

* อาจารย์อภิญา วนเศรษฐ

RMF... อีกทางเลือกของการออม

บทคัดย่อ

กองทุนรวมเกษียณอายุ (Retirement Mutual Fund : RMF) ได้มีขึ้นในประเทศไทย ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2544 จากนโยบายรัฐบาลที่ต้องการส่งเสริมให้ประชาชนมีเงินออมระยะยาว เพื่อการมีคุณภาพชีวิตที่ดีในวัยหลังเกษียณ RMF เป็นกองทุนรวมประเภทหนึ่ง ที่มีลักษณะผสมระหว่างกองทุนรวมที่มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการออมและการลงทุนระยะยาว กับการเป็นเครื่องมือสะสมเงินไว้ใช้ในยามชรา ที่รัฐบาลสนับสนุน ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี กับผู้ซื้อกองทุน เหล่านี้ RMF จึงเป็นอีกหนึ่ง ทางเลือกในการออมเงินสำหรับผู้มีเงินได้ที่ไม่มี สวัสดิการสะสมเงินเพื่อวัยชราหรือผู้ที่มี สวัสดิการนี้อยู่แล้ว แต่ต้องการเพิ่มเติม สำหรับรูปแบบการลงทุนใน RMF นั้น สามารถแบ่งเป็นประเภทใหญ่ๆ คือ กองทุน

รวมตราสารทุน กองทุนรวมตราสารหนี้ และกองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น กองทุน แต่ละประเภทมีระดับผลตอบแทนและความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ดังนั้นในการเลือก ลงทุนจะต้องเลือกลงทุนในกองทุนที่ให้ ผลตอบแทนและความเสี่ยงสอดคล้องกับ ความต้องการของตนเอง นอกจากนี้ต้อง ศึกษาเงื่อนไขการลงทุนและสิทธิประโยชน์ ทางภาษีให้รอบคอบ เนื่องจากถ้าไม่สามารถ ทำตามเงื่อนไขที่กำหนดจะไม่ได้รับ สิทธิประโยชน์ ดังกล่าว

Abstract

Retirement Mutual Fund (RMF) has established since 2001 by Thai government. It comes from the government policies for encouraging Thai people to have long-run saving and to have better quality of life after they retire or when they enter into their old ages.

* อาจารย์ประจำ คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอีสเทิร์นเอเซีย

RMF is likely one of the saving tools for people who have social securities or not. It is a good way to invest; furthermore, the government will support some tax benefits for RMF investors. RMF is one of the mutual funds to invest such as Equity, Debt and Flexible. Each has different returns with different risk levels. Additionally the investors who select any kind of them must circumstantially learn more about investment conditions and tax benefit.

บทนำ

หลายคนคงเคยได้ยิน และบางคนอาจคุ้นเคยกับคำว่า กองทุนรวมเกษียณอายุ หรือ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือ RMF (Retirement Mutual Fund) กันมาบ้างไม่มากก็น้อย แต่ก็คงมีอีกหลายคนที่ยังไม่ทราบว่า RMF คืออะไรกันแน่ มีรายละเอียดอย่างไร ถ้าสนใจจะซื้อหาจากไหน และที่สำคัญคือมีข้อดีอย่างไร ทำไมจึงมีคำแนะนำให้ซื้อ RMF กัน

