดบัญชีอัตโนมัติทุกเดือน

เงินลงทุนทั้งหมด

24,000 บาท

จำนวนหน่วยที่ซื้อได้

2,526 หน่วย



กล่าวโดยสรุปก็คือ การลงทุนเป็นเงินก้อน มีโอกาสสร้างผลตอบแทนได้มากกว่า แต่ผู้ลงทุนต้องสามารถจับจังหวะลงทุน (Market Timing) ได้เบื้องต้น ส่วนการทยอยลงทุนแบบ DCA แม้อาจได้ผลตอบแทนน้อยกว่า แต่ก็แลกกับการลดความเสี่ยงในการจับจังหวะลงทุนผิดได้

อย่าลืม... หาความรู้เพิ่มเติม เพื่อเพิ่มความมั่นใจก่อนการลงทุน!

SSF และ

RMF

พารวยด้วยภาษี



**ชี** วิตคนวัยทำงานกับภาษีเป็นของคู่กัน จะดีกว่ามั๊ย... ถ้ารู้จักวางแผนภาษี  
ให้เกิดประโยชน์สูงสุดตั้งแต่วันนี้ เพื่อรับสิทธิประโยชน์ดีๆ จากการ  
ลงทุน 2 ต่อ

“  
**SSF และ RMF**  
ลงทุน = ลดหย่อนภาษี  
”

ต่อที่ ① : เงินที่ลงทุน นำไปลดหย่อนภาษีได้

ต่อที่ ② : กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ไม่ต้องเสียภาษี

**พิเศษ!**

แต่มีต่อ : เงินที่ประหยัดภาษีได้ สามารถนำไปลงทุนต่อ เพื่อเพิ่มเงินออมได้อีก

ต่อที่ ① : เงินที่ลงทุน นำไปลดหย่อนภาษีได้

#### ค่าซื้อกองทุน SSF

หักเป็นค่าลดหย่อนได้ตามจริง แต่ไม่เกิน  
**30%** ของเงินได้พึงประเมินที่ต้องเสีย  
ภาษี และไม่เกิน 200,000 บาท  
และเมื่อรวมกับการออมเพื่อเกษียณ  
อื่นๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท

#### ค่าซื้อกองทุน RMF

หักเป็นค่าลดหย่อนได้ตามจริง แต่ไม่เกิน  
**30%** ของเงินได้พึงประเมินที่ต้องเสีย  
ภาษี และเมื่อรวมกับการออมเพื่อ  
เกษียณอื่นๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท

ตัวอย่างกรณีมีเงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษี 840,000 บาท  
(เงินเดือน 70,000 บาทต่อเดือน)

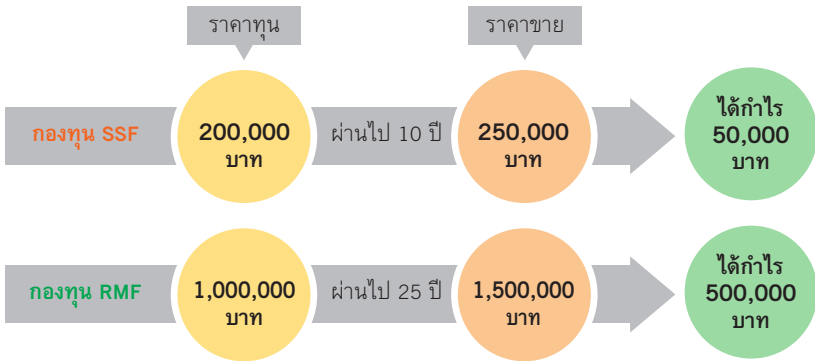
	ไม่ลงทุน	ลงทุนใน SSF/RMF
เงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษี	840,000	840,000
หัก ค่าใช้จ่าย (50% แต่ไม่เกิน 100,000 บาท)	100,000	100,000
หัก ค่าลดหย่อนส่วนตัว	60,000	60,000
หัก ประกันสังคม	9,000	9,000
หัก กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ / กบข. (15% ของค่าจ้าง)	126,000	126,000
หัก ค่าซื้อกองทุน SSF (30% ของเงินได้ แต่ไม่เกิน 200,000 บาท)	รวมกันไม่เกิน 500,000 บาท	200,000
หัก ค่าซื้อกองทุน RMF (30% ของเงินได้ แต่ไม่เกิน 500,000 บาท)		174,000
เงินได้สุทธิ	545,000	171,000
ภาษีที่ต้องชำระ	34,250	1,050
ภาษีที่ประหยัดได้		33,200

