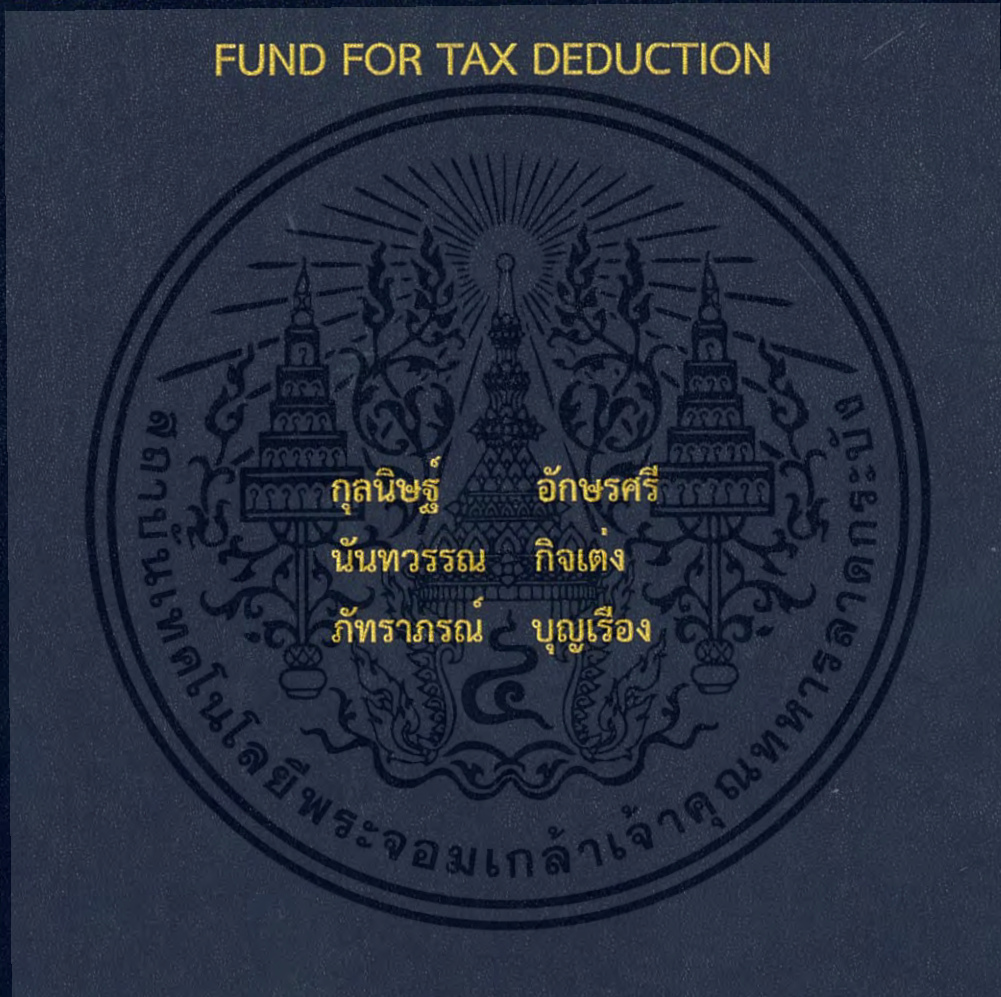


โปรแกรมคำนวณการลงทุนในกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้

บุคคลธรรมดา

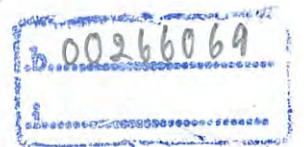
PROGRAM OF CALCULATOR INVESTMENT ON MUTUAL
FUND FOR TAX DEDUCTION



ปัญหาพิเศษนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร
ปริญญาวิทยาศาสตรบัณฑิต (คณิตศาสตร์ประยุกต์)
ภาควิชาคณิตศาสตร์ คณะวิทยาศาสตร์
สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
ปีการศึกษา 2558

โปรแกรมคำนวณการลงทุนในกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้
บุคคลธรรมดา

PROGRAM OF CALCULATOR INVESTMENT ON MUTUAL
FUND FOR TAX DEDUCTION



TB 00252

ปัญหาพิเศษนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร
ปริญญาวิทยาศาสตรบัณฑิต (คณิตศาสตร์ประยุกต์)
ภาควิชาคณิตศาสตร์ คณะวิทยาศาสตร์

สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้เรียนเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ปีการศึกษา 2558
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

PROGRAM OF CALCULATOR INVESTMENT ON MUTUAL
FUND FOR TAX DEDUCTION



A SPECIAL PROBLEM SUBMITTED IN
PARTIAL FULFILLMENT OF THE REQUIREMENTS FOR
THE DEGREE OF BACHELOR OF SCIENCE IN (APPLIED MATHEMATICS)
DEPARTMENT OF MATHEMATICS
FACULTY OF SCIENCE

KING MONGKUT'S INSTITUTE OF TECHNOLOGY LADKRABANG

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้ใน **ACADEMIC YEAR 2015** อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

หัวข้อปัญหาพิเศษ

โปรแกรมคำนวณการลงทุนในกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้
บุคคลธรรมดา
PROGRAM OF CALCULATOR INVESTMENT ON MUTUAL
FUND FOR TAX DEDUCTION

ชื่อนักศึกษา

นางสาวกุลนิษฐ์ อักษรศรี รหัสนักศึกษา 55050020
นางสาวนันทวรรณ กิจเต่ง รหัสนักศึกษา 55050081
นางสาวภัทรภรณ์ บุญเรือง รหัสนักศึกษา 55050113

ปริญญา

วิทยาศาสตร์บัณฑิต (คณิตศาสตร์ประยุกต์)

ภาควิชา

คณิตศาสตร์

ปีการศึกษา

2558

อาจารย์ที่ปรึกษา

อาจารย์พรชัย ชัยสนิท

คณะวิทยาศาสตร์ สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง อนุมัติให้ปัญหา
พิเศษนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาวิทยาศาสตรบัณฑิต (คณิตศาสตร์ประยุกต์)
ประจำปีการศึกษา 2558

คณะกรรมการสอบ	ลายมือชื่อ
ดร.งามเจิด ด้านพัฒนามงคล ประธานกรรมการ	งามเจิด ด้านพัฒนามงคล
รศ.ดร.ภคินี ชิตสกุล กรรมการ	
อ.พรชัย ชัยสนิท กรรมการและอาจารย์ที่ปรึกษา	พรชัย ชัยสนิท

ลิขสิทธิ์ของคณะวิทยาศาสตร์

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนสถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบังไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

หัวข้อปัญหาพิเศษ	โปรแกรมคำนวณการลงทุนในกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
ชื่อนักศึกษา	นางสาวกุลนิษฐ์ อักษรศรี รหัสนักศึกษา 55050020 นางสาวนันทวรรณ กิจเต่ง รหัสนักศึกษา 55050081 นางสาวภัทรภรณ์ บุญเรือง รหัสนักศึกษา 55050113
ปริญญา	วิทยาศาสตร์บัณฑิต (คณิตศาสตร์ประยุกต์)
ภาควิชา	คณิตศาสตร์
คณะ	วิทยาศาสตร์
มหาวิทยาลัย	สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง(สจล.)
ปีการศึกษา	2558
อาจารย์ที่ปรึกษา	อาจารย์พรชัย ชัยสนิท

บทคัดย่อ

ปัญหาพิเศษนี้ได้ทำการศึกษาวิธีการคำนวณ การลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา และ ศึกษาการลงทุนในกองทุนรวมที่เอื้อประโยชน์ต่อการลดหย่อนภาษี โดยใช้หลักการทางคณิตศาสตร์ ด้านการวิจัยดำเนินงาน(Operations Research) ในการสร้างแบบจำลองการตัดสินใจเพื่อหาแนวทางการลงทุนในกองทุนรวมที่คุ้มค่าที่สุดและความเสี่ยงที่ผู้ใช้สามารถยอมรับได้ และนำมาพัฒนาเป็นโปรแกรมคอมพิวเตอร์โดยใช้ Visual Basic ที่จะสามารถคิดคำนวณ วางแผน การเสียภาษี เพื่อความสะดวกและแม่นยำในการคำนวณภาษี ตลอดจนช่วยแนะนำในการลงทุนในกองทุนรวมที่จะช่วยให้สามารถลดหย่อนภาษีได้เพิ่มมากขึ้น ในขณะที่เดียวกันก็มีผลตอบแทนจากการลงทุนเพิ่มขึ้นอีกด้วย จึงสามารถช่วยให้การเสียภาษีในแต่ละครั้งมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

คำสำคัญ : กองทุนรวม , ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

Title	Program of Calculator Investment on Mutual Fund for Tax Deduction		
Students	Miss Kunlanit	Auksornsri	Student ID 55050020
	Miss Nantawan	Kitteng	Student ID 55050081
	Miss Patraporn	Boonruang	Student ID 55050113
Degree	Bachelor of Science (Applied Mathematics)		
Department	Mathematics		
Faculty	Science		
University	King Mongkut's Institute of Technology Ladkrabang(KMITL)		
Academic Year	2015		
Advisor	Mr.Pornchai Chaisanit		

Abstract

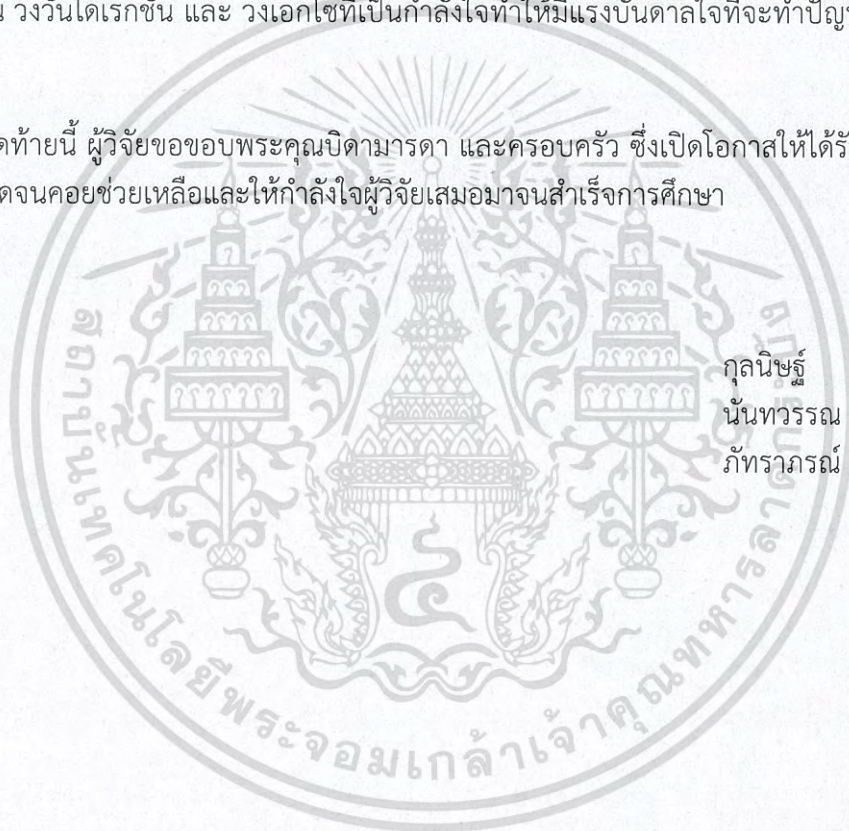
This special problem is to study about tax deduction and how to investment in mutual fund that can modulate tax. By using Operations Research methods to create the decision model that give the best choice to investment in mutual fund. And develop to computer program using Visual Basic 2010 to make the easier and accurately way to calculate tax deduction and increase advantage to user's pocket.

Keywords : Mutual fund , Tax

กิตติกรรมประกาศ

การจัดทำ “ปัญหาพิเศษเรื่องโปรแกรมคำนวณการลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา” นี้ จัดทำขึ้นในวิชาปัญหาพิเศษซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาในหลักสูตรวิทยาศาสตรบัณฑิต เพื่อให้เกิดการนำวิชาความรู้ที่ได้เรียนมาตลอดหลักสูตรมาประยุกต์ใช้ให้เกิดผลประโยชน์อย่างเป็นรูปธรรม โดยในการจัดทำครั้งนี้สำเร็จลุล่วงไปด้วยดี ด้วยความช่วยเหลือของอาจารย์พรชัย ชัยสนิท อาจารย์ที่คอยให้คำปรึกษาในยามที่ประสบปัญหา และให้คำแนะนำแก้ไขเหตุการณ์ให้ผ่านลุล่วงไปได้ด้วยดี ท่านได้ให้คำแนะนำและข้อคิดเห็นต่าง ๆ อันเป็นประโยชน์อย่างยิ่งในการทำวิจัย อีกทั้งยังช่วยแก้ปัญหาที่เกิดขึ้นระหว่างการดำเนินงานอีกด้วย ต่อมาคือ รศ.ดร.พันธินี พงศ์สัมพันธ์ และดร.เดชา สมณะ ที่ให้คำแนะนำขั้นตอนการดำเนินงานปัญหาพิเศษนี้ได้อย่างถูกต้องเหมาะสมนอกจากนี้ ขอขอบคุณ วังวันไต่เรกซัน และ วงเอกโซที่เป็นกำลังใจทำให้มีแรงบันดาลใจที่จะทำปัญหาพิเศษนี้ไปได้ด้วยดี

สุดท้ายนี้ ผู้วิจัยขอขอบพระคุณบิดามารดา และครอบครัว ซึ่งเปิดโอกาสให้ได้รับการศึกษาเล่าเรียน ตลอดจนคอยช่วยเหลือและให้กำลังใจผู้วิจัยเสมอมาจนสำเร็จการศึกษา



กุลนิษฐ์ อักษรศรี
 นันทวรรณ กิจเต่ง
 ภัทรภรณ์ บุญเรือง

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย	ก
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ข
กิตติกรรมประกาศ	ค
สารบัญ	ง
สารบัญตาราง	ฉ
สารบัญรูป	ช
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญ	1
1.2 วัตถุประสงค์	1
1.3 ขอบเขต	1
1.4 ขั้นตอนในการดำเนินงาน	2
1.5 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	2
บทที่ 2 ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	3
2.1 ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	3
2.1.1 ผู้ที่มีหน้าที่เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	3
2.1.2 บุคคลที่ได้รับการยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	4
2.1.3 ฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	5
2.1.4 รอบปีภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	5
2.1.5 เงินได้พึงประเมิน	5
2.1.6 การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมิน	6
2.1.7 สิทธิการหักลดหย่อนของผู้มีเงินได้	11
2.1.8 มาตรการภาษีบ้านหลังแรก	15
2.2 กองทุนรวม	17
2.2.1 ข้อดีและข้อจำกัดของการลงทุนในกองทุนรวม	18
2.2.2 ข้อกำหนดด้านการลงทุนของกองทุนรวม	21
2.2.3 สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมและผู้ลงทุนในกองทุนรวม	23
2.2.4 กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ	23
2.2.5 กองทุนรวมหุ้นระยะยาว	28
2.2.6 การเปรียบเทียบการลงทุนในกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF	31
2.3 การวิจัยดำเนินงาน	33
2.3.1 แบบจำลองการตัดสินใจ	33
2.3.2 วิธีการวิจัยดำเนินงาน	33
2.4 Visual Basic	34
2.4.1 ประวัติความเป็นมาของ Visual Basic	34
2.4.2 ลักษณะการสร้างโปรแกรมใช้งานด้วย Visual Basic	35
2.4.3 การกำหนดตัวแปร	36

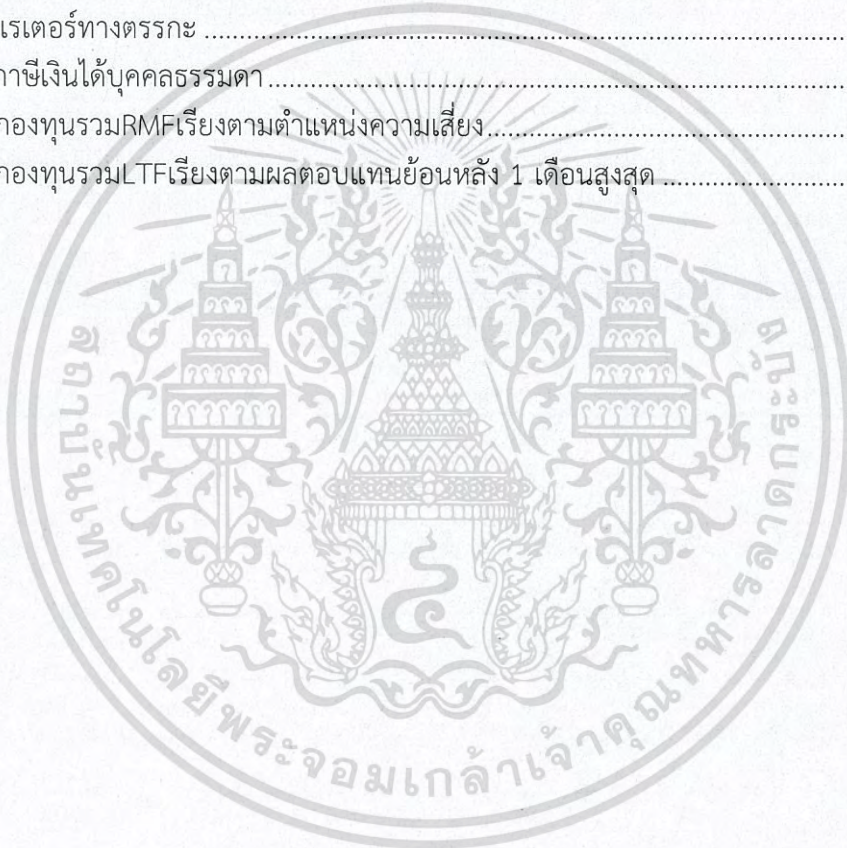
เอกสารนี้เป็นเอกสารที่จัดทำขึ้นเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
2.4.4 ชนิดของข้อมูลใน Visual Basic	36
2.4.5 การประกาศตัวแปร.....	37
2.4.6 Operator	37
บทที่ 3 วิธีการดำเนินงานวิจัย.....	40
3.1 ศึกษาทฤษฎีต่างๆที่มีความเกี่ยวข้องกับปัญหาพิเศษ.....	40
3.1.1 การคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	40
3.1.2 หลักการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	40
3.1.3 ตัวอย่างการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	42
3.2 สร้างแบบจำลองการตัดสินใจโดยวิธีการวิจัยดำเนินงาน.....	46
3.3 สร้างโปรแกรมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา.....	49
3.3 แผนภาพขั้นตอนการทำงานของโปรแกรม	49
บทที่ 4 ผลการวิจัยและการอภิปรายผล.....	55
4.1 เครื่องมือที่ใช้ในการเขียนโปรแกรม	55
4.2 คำอธิบายหน้าจอต่างๆของโปรแกรมการคำนวณภาษีและตัดสินใจลงทุน	56
4.2.1 หน้าจอหลักของโปรแกรมการคำนวณภาษี.....	56
4.2.2 หน้าจอการอธิบายภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา.....	57
4.2.3 หน้าจอการอธิบายกองทุน.....	58
4.2.4 หน้าจอการคำนวณ.....	59
4.2.5 ตัวเลือกให้ผู้ใช้งานสามารถกรอกรายละเอียดกองทุนรวมที่ต้องการได้เอง ..	60
4.2.6 หน้าจอแสดงผลลัพธ์.....	61
4.2.7 หน้าจอคณะผู้จัดทำและอาจารย์ที่ปรึกษา.....	62
บทที่ 5 สรุปผลการวิจัยและข้อเสนอแนะ	63
5.1 สรุปผลวิจัย.....	63
5.2 ข้อเสนอแนะและแนวทางในการพัฒนาโปรแกรม	63
5.3 ข้อจำกัดในการใช้งาน	64
เอกสารอ้างอิง.....	65
ภาคผนวก.....	66
ภาคผนวก ก	67

สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
2.1 อัตราการหักค่าใช้จ่ายเป็นการเหมาสำหรับเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 8	8
2.2 สรุปผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน	23
2.3 การเปรียบเทียบการลงทุนในกองทุนรวม RMF และ กองทุน LTF.....	31
2.4 ชนิดของข้อมูลใน Visual Basic	36
2.5 โอเปอเรเตอร์ทางคณิตศาสตร์	37
2.6 โอเปอเรเตอร์สำหรับการเปรียบเทียบ.....	38
2.7 โอเปอเรเตอร์สำหรับการกำหนดค่า.....	38
2.8 โอเปอเรเตอร์ทางตรรกะ	38
3.1 อัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	40
3.2 ลำดับกองทุนรวมRMFเรียงตามตำแหน่งความเสี่ยง.....	46
3.3 ลำดับกองทุนรวมLTFเรียงตามผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือนสูงสุด	57



เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

สารบัญรูปร

รูปที่	หน้า
2.1 การทำงานของกองทุนรวม	18
2.2 นโยบายการลงทุนของกองทุน LTF	29
2.3 สัญลักษณ์โปรแกรม Visual Basic.....	35
2.4 การสร้างโปรเจกต์ใหม่.....	35
2.5 การเลือกคุณสมบัติของโปรเจกต์	36
3.1 แผนภาพการแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม	46
3.2 ความหมายของแต่ละตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม.....	46
3.3 การแทนค่าสมการลงใน Microsoft Excel.....	48
3.4 ขั้นตอนการหาคำตอบที่เหมาะสมที่สุดจากวิธีตารางซิมเพล็กซ์(1).....	48
3.5 ขั้นตอนการหาคำตอบที่เหมาะสมที่สุดจากวิธีตารางซิมเพล็กซ์(2).....	49
3.6 แผนภาพแสดงการทำงานของโปรแกรม	49
3.7 หน้าจอแสดงหน้าหลักของโปรแกรม	50
3.8 หน้าจอแสดงข้อมูลโดยสรุปของภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา.....	50
3.9 หน้าจอแสดงข้อมูลโดยสรุปของกองทุนรวม	51
3.10 หน้าจอแสดงข้อมูลของผู้จัดทำ.....	51
3.11 หน้าจอแสดงการคำนวณภาษี (1).....	52
3.12 หน้าจอแสดงการคำนวณภาษี (2).....	52
3.13 หน้าจอแสดงการคำนวณการลงทุน(1).....	53
3.14 หน้าจอแสดงการคำนวณการลงทุน(2).....	53
3.15 หน้าจอแสดงการคำนวณการลงทุน(3).....	54
3.16 หน้าจอแสดงผลฟังก์ชันการคำนวณทั้งหมดในโปรแกรม	54
4.1 หน้าจอหลักของโปรแกรม	56
4.2 หน้าจอการอธิบายภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา.....	57
4.3 หน้าจอการอธิบายกองทุน	58
4.4 หน้าจอการคำนวณ (1).....	59
4.5 หน้าจอการคำนวณ (2).....	59
4.6 หน้าจอแสดงการคำนวณการลงทุน.....	60
4.7 หน้าจอแสดงผลฟังก์ชัน	61
4.8 หน้าคณะผู้จัดทำและอาจารย์ที่ปรึกษา.....	62