RMF ได้ถูกกำเนิดขึ้นตั้งแต่ปี 2544 เป็นหนึ่งในนโยบายของภาครัฐที่ต้องการส่งเสริมให้ประชาชนออมเงินระยะยาวเพื่อการมีคุณภาพชีวิตที่ดีในวัยหลังเกษียณสืบเนื่องมาจากแนวคิดที่ต้องการให้คนไทยมีการออมเงินไว้ใช้จ่าย ในวัยชรา หรือในวัยที่เลิกทำงานไปแล้ว ทั้งนี้เพื่อให้สามารถพึ่งตัวเองได้ไม่เป็นภาระกับลูกหลานและสังคม จากการศึกษาพบว่าในปัจจุบันคนไทยมีอายุยืนยาวกว่าในอดีต ส่วนหนึ่งเป็นผลจากวิทยาการทางการแพทย์และเทคโนโลยีมีความก้าวหน้าไปมาก จากสถิติพบว่าผู้ชายไทยมีอายุเฉลี่ย 74 ปี ขณะที่ผู้หญิงอายุเฉลี่ย 79 ปี นั่นหมายความว่าคนไทยจะต้องใช้ชีวิตหลังเกษียณอายุที่ 60 ปียาวนานขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าวนี้คนส่วนใหญ่มักจะไม่ค่อยมีรายได้หรือมีก็น้อย ต้องอาศัยยังชีพจากเงินออมที่มีอยู่หรืออาศัยอยู่กับลูกหลาน อย่างไรก็ตามในปัจจุบันที่สภาพ เศรษฐกิจค่อนข้างรัดตัวและโครงสร้างทางสังคมได้เปลี่ยนแปลงไปจากการอาศัยอยู่ร่วมกันอย่างครอบครัวใหญ่ มาเป็นครอบครัวเล็กหรือครอบครัวเดี่ยวมากขึ้น ดังนั้น

การคาดหวังที่จะอาศัยลูกหลานจึงมีความไม่แน่นอน การออมเงินที่ทำมาหาได้ในวัยทำงานเพื่อเก็บไว้ใช้จ่ายในยามชราจึงดูเหมือนจะเป็นทางเลือกที่หลีกเลี่ยงไม่ได้เสียแล้ว RMF จึงนับเป็นอีกทางเลือกหนึ่งที่ถูกนำเสนอออกสู่สังคม ซึ่งได้รับความนิยมน้อยอย่างแพร่หลายและเข้าไปเกี่ยวข้องกับ แนวดวงทางด้านการเงินเกือบทุกแขนง ไม่ว่าจะเป็นผู้ที่ต้องการออม / ลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวม สรรพากร ตลาดหลักทรัพย์ฯ และแม้กระทั่งผู้ทำหน้าที่ตรวจสอบภายใน ดังนั้นในวันนี้จึงอยากจะพามารู้จักกับ RMF

RMF คืออะไร ?

คือ กองทุนรวมประเภทหนึ่ง ที่มีลักษณะผสมระหว่างการลงทุนรวมที่มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการออมและการลงทุนระยะยาวของบุคคลกับการเป็นเครื่องมือสะสมเงินไว้ใช้ในยามชรา ที่รัฐบาลให้การสนับสนุนผ่านทาง การให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีกับผู้ซื้อกองทุนเหล่านี้เพื่อเป็นแรงจูงใจ อาจจะมีหลายคนมีคำถามอยู่ในใจว่าแล้วกองทุนรวมคืออะไร จึงอยากจะขออธิบายว่า กองทุนรวม (Mutual Fund) ก็คือ โครงการลงทุนที่ถูกจัดตั้งขึ้นและบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม มีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินทุนจากนักลงทุนรายย่อย โดยการขายหน่วยลงทุนแล้วนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ เช่น หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ พันธบัตร เป็นต้น

เรากล่าวว่า RMF คือ ลูกผสมระหว่างกองทุนรวมกับเครื่องมือที่ช่วยออมเงิน แล้ว RMF ต่างจากเครื่องมือออมเงินที่มีอยู่ในขณะนี้อย่างไร ไม่ว่าจะเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) กองทุนบำเหน็จ บำนาญ (Pension Fund) กองทุนประกันสังคม (Social Security Fund) : กรณีที่ได้สิทธิประโยชน์ชราภาพ เป็นต้น RMF มีข้อดีและเปิดกว้างสำหรับผู้ลงทุน เนื่องจาก

1. เปิดโอกาสให้กับผู้มีเงินได้ที่ไม่มีสวัสดิการสะสมเงินเพื่อวัยชรา อาทิ ผู้ประกอบธุรกิจส่วนตัว อาชีพอิสระต่างๆ ลูกจ้างที่นายจ้างยังไม่พร้อมที่จะจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างหรือผู้ที่มีสวัสดิการ

อยู่แล้ว แต่ต้องการออมเพิ่มเติมก็สามารถทำได้ นอกจากนี้ RMF ยังเปิดโอกาสให้ข้าราชการเกษียณ พนักงานที่เกษียณอายุแต่ยังมีรายได้จากการทำงาน เช่น เบี้ยประชุม สามารถลงทุนได้โดยยังคงมี สิทธิประโยชน์ทางภาษี

2. มีความสะดวกสบาย เนื่องจากมีข้อกำหนดให้ซื้อหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละครั้ง และจำนวนเงินขั้นต่ำในการ ลงทุนก็ไม่สูง

3. ผู้ลงทุนสามารถเลือกลงทุน/ ออมได้หลากหลาย สอดคล้องกับ ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่ต้องการ เช่น ต้องการผลตอบแทนสูงก็ต้องยอมรับความเสี่ยงที่สูงขึ้น (High Risk High Return)

4. ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ซึ่งจะกล่าวถึงในรายละเอียดต่อไป

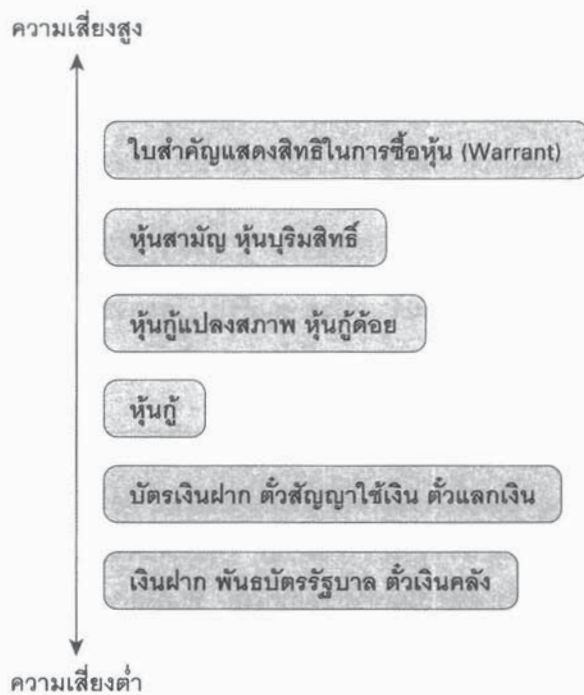
ก่อนที่จะตัดสินใจลงทุนลองมาสำรวจดูว่า RMF สามารถนำเงินไปลงทุนในตราสารทางการเงินได้บ้าง

ตราสารทางการเงิน	ลักษณะ
เงินฝาก	เงินฝากธนาคารพาณิชย์ทั่วไป
พันธบัตรรัฐบาล	หลักทรัพย์รัฐบาลที่ออกโดยกระทรวงการคลัง เพื่อกู้ยืมเงินจากประชาชนทั่วไป รัฐบาลจ่ายผลตอบแทนให้กับผู้ลงทุนในรูปดอกเบี้ย ตามอัตราและระยะเวลาที่กำหนด พันธบัตรจะมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป
ตั๋วเงินคลัง	หลักทรัพย์ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก เพื่อกู้ยืมเงินระยะสั้นจากนักลงทุนทั่วไป รัฐบาลจะจ่ายชำระคืนเงินกู้ตามราคาที่ระบุไว้หน้าตั๋วเมื่อครบกำหนดอายุ ซึ่งตั๋วเงินคลังจะมีอายุไม่เกิน 1 ปี
บัตรเงินฝาก	ตราสารที่ใช้เป็นหลักประกันแสดงการรับฝากเงินของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งมีกำหนดระยะเวลาที่แน่นอน ผู้ฝากจะถอนเงินก่อนครบกำหนดไม่ได้ อัตราดอกเบี้ยและวงเงินการรับฝากจะสูงกว่าเงินฝากประจำแบบอื่น
ตราสารทางการเงิน	ลักษณะ
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	ตราสารที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออก เพื่อกู้ยืมเงินระยะสั้นจากประชาชนทั่วไป โดยจ่ายผลตอบแทนในรูปดอกเบี้ยให้แก่ผู้ลงทุนตามอัตราและระยะเวลาที่กำหนด ตั๋วสัญญาใช้เงินมีอายุตั้งแต่ระยะสั้นต่ำกว่าจนถึงระยะ 2-3 ปี
ตั๋วแลกเงิน	ตราสารที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออก เพื่อกู้ยืมเงินระยะสั้นจากประชาชนทั่วไป บริษัทจะชำระคืนเงินคืนตามราคาที่ตราไว้หน้าตั๋วเมื่อครบอายุ ปกติตั๋วแลกเงินจะมีอายุสั้นประมาณ 3-6 เดือน
หุ้นกู้	หลักทรัพย์ที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออก เพื่อกู้ยืมเงินจากประชาชนทั่วไป บริษัทจะจ่ายเงินตามราคาที่ตราไว้เมื่อครบกำหนดอายุ โดยจ่ายดอกเบี้ยเท่ากันทุกหน่วย หุ้นกู้มีอายุมากกว่า 1 ปี
หุ้นกู้แปลงสภาพ	หลักทรัพย์ที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออก เพื่อกู้ยืมเงินจากประชาชนทั่วไป ผู้ออกให้สิทธิแก่ผู้ถือสามารถแปลงสภาพหุ้นกู้ให้เป็นหุ้นสามัญได้ตามอัตราที่กำหนดกันไว้ล่วงหน้า ผลตอบแทนจะได้รับในรูปของดอกเบี้ยตามอัตราและเวลาที่กำหนด หุ้นกู้แปลงสภาพมีอายุมากกว่า 1 ปี
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	หลักทรัพย์ที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออก เพื่อกู้ยืมเงินจากประชาชนทั่วไป โดยระบุให้ผู้ถือมีสิทธิเรียกร้องการชำระหนี้ภายหลังจากเจ้าหนี้รายอื่นๆ แต่จะได้รับการชำระคืนเงินต้นก่อนผู้ถือหุ้น หุ้นกู้ด้อยสิทธิมีอายุมากกว่า 1 ปี

ตราสารทางการเงิน	ลักษณะ
หุ้นสามัญ	หลักทรัพย์ที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออก ผู้ลงทุนมีฐานะเป็นเจ้าของบริษัท มีสิทธิออกเสียง ลงมติ ในการประชุมผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนของหุ้นที่ถืออยู่ และได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผล รวมทั้งได้สิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนด้วย
หุ้นบุริมสิทธิ	หลักทรัพย์ที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออก ผู้ลงทุนอยู่ในฐานะกึ่งเจ้านี่กึ่งเจ้าของ โดยผู้ถือหุ้น จะมีสิทธิเรียกร้องในทรัพย์สินและรับเงินปันผลก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ แต่ไม่มีสิทธิในการ ออกเสียงในการประชุมบริษัท
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	หลักทรัพย์ประเภทหนึ่งที่ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นในการซื้อหุ้นตามจำนวน ราคา และระยะเวลา ที่กำหนด หากผู้ลงทุนไม่เห็นประโยชน์ในการซื้อหุ้นในราคาที่ระบุ ก็ไม่จำเป็นต้องใช้สิทธิก็ได้

ที่มา : <http://www.sec.or.th>

ตราสารทางการเงินแต่ละชนิดให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่แตกต่างกันไป ตราสารที่มีผลตอบแทนสูงก็มักจะ มีความเสี่ยงสูงตามไปด้วย เมื่อพิจารณาถึงความเสี่ยงของตราสารทางการเงินชนิดต่างๆ แล้วสามารถแสดงได้ ดังแผนภาพข้างล่างนี้



รูปที่ 1 แสดงระดับความเสี่ยงของตราสารทางการเงิน

ประเภทของกองทุนที่มีการซื้อขาย

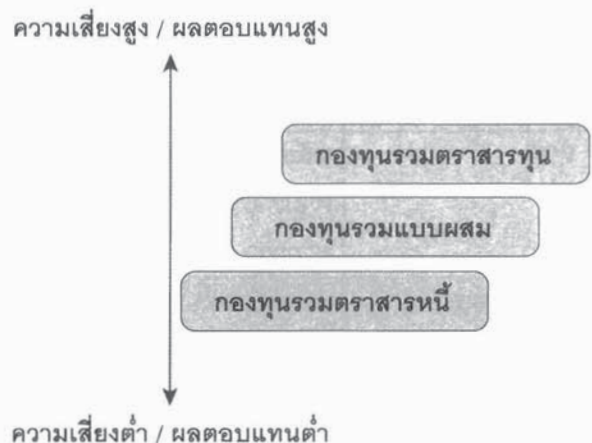
กองทุนรวม RMF ที่มีการซื้อขายกันในปัจจุบัน สามารถแบ่งออกเป็นประเภทใหญ่ๆ ได้ดังนี้

1. กองทุนรวมตราสารทุน เป็นกองทุนที่ระดม

เงินจากผู้ลงทุน ไปลงทุนในตราสารทุนเป็นหลัก เช่น หุ้นสามัญ

2. กองทุนรวมตราสารหนี้ เป็นกองทุนที่ระดมเงินจากผู้ลงทุน ไปลงทุนในตราสารหนี้ เช่น พันธบัตร หุ้นกู้ เงินฝาก

3. กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น เป็นกองทุนที่ระดมเงินจากผู้ลงทุน ไปลงทุนในตราสารทางการเงินต่างๆ ทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ โดยสัดส่วนการลงทุนขึ้นกับนโยบายของแต่ละกองทุน และการตัดสินใจของผู้จัดการ กองทุนตามความเหมาะสมของสถานการณ์ กองทุนรวมแต่ละประเภทดังกล่าวมีระดับผลตอบแทนและความเสี่ยงที่แตกต่างกันออกไป ซึ่งสามารถแสดงได้ ดังแผนภาพข้างล่างนี้



รูปที่ 2 แสดงระดับผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมประเภทต่างๆ

ดังนั้นในการลงทุนแต่ละครั้งผู้ลงทุนจะต้องเลือกลงทุนในกองทุนที่ให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงสอดคล้องกับความต้องการของตนเอง ก่อนอื่นต้องกลับมาทำความเข้าใจตนเองให้ดีกว่าสามารถยอมรับความเสี่ยงในการลงทุนได้ในระดับใด เนื่องจากบุคคลแต่ละคนมีความกล้าเสี่ยงในการลงทุนที่แตกต่างกันไป ขึ้นอยู่กับคุณสมบัติส่วนตัวของแต่ละบุคคล เช่น ระดับรายได้ สินทรัพย์ที่มีอยู่ เพศ อายุ การศึกษา อาชีพ ทักษะคิด เป็นต้น คุณสมบัติเหล่านี้เป็นส่วนหนึ่งที่จะส่งผลให้การยอมรับความเสี่ยงของแต่ละบุคคลแตกต่างกัน พอจะแบ่งเป็นระดับได้ดังนี้

ระดับ 1 กลัวความเสี่ยง (Conservative)

ระดับ 2 ค่อนข้างกลัวความเสี่ยง (Moderately Conservative)

ระดับ 3 ยอมรับความเสี่ยงได้พอสมควร (Moderate)

ระดับ 4 ยอมรับความเสี่ยงได้ค่อนข้างมาก (Moderately Aggressive)

ระดับ 5 ยอมรับความเสี่ยงได้มาก (Aggressive)

ถ้าท่านเป็นคนที่ยอมรับความเสี่ยงได้น้อยอยู่ใน ระดับ 1-2 การเลือกลงทุนควรเลือกกองทุนที่มีความเสี่ยงต่ำประเภทกองทุนตราสารหนี้ และถ้ายอมรับความเสี่ยงได้มากขึ้นอีก ประมาณระดับ 3 ก็สามารถเลือกลงทุนประเภทที่มีความเสี่ยงปานกลาง ได้แก่ กองทุนรวมแบบผสม แต่ถ้าเป็นผู้ที่ยอมรับความเสี่ยงได้มากระดับ 4-5 ก็อาจลงทุนในกองทุนรวมประเภท ตราสารทุน

เงื่อนไขการลงทุนและสิทธิประโยชน์ทางภาษี

สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับจากภาครัฐ เป็นแรงจูงใจสำคัญประการหนึ่งที่ทำให้การออม / ลงทุนใน RMF ได้รับความนิยมอย่างแพร่หลาย อย่างไรก็ตาม สิทธิประโยชน์ดังกล่าวก็มีเงื่อนไขและรายละเอียดค่อนข้างมาก หากไม่สามารถทำตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ได้ก็อาจไม่ได้รับสิทธิประโยชน์หรือเสียผลประโยชน์ได้ ดังนั้นควรศึกษาเงื่อนไขต่างๆ ให้รอบคอบก่อนตัดสินใจออม / ลงทุน ผู้เขียนได้พยายามสรุปสิทธิประโยชน์ทางภาษีและเงื่อนไขการลงทุน จากประกาศของกระทรวงการคลัง และเอกสาร

ของทางการหลายฉบับ ซึ่งพอสรุปถึงสิ่งที่นักลงทุนควรทราบ ดังนี้

1. เงินที่นำมาลงทุนใน RMF นั้น ต้องเป็น เงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (1) (2) (6) (7) และ (8) แห่งประมวลรัษฎากร ได้แก่ เงินเดือน ค่าจ้าง เบี้ยเลี้ยง โบนัส บำนาญ เบี้ยหวัด ค่าธรรมเนียม ค่านายหน้า การรับเหมา การเกษตร การพาณิชย์ การขนส่ง อุตสาหกรรม และค่าลิขสิทธิ์ที่ไม่ได้รับโอนทางมรดก

2. ต้องซื้อหน่วยลงทุน RMF ไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของเงินได้ที่ได้รับในแต่ละปี หรือไม่น้อยกว่า 5,000 บาทต่อปี

3. การซื้อหน่วยลงทุน RMF ต้องซื้ออย่างต่อเนื่องอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และต้องไม่ระงับการซื้อหน่วยลงทุน เป็นเวลานานเกินกว่า 1 ปีติดต่อกัน (ยกเว้นกรณีไม่มีเงินได้ในปีภาษีนั้น)

4. ผู้ซื้อหน่วยลงทุน จะไม่ได้รับเงินปันผลหรือเงินอื่นใดในระหว่างการลงทุน และจะได้รับคืนเงินลงทุนและผลประโยชน์จากการลงทุน เมื่อมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเท่านั้น

5. การไถ่ถอนหน่วยลงทุน จะทำได้เมื่อผู้ลงทุนมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปี และลงทุนไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก (ยกเว้นกรณี ตาย หรือทุพพลภาพ) เงินที่ไถ่ถอนจะได้รับการยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีทั้งจำนวน

6. การยกเว้นภาษีเงินได้ที่จ่ายซื้อหน่วยลงทุน RMF ให้ยกเว้นได้ในอัตราที่จ่ายซื้อจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้ในแต่ละปี ทั้งนี้จะต้องมีจำนวนไม่เกิน 300,000 บาทต่อปี เมื่อนำมารวมกับเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือเงินบำเหน็จบำนาญข้าราชการแล้ว

จากที่กล่าวมาข้างต้นจะเห็นว่าผู้ลงทุนที่จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีนั้น จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ อยู่หลายประการ หากการลงทุนใน RMF ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขข้างต้น จะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และอาจต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับไปก่อนหน้าด้วย ดังนั้นผู้ที่สนใจลงทุนควรควรศึกษาเงื่อนไขต่างๆ ให้เข้าใจก่อน ที่จะตัดสินใจลงทุนจะ