ข้อที่ 2 : กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ไม่ต้องเสียภาษี

ผู้ลงทุนจะได้รับกำไรจากการขายกองทุน SSF และ RMF ก็ต่อเมื่อขายคืนหน่วยลงทุนได้ในราคาที่สูงกว่าราคาซื้อเข้ามาในตอนแรก เพราะกองทุนมีมูลค่าทรัพย์สินเพิ่มมาจากการลงทุนนั่นเอง

กรณีที่ซื้อและถือกองทุน SSF และ RMF จนครบกำหนดตามเงื่อนไขการลงทุน กำไรจากการขายหน่วยลงทุนจะได้รับยกเว้นภาษี





เริ่มลงทุนครั้งแรกตอนอายุ 30 ปี

ถือครองครบ ได้สิทธิประโยชน์ต่อที่ 2  
กำไรจากการขายหน่วยลงทุน  
ไม่ต้องเสียภาษี

## ตัวอย่างแบบฟอร์มการยื่นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ปี 2562

### ซื้อหรือขาย... ยื่นให้ถูก

1 หน้าหลัก	2 เลือกเงินได้/ลดหย่อน	3 บันทึกเงินได้	4 บันทึกลดหย่อน	5 คำนวณภาษี	6 ยื่นยื่นการยื่นแบบ
<b>เลือกการยกเงินได้พึงประเมิน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>มาตรา 40(1) เงินได้จากจ้างแรงงาน เช่น เงินเดือน ค่าจ้าง เบี้ยเลี้ยง บำนาญ โบนัส ฯ</li> <li>มาตรา 40(2) เงินได้จากตำแหน่งงานที่ทำหรือรับทำงานให้ เช่น เบี้ยประชุม ค่าตอบแทน ค่าธรรม เบี้ยมา</li> <li>มาตรา 40(3) เงินได้จากสิทธิ เช่น ค่าแห่งอสังหาริมทรัพย์ ค่าแห่งลิขสิทธิ์ ฯ</li> <li>มาตรา 40(4) เงินได้จากดอกเบี้ย เช่น ดอกเบี้ยเงินฝากต่างประเทศ เงินลดทุนเงินเพิ่มทุน ฯ</li> <li>มาตรา 40(4)(ข) เงินได้จากเงินปันผล/เงินส่วนแบ่งกำไรจากกองทุนรวม (ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562) <b>จากบริษัทไทย</b></li> <li>มาตรา 40(5) เงินจากการให้เช่าทรัพย์สิน เช่น ค่าเช่าบ้าน ค่าเช่ายานพาหนะ ค่าเช่าที่ดิน ฯ</li> <li>มาตรา 40(6) เงินได้จากวิชาชีพอิสระ เช่น การประกอบโรคศิลปะ วิชากฎหมาย การบัญชี ฯ</li> <li>มาตรา 40(7) เงินจากการรับเหมาที่ผู้รับเหมาต้องลงนามด้วยการจัดทำสัญญาในส่วนสำคัญ นอกจากเครื่องมือ</li> <li>มาตรา 40(8) เงินจากการธุรกิจ การพาณิชย์ การเกษตร การอุตสาหกรรม การขนส่ง เงินส่วนแบ่งกำไรจากกองทุนรวม (ก่อนวันที่ 20 สิงหาคม 2562) เงินได้อื่นๆ นอกจากเงินได้ตามมาตรา 40(1)-(7) ข้างต้น</li> <li>เงินได้จากขายอสังหาริมทรัพย์ (เลือกไปมาไปประมวลภาษีเงินได้อื่นๆ)</li> <li><b>เงินค่าชดเชยกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) (ก่อนวันที่ 20 สิงหาคม 2562)</b></li> <li><b>เงินค่าชดเชยกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) (ก่อนวันที่ 20 สิงหาคม 2562)</b></li> <li><b>เงินค่าชดเชยกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) (ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562)</b></li> <li><b>เงินค่าชดเชยกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) (ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562)</b></li> <li>เงินได้ที่นายจ้างจ่ายให้ครั้งเดียวเพราะเหตุออกจากงาน (ผู้มีเงินได้) (กรณีไม่เข้าประมวลค่าชดเชย)</li> </ul>		<b>เลือกเงินได้ที่รับยกเว้น/ค่าลดหย่อน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>เงินสะสมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ</li> <li>เงินสะสม กบข.</li> <li>เงินสะสมกองทุนสงเคราะห์ครูโรงเรียนเอกชน</li> <li>เงินค่าชดเชยที่ได้รับตามกฎหมายแรงงาน (กรณีไม่เข้าประมวลค่าชดเชย)</li> <li>บุตร</li> <li>อุปการะเลี้ยงดูบิดามารดาที่มีอายุตั้งแต่ 60 ปีขึ้นไป</li> <li>อุปการะเลี้ยงดูคนพิการหรือคนทุพพลภาพ</li> <li>เบี้ยประกันสุขภาพบิดามารดา</li> <li>เบี้ยประกันสุขภาพ</li> <li>เบี้ยประกันชีวิต เชื้อประกันชีวิตแบบบำนาญ</li> <li>เงินสมทบกองทุนประกันสังคม</li> <li><b>ค่าชดเชยกองทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)</b></li> <li><b>เงินสะสมกองทุนการออมแห่งชาติ</b></li> <li><b>ค่าชดเชยกองทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)</b></li> <li>ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อ เช่าซื้อ หรือสร้างอาคารที่อยู่อาศัย</li> <li>เงินบริจาคสนับสนุนการศึกษา/การกีฬา/สถานพยาบาล/อื่นๆ</li> <li>เงินบริจาค</li> <li>ภาษีเงินได้ที่ได้รับยกเว้นจากการซื้อสิทธิทรัพย์สิน</li> <li>เงินได้ที่จ่ายเพื่อซื้อสิทธิทรัพย์สิน (กฎกระทรวง ฉบับที่ 313 พ.ศ. 2559)</li> <li>ค่าซื้อและติดตั้งระบบกล้องวงจรปิด(CCTV)</li> <li>ค่าธรรมเนียมจากการรับชำระเงินด้วยบัตรเครดิต</li> </ul>			

ข้อมูลเพิ่มเติม [www.rd.go.th](http://www.rd.go.th)

**พิเศษ!**

**แต้มต่อ : เงินที่ประหยัดภาษีได้ สามารถนำไปลงทุนต่อ เพื่อเพิ่มเงินออมได้อีก**

นำเงินที่ประหยัดได้ 33,200 บาท (เงินภาษีที่ได้คืนมา) ไปลงทุนต่อ จะซื้อ SSF และ RMF เพิ่มในปีถัดไป จะลงทุนหุ้น ซื้อประกัน ซื้อทองคำ ทำธุรกิจส่วนตัว หรืออะไรก็ตามที่เงินจะ “งอกเงย” ได้

โดยได้...