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

คำย่อ/สัญลักษณ์

คำย่อ/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
salary	เงินเดือนต่อปี
bonus	โบนัส
interest	ดอกเบี้ย
dividend	เงินปันผล
otherIncome	รายได้อื่นๆ
totalIncome	รายได้รวม
expenses	ค่าใช้จ่าย
personal	ค่าลดหย่อนส่วนตัว
partner	ค่าลดหย่อนคู่สมรส
eduChild	ค่าลดหย่อนบุตรที่กำลังศึกษา
noEduChild	ค่าลดหย่อนบุตรที่ไม่ได้กำลังศึกษา
parents	ค่าลดหย่อนบิดา-มารดา
partnersParents	ค่าลดหย่อนบิดา-มารดาของคู่สมรส
save	เงินสะสม
insurance	ค่าเบี้ยประกันชีวิต
longInsurance	ค่าเบี้ยประกันแบบบำนาญ
house	ค่าดอกเบี้ยกู้บ้าน
ss	เงินสะสมประกันสังคม
travel	ค่าลดหย่อนส่งเสริมการท่องเที่ยว
eduDonate	ค่าบริจาคการศึกษา (ก่อนคำนวณ)
otherDonate	ค่าบริจาคอื่นๆ
netIncome	รายได้หลังหักค่าใช้จ่าย
totalTax	ภาษีเงินได้
firstHouse	ค่าลดหย่อนบ้านหลังแรก
riskLevel	ระดับความเสี่ยงของกองทุน RMF (1-8)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

NAV_L	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน LTF
NAV_R	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน RMF
PF_L	ความผันผวนของการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีของกองทุน LTF
PF_R	ความผันผวนของการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีของกองทุน RMF
PRO_L	ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือนของกองทุน LTF
PRO_R	ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือนของกองทุน RMF
MAX_L	จำนวนเงินสูงสุดที่สามารถลงทุนได้ในกองทุน LTF
MAX_R	จำนวนเงินสูงสุดที่สามารถลงทุนได้ในกองทุน RMF
MAX_{PF}	เปอร์เซ็นต์ความเสี่ยงที่สามารถรับได้คูณกับจำนวนเงินสูงสุดที่สามารถลงทุนได้ในกองทุน LTF และ RMF
AR	เปอร์เซ็นต์ความเสี่ยงที่สามารถรับได้
U_L	จำนวนหน่วยที่ลงทุนในกองทุน LTF
U_R	จำนวนหน่วยที่ลงทุนในกองทุน LTF

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

บทที่ 1

บทนำ

1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา จัดเป็นการเสียภาษีประเภทหนึ่งซึ่งเป็นภาษีที่จัดเก็บจากบุคคลทั่วไป หรือจากหน่วยภาษีที่มีลักษณะพิเศษ ตามที่กฎหมายกำหนดและมีรายได้เกิดขึ้นตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยปกติจัดเก็บเป็นรายปี รายได้ที่เกิดขึ้นในปีใดๆ ผู้มีรายได้มีหน้าที่ต้องนำไปแสดงรายการตนเองตามแบบแสดงรายการภาษีที่กำหนดภายในเดือนมกราคมถึงมีนาคมของปีถัดไป สำหรับผู้มีเงินได้บางกรณีกฎหมายยังกำหนดให้ยื่นแบบฯ เสียภาษีตอนครึ่งปี สำหรับรายได้ ที่เกิดขึ้นจริงในช่วงครึ่งปีแรก เพื่อเป็นการบรรเทาภาระภาษีที่ต้องชำระและเงินได้บางกรณี กฎหมายกำหนดให้ ผู้จ่ายทำหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ที่จ่ายบางส่วน เพื่อให้มีการทยอยชำระภาษีขณะที่มีเงินได้เกิดขึ้นอีกด้วย