RMF ต่างจาก LTF อย่างไร

ทั้ง RMF และ LTF ต่างก็เป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นเพื่อส่งเสริมการออมและการลงทุนระยะยาวสำหรับ ประชาชนทั่วไป โดยรัฐบาลให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นแรงจูงใจ สำหรับ RMF นั้นมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการออมในระยะยาวอย่างสม่ำเสมอ

เพื่อจะได้มีเงินก้อนหนึ่งไว้เลี้ยงดูตัวเองยามเกษียณอายุหรือไม่ได้ทำงานแล้ว ส่วน LTF นั้นเป็นการส่งเสริมการลงทุนระยะยาวในหุ้นแทนที่จะเล่นเก็งกำไรรายวัน ทั้งนี้เพื่อเป็นการสร้างนักลงทุนระยะยาวในตลาดหุ้น อันจะส่งผลให้ตลาดหุ้นมีเสถียรภาพยิ่งขึ้น

รายละเอียด	RMF	LTF
วัตถุประสงค์	ส่งเสริมการออมระยะยาว	ส่งเสริมการลงทุนระยะยาว
นโยบายการลงทุน	มีนโยบายการลงทุนที่หลากหลาย เช่น หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ พันธบัตร ตราสารหนี้ แบบผสม	มีการลงทุนในหุ้นทุนเพียงอย่างเดียว
จำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ	ไม่น้อยกว่า 3 % ของเงินได้ หรือไม่ต่ำกว่า 5,000 บาท	ไม่กำหนด
จำนวนเงินลงทุนสูงสุด	ไม่เกิน 15 % ของรายได้	ไม่เกิน 15 % ของรายได้
จำนวนเงินที่นำไปลดหย่อนภาษี	สูงสุดไม่เกิน 300,000 บาท โดยนับรวมกับเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพและเงินสะสมเข้า กบข.	สูงสุดไม่เกิน 300,000 บาท โดยไม่นับรวมกับ RMF เงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพและเงินสะสมเข้า กบข.
เงื่อนไขการถือครองเพื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษี	ต้องถือหน่วยลงทุนจนอายุครบ 55 ปี และลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี ยกเว้นเสียชีวิตหรือทุพพลภาพ	ต้องถือหน่วยลงทุนที่ซื้อแต่ละครั้งไม่น้อยกว่า 5 ปีปฏิทิน ยกเว้นเสียชีวิตหรือทุพพลภาพ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด	ไม่น้อยกว่า 10 ปี
ระยะเวลาจัดตั้งและจดทะเบียน	ไม่กำหนด	ภายใน มิถุนายน 2550
การไถ่ถอนหน่วยลงทุน	ไม่กำหนด	ไม่เกินปีละ 2 ครั้ง
การจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายปันผล	จ่ายหรือไม่ก็ได้
การโอนและจำหน่าย	ห้ามโอนและจำหน่ายหน่วยลงทุน	ห้ามโอนและจำหน่ายหน่วยลงทุน

ในท้ายที่สุดเมื่ออ่านมาถึงตรงนี้ หากท่าน ผู้อ่านได้ศึกษาข้อมูลอย่างดีแล้วและสนใจจะลงทุนใน RMF ก็สามารถติดต่อสอบถามได้จากบริษัทหลักทรัพย์กองทุนรวมที่มีอยู่ทั้งหมด 14 แห่ง หรือตัวแทนขายที่สาขาของธนาคารพาณิชย์ทั่วไป

เอกสารอ้างอิง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมกสิกรไทย จำกัด. (2546). *คู่มือภาษีเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการ
เลี้ยงชีพ*. พิมพ์ครั้งที่ 3. กรุงเทพฯ : ม.ป.พ.

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมกสิกรไทย จำกัด. (2547) *หนังสือชี้ชวนและเสนอขายหน่วยลงทุนกองทุนรวมเพื่อการ
เลี้ยงชีพ*. กรุงเทพฯ : ม.ป.พ.

สรวิต อิ่มบำรุง. (2547, สิงหาคม 9) *หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ*