ผลตอบแทน 5% ต่อปี เป็นระยะเวลา 25 ปี

เงินจะโตขึ้นเป็นเท่าไร... มาดูกัน

เงินจากการประหยัดภาษี

**33,200 บาท**

ลงทุนต่อได้ผลตอบแทน 5% ต่อปี

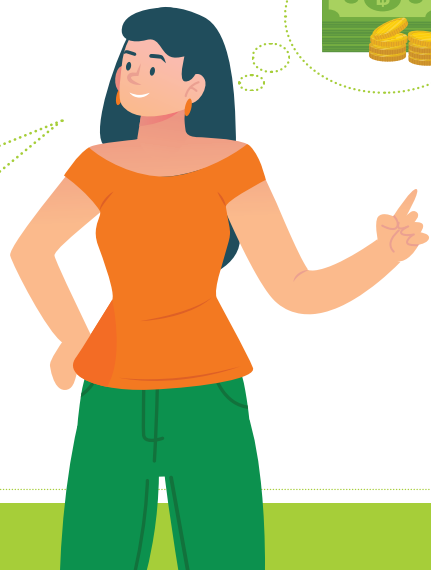
เป็นเวลา 25 ปี

(คำนวณผลตอบแทนแบบทบต้นทุกปี)

**112,427 บาท**

เพิ่มขึ้น 3.3863 เท่า

ลงทุน **SSF** และ **RMF**  
ประหยัดภาษีและมีเงินออม



## เคล็ดลับลงทุน SSF และ RMF



### • เลือกลงทุนอะไรดี... ระหว่าง SSF และ RMF

- สำหรับผู้ลงทุนที่มีอายุไม่มาก กองทุน SSF น่าจะเป็นทางเลือกที่น่าสนใจมากกว่า RMF เพราะระยะเวลาการถือครองสั้นกว่า แถมไม่ติดเงื่อนไขที่ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปี แต่ถ้าผู้ลงทุนมีเป้าหมายเพื่อเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณ การลงทุนในกองทุน RMF ตั้งแต่อายุน้อยย่อมได้เปรียบ เพราะมีระยะเวลาในการออมมากขึ้น ก็จะมีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้น หากออมช้าอาจเสี่ยงกับปัญหาเงินไม่พอใช้ยามเกษียณได้
- สำหรับผู้ลงทุนอายุมากกว่า 45 ปีขึ้นไป อาจต้องพิจารณาการเลือกซื้อกองทุนระหว่าง SSF และ RMF เนื่องจากกองทุน SSF ต้องถือครอง 10 ปี จะทำให้สามารถเริ่มขายคืนได้ตอนอายุมาก เช่น ผู้ที่อายุ 50 ปี หากซื้อกองทุน SSF จะเริ่มขายคืนได้เมื่ออายุ 60 ปี แต่หากซื้อกองทุน RMF จะสามารถขายคืนได้ตั้งแต่ตอนอายุ 55 ปี

### • การซื้อ SSF และ RMF

- ผู้ลงทุนสามารถซื้อ SSF และ RMF ได้ตลอดทั้งปี จะซื้อกี่ บลจ. หรือกี่ครั้งก็ได้ แต่คำนวณเงินได้ให้ดี อย่าซื้อเกินสิทธิ
- การซื้อเป็นเงินก้อน (Lump Sum) แต่ละครึ่งควรดูจังหวะเข้าซื้อให้ดี เช่น SSF และ RMF ที่ลงทุนในหุ้น ควรซื้อช่วงที่หุ้นตก เพราะจะได้ซื้อ SSF และ RMF ในราคาถูก

## • การสับเปลี่ยนกองทุน

- ต้องเป็นกองทุนประเภทเดียวกันเท่านั้น เช่น SSF กับ SSF หรือ RMF กับ RMF เท่านั้น
- หากคาดการณ์ว่าตลาดหุ้นมีแนวโน้มจะปรับตัวลง อาจสับเปลี่ยนไปเป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์อื่นที่มีความผันผวนน้อยกว่าหุ้น เช่น ตราสารหนี้
- ก่อนตัดสินใจสับเปลี่ยนกองทุนควรศึกษาข้อมูล ดังนี้
  - ▶ ความเสี่ยง : การสับเปลี่ยนกองทุน อาจทำให้ความเสี่ยงเปลี่ยนแปลงไปด้วย หากคาดการณ์ผิดก็ทำให้ผลตอบแทนเปลี่ยนไปทันที
  - ▶ ค่าธรรมเนียม : มีค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนกองทุนเท่าไร
  - ▶ ระยะเวลา : ใช้ระยะเวลาที่วันกว่าที่การสับเปลี่ยนจะเรียบร้อย

## • การจัดพอร์ตการลงทุน

- การจัดพอร์ตการลงทุนที่ดี...
  - ▶ ควรมีสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมกับเป้าหมายที่ตั้งไว้ มีความสมดุลกันระหว่างการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงน้อย ให้ผลตอบแทนค่อนข้างแน่นอนกับการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งอาจให้ผลตอบแทนไม่แน่นอนแต่เวลาได้ผลตอบแทนก็ได้เป็นกอบเป็นกำ
  - ▶ ควรมีการกระจายการลงทุนที่เหมาะสม ไม่มากไปและไม่น้อยไป ทั้งตราสารหนี้ หุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ และสินทรัพย์ทางเลือกอย่าง REITs และทองคำ ซึ่งจะให้ความผันผวน และความเสี่ยงลดลง เพราะแต่ละสินทรัพย์ไม่ได้วิ่งขึ้น - ลงไปทางเดียวกัน

อย่าลืมว่า... ตลาดการเงินมีปัจจัยภายนอกที่ผู้ลงทุนไม่สามารถควบคุมได้ สิ่งที่ควบคุมได้ คือ “วินัย” หากทำได้ เป้าหมายที่ตั้งไว้คงไม่ไกลเกินเอื้อมแน่นอน

# ถาม – ตอบ

## เพื่อความเข้าใจใน SSF และ RMF



**Q :** การโอนย้ายหน่วยลงทุน SSF และ RMF ทำได้อย่างไร?

**A :** สามารถโอน SSF ไป SSF และ RMF ไป RMF ได้เท่านั้น ค่าธรรมเนียมการโอนย้ายจะขึ้นอยู่กับแต่ละ บลจ.

**Q :** หากถือหน่วยลงทุน SSF และ RMF จนครบกำหนดตามเงื่อนไข และอยากโอนหน่วยลงทุนให้กับทายาททำได้หรือไม่?

**A :** ไม่สามารถโอนหน่วยลงทุนให้ทายาทหรือผู้อื่นในขณะที่มีชีวิตอยู่ได้ แต่สามารถทำเป็นพินัยกรรมได้

**Q :** หากผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุน SSF และ RMF เสียชีวิตก่อนครบกำหนดขายควรทำอย่างไร?

**A :** “ผู้จัดการมรดก” ตามที่พินัยกรรมระบุไว้ หรือตามคำสั่งศาล สามารถขายคืนและปิดบัญชีได้โดยไม่ผิดเงื่อนไข

**Q :** ขายกองทุน RMF ไปหมดแล้ว แต่หลังอายุ 55 ปี ยังมีรายได้ อยากกลับมาลงทุนเพื่อใช้สิทธิทางภาษี ควรทำอย่างไรเพื่อไม่ให้ผิดเงื่อนไข?

**A :** เมื่อเริ่มกลับมาซื้อกองทุน RMF ต้องลงทุนต่อเนื่อง 5 ปีขึ้นไป และสามารถหยุดลงทุนได้ไม่เกิน 1 ปี โดยจะนับระยะเวลาเฉพาะปีที่ลงทุนเท่านั้น

**Q :** อายุ 55 ปีบริบูรณ์แล้ว ควรซื้อ RMF ต่อไปอีกหรือไม่?

**A :** หากยังต้องการใช้สิทธิทางภาษีสามารถซื้อต่อไปได้ แต่หากไม่ต้องการใช้สิทธิทางภาษีแล้วจะหยุดลงทุนก็ได้

**Q : ผู้ที่ซื้อกองทุน RMF ไปแล้ว แต่ตงงานไม่มีรายได้ควรทำอย่างไร?**

**A :** ตรวจสอบให้แน่ใจก่อนว่าไม่มีรายได้จริงๆ หรือยังมีรายได้ต้องเสียภาษีอยู่ เช่น ดอกเบี้ย หรือเงินปันผล หากตรวจสอบแล้วพบว่า... ไม่มีรายได้จริงๆ สามารถหยุดลงทุนได้ 1 ปี โดยไม่คิดเงื่อนไขทางภาษี แต่เพื่อให้มั่นใจว่าจะไม่คิดเงื่อนไขอย่างแน่นอน ก็ควร **“ลงทุนต่อเนื่อง”** แม้ไม่มีรายได้ เพราะตั้งแต่ปี 2563 ได้ปรับกฎเกณฑ์ใหม่ ไม่มีการกำหนดจำนวนเงินขั้นต่ำในการซื้อกองทุน RMF จะซื้อเท่าไรก็ได้ ทั้งนี้ อย่านลืมตรวจสอบจำนวนลงทุนขั้นต่ำของแต่ละ บลจ. ด้วย

---

**Q : กองทุน RMF ถ้าถือครบตามเงื่อนไขแล้ว สามารถทยอยขายได้หรือไม่?**

**A :** สามารถขายทั้งหมดหรือบางส่วนได้ แต่หากจะกลับมาซื้อเพื่อใช้สิทธิทางภาษี จะต้องกลับมาเริ่มต้นทำตามเงื่อนไขอีกครั้ง โดยลงทุนไม่ต่ำกว่า 5 ปี และนับปีที่เริ่มกลับมาลงทุนเป็นปีที่ 1 ดังนั้น หากยังมีแนวโน้มจะใช้สิทธิทางภาษีอยู่ ไม่แนะนำให้ขายคืน RMF ควรเก็บไว้ขายทีเดียวเมื่อมั่นใจว่าจะไม่ใช้ประโยชน์ทางภาษีแล้ว

---

**Q : ขายกองทุน SSF อย่างไรไม่ให้คิดเงื่อนไข?**

**A :** กองทุน SSF จะต้องถือไม่น้อยกว่า 10 ปี นับจากวันที่ซื้อ จึงจะขายได้โดยไม่คิดเงื่อนไข ดังนั้น ใครที่ซื้อกองทุน SSF แบบ DCA อาจต้องให้ความสำคัญกับ **“วันที่ซื้อ”** ด้วย โดยวิธีป้องกันที่มักจะใช้ไม่ให้อายุคิดเงื่อนไข เช่น

- นับตามปีปฏิทิน และเริ่มขายในปีที่ 12 เช่น ทุกกองที่ซื้อในปี 2563 จะขายในปี 2574
- ตรวจสอบจากเว็บไซต์หรือแอปพลิเคชันของ บลจ./ตัวแทนจำหน่ายกองทุนที่ได้รับใบอนุญาต โดยปัจจุบันบางแห่งมีระบบแจ้งเตือนกองทุนที่ครบกำหนด และจำนวนหน่วยลงทุนที่สามารถขายได้ ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนเป็นอย่างมาก

## รายชื่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.)



**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด**

โทรศัพท์ : 02-352-3388

App : -

Website : [www.aberdeenstandard.com/thailand](http://www.aberdeenstandard.com/thailand)

อีเมล : [client.services.th@aberdeenstand.com](mailto:client.services.th@aberdeenstand.com)



**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด**

โทรศัพท์ : 02-672-1111

App : ASP FUND

Website : [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)

อีเมล : [Customercare@assetfund.co.th](mailto:Customercare@assetfund.co.th)



**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด**

โทรศัพท์ : 02-674-6488 กด 8

App : BF Mobile Application

Website : [www.bblam.co.th](http://www.bblam.co.th)

อีเมล : [bualuangfund@bblam.co.th](mailto:bualuangfund@bblam.co.th)



Innovation | Technology | Wealth

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด**

โทรศัพท์ : 02-624-6333

App : -

Website : [www.innotechasset.com](http://www.innotechasset.com)

อีเมล : [customercare@innotechasset.com](mailto:customercare@innotechasset.com)





### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด

โทรศัพท์ : 02-673-3888

App : K-MY FUNDS

Website : www.kasikornasset.com

อีเมล : ka.customer@kasikornasset.com



A member of MUFU, a global financial group

### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

โทรศัพท์ : 02-657-5757

App : @ccess Mobile

Website : www.krungsriasset.com

อีเมล : krungsriasset.clientservice@krungsri.com



### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02-686-6100 ทด 9

App : KTAM Smart Trade

Website : www.ktam.co.th

อีเมล : callcenter@ktam.co.th



### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

โทรศัพท์ : 02-286-3484

App : -

Website : www.lhfund.co.th

อีเมล : marketing@lhfund.co.th





**Manulife**  
Asset Management

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด**

โทรศัพท์ : 02-844-0123

App : -

Website : [www.manulife-asset.co.th](http://www.manulife-asset.co.th)

อีเมล : [mamt\\_registrar@manulife.com](mailto:mamt_registrar@manulife.com)



**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)**

โทรศัพท์ : โทรศัพท์ 02-649-2000 / โทรสาร : 02-649-2100

App : MFC FUNDS

Website : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

อีเมล : [mfccontactcenter@mfcfund.com](mailto:mfccontactcenter@mfcfund.com)



**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด**

โทรศัพท์ : 02-659-8888

App : -

Website : [www.one-asset.com](http://www.one-asset.com)

อีเมล : [marketing@one-asset.com](mailto:marketing@one-asset.com)



**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด**

โทรศัพท์ : 02-305-9800

App : -

Website : [www.phillipasset.co.th](http://www.phillipasset.co.th)

อีเมล : [pamc.mkt@phillip.co.th](mailto:pamc.mkt@phillip.co.th)





### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

โทรศัพท์ : 02 305 9800

App : -

Website : [www.kkpfng.com](http://www.kkpfng.com)

อีเมล : [kkpam.costomer@kkpfng.com](mailto:kkpam.costomer@kkpfng.com)



In alliance with  CIMB

### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

โทรศัพท์ : 02-686-9595

App : Principal TH Mobile Application

Website : [www.principal.th](http://www.principal.th)

อีเมล : [clientservice@principal.th](mailto:clientservice@principal.th)



### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

โทรศัพท์ : 02-949-1500

App : SCBAM Fund Click

Website : [www.scbam.com](http://www.scbam.com)

อีเมล : [advisory.scbam@scb.co.th](mailto:advisory.scbam@scb.co.th)



### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

โทรศัพท์ : 02-015-0222

App : -

Website : [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)

อีเมล : [customerservice@talisam.co.th](mailto:customerservice@talisam.co.th)





### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

โทรศัพท์ : 02-126-8399

App : -

Website : [www.thanachartfundeastspring.com](http://www.thanachartfundeastspring.com)

อีเมล : -



### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

โทรศัพท์ : 02-633-6000 กด 4

App : TISCO MY Fund

Website : [www.tiscoasset.com](http://www.tiscoasset.com)

อีเมล : [tiscoasset@tisco.co.th](mailto:tiscoasset@tisco.co.th)



### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

โทรศัพท์ : Customer service center 1725

สำนักงาน : 02-838-1800

App : -

Website : [www.tmbameastspring.com](http://www.tmbameastspring.com)

อีเมล : [marketing@tmbameastspring.com](mailto:marketing@tmbameastspring.com)



### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

โทรศัพท์ : งานบริการนักลงทุน +66 2786 2222

App : UOBAM Invest Thailand

Website : [www.uobam.co.th](http://www.uobam.co.th)

อีเมล : [thuobamwealthservice@UOBgroup.com](mailto:thuobamwealthservice@UOBgroup.com)



ข้อมูลบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอาจมีเปลี่ยนแปลงในอนาคต ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก [www.settrade.com/mutualfund](http://www.settrade.com/mutualfund)

สะสมทีละนิด  เพื่ออนาคต

**SSF & RMF**

“เงินออมก็มี ภาษีก็ได้ลด”



ให้เงินทำงาน...ผ่าน  
กองทุนรวม