ส่วนใหญ่ผู้เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจะเป็นบุคคลธรรมดาผู้มีเงินได้ตามกฎหมายกำหนด ซึ่งจะสามารถทำการหักลดหย่อนภาษีได้ โดยหักตามรายการต่างๆที่กฎหมายได้กำหนดให้หักได้เพิ่มขึ้นหลังจากหักค่าใช้จ่ายแล้ว เพื่อเป็นการบรรเทาภาระภาษีให้แก่ผู้เสียภาษีก่อนนำเงินได้ที่เหลือซึ่งเรียกว่าเงินได้สุทธิไปคำนวณภาษีตามบัญชีอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เช่น การจดทะเบียนสมรส การเลี้ยงดูบุตร เบี้ยประกัน การลงทุนในกองทุน ฯลฯ

การเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เป็นสิ่งที่ผู้มีเงินได้ตามที่กฎหมายกำหนดไว้พึงกระทำ ควรรู้รายละเอียด ขั้นตอน เพราะถ้าเกิดคำนวณหรือวางแผนผิดพลาดจะทำให้เสียภาษีเยอะเกินกว่าที่ควรส่งผลให้เงินได้น้อยลง จึงควรทราบวิธีการการเสียภาษีอย่างถูกวิธี เพื่อเกิดประโยชน์ทั้งแก่ตนเอง และเพื่อให้รัฐนำเงินเหล่านี้ไปใช้ในการพัฒนาบริหารประเทศให้เจริญก้าวหน้าอย่างเหมาะสม

ดังนั้นการเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเป็นสิ่งสำคัญเพราะถือว่าเป็นหน้าที่ของพลเมืองในประเทศ ทางผู้จัดทำจึงเล็งเห็นว่าควรมีตัวช่วยในการคิดคำนวณเพื่อให้ผู้เสียภาษีสามารถคำนวณเงินภาษีที่ต้องจ่ายได้อย่างถูกต้องเหมาะสมและคุ้มค่าที่สุด

1.2 วัตถุประสงค์ของงานวิจัย

เพื่อสร้างโปรแกรมที่ช่วยในการคำนวณการเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา การคำนวณการหักลดหย่อนภาษีในกรณีต่างๆ ซึ่งจะทำให้สามารถจ่ายภาษีได้อย่างถูกต้องเหมาะสม

1.3 ขอบเขตของงานวิจัย

ปัญหาพิเศษนี้ทำการศึกษาในเรื่องภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาผู้มีเงินได้เพื่อสร้างโปรแกรมที่จะช่วยคำนวณการเสียภาษีและแนะนำการหักลดหย่อนภาษีให้เหมาะสม

1.4 ขั้นตอนในการดำเนินงาน

- 1) ค้นคว้าและศึกษาหาข้อมูลการเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
- 2) รวบรวมข้อมูลการเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

เอกสารที่ 3) วิเคราะห์ข้อมูลการเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เช่นนั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

- 4) ออกแบบและสร้างโปรแกรมการเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
- 5) ทดสอบโปรแกรมที่ได้ว่ามีความถูกต้อง เหมาะสมหรือไม่
- 6) ทดลองใช้งานจริงและพัฒนาปรับปรุงแก้ไขในส่วนที่ไม่เหมาะสม
- 7) พัฒนารูปแบบการใช้งาน ให้มีความเหมาะสมมากยิ่งขึ้น
- 8) สรุปผลที่ได้และเสนอแนะแนวทางในการพัฒนาโปรแกรม

1.5 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

- 1) นำความรู้และทฤษฎีที่เรียนมาประยุกต์ใช้ให้เกิดประโยชน์
- 2) เพื่อช่วยในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
- 3) สามารถแนะนำให้ผู้เสียภาษีหลีกเลี่ยงหย่อนภาษีได้อย่างถูกต้องเหมาะสม
- 4) เพื่อความสะดวกสบายแก่ผู้เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในด้านการวางแผนการใช้จ่ายเงิน



เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

การเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา นับเป็นหน้าที่ของประชาชนชาวไทยผู้มีรายได้ตามที่กฎหมายกำหนดพึงกระทำ ถือได้ว่าเป็นสิ่งที่ไม่ควรเพิกเฉยเพราะถือเป็นสิ่งสำคัญที่ต้องทำความเข้าใจในขั้นตอนวิธีการต่างๆ เพื่อการเสียภาษีที่ถูกต้องและมีประสิทธิภาพ ดังนั้นการมีโปรแกรมที่จะช่วยคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเป็นส่วนหนึ่งในการช่วยเพิ่มความแม่นยำและถูกต้อง ในการคิดคำนวณภาษีที่รายละเอียดปลีกย่อยค่อนข้างมาก เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ใช้งาน รวมทั้งยังสามารถให้คำแนะนำในการลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษีได้มากขึ้น และช่วยสร้างรายได้เพิ่มขึ้นจากการลงทุนอีกด้วย โดยปัญหาพิเศษนี้ได้ศึกษาวิจัยที่เกี่ยวข้องกับรายละเอียดดังนี้

2.1 ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา คือ ภาษีที่จัดเก็บจากบุคคลทั่วไป หรือ จากหน่วยภาษีที่มีลักษณะพิเศษ ตามที่กฎหมายกำหนดและมีรายได้เกิดขึ้นตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยปกติจัดเก็บเป็นรายปี รายได้ที่เกิดขึ้นในปีใดๆ ผู้มีรายได้มีหน้าที่ต้องนำไปแสดงรายการรายได้ของตนเองตามแบบแสดงรายการภาษีที่กำหนดภายในเดือนมกราคมถึงมีนาคมของปีถัดไป สำหรับผู้มีเงินได้บางกรณีกฎหมายยังกำหนดให้ยื่นแบบแสดงรายการเสียภาษีโดยเสียภาษีตอนครึ่งปี สำหรับรายได้ ที่เกิดขึ้นจริงในช่วงครึ่งปีแรก เพื่อเป็นการบรรเทาภาระภาษีที่ต้องชำระและเงินได้บางกรณี กฎหมายกำหนดให้ ผู้จ่ายทำหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ที่จ่ายบางส่วน เพื่อให้มีการทยอยชำระภาษีขณะที่มีเงินได้เกิดขึ้น

2.1.1 ผู้ที่มีหน้าที่เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

เป็นผู้ที่มีเงินได้เกิดขึ้นระหว่างปีที่ผ่านมาโดยมีสถานะอย่างใดอย่างหนึ่งตามลักษณะที่แบ่งออกได้เป็น 4 ประเภทดังนี้

1. บุคคลธรรมดา ได้แก่ บุคคลโดยสภาพ คือมีสภาพเป็นบุคคลเริ่มตั้งแต่เมื่อคลอดและอยู่รอดเป็นทารก ไม่ว่าบุคคลนั้นจะเป็นผู้เยาว์ ผู้ที่ศาลสั่งให้เป็นบุคคลที่ไร้ความสามารถ จะมีถิ่นที่อยู่ในประเทศหรือต่างประเทศก็ตาม หากบุคคลดังกล่าวมีเงินได้ประเภทต่างๆตามที่ประมวลรัษฎากรกำหนดไว้ก็ต้องเสียภาษีเงินได้

กรณีผู้มีเงินได้พึงประเมินเป็นผู้เยาว์ คนไร้ความสามารถ คนเสมือนไร้ความสามารถหรือผู้อยู่ต่างประเทศ ให้ผู้แทนโดยชอบธรรม ผู้อนุบาล ผู้พิทักษ์ หรือผู้จัดการกิจการอันก่อให้เกิดเงินได้พึงประเมินเป็นผู้ยื่นแบบแสดงรายการภาษีเงินได้และเสียภาษีแทนผู้มีเงินได้นั้น

2. ห้างหุ้นส่วนสามัญหรือคณะบุคคลที่ไม่ใช่นิติบุคคล ห้างหุ้นส่วนสามัญนั้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ กล่าวคือ การจัดตั้งห้างหุ้นส่วนสามัญต้องประกอบด้วยหลักเกณฑ์ต่อไปนี้

- มีบุคคลตั้งแต่ 2 คนขึ้นไป
- ตกลงเข้าเป็นหุ้นส่วนโดยปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายเรื่องสัญญา
- นำทุนมาลงเพื่อประสงค์จะหากำไรมาแบ่งกัน
- เพื่อทำกิจการอย่างใดอย่างหนึ่งที่ไม่ต้องห้ามตามกฎหมายและไม่ขัดต่อศีลธรรม

อันดีของประชาชน

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนลิขสิทธิ์และแบ่งปันฟรีกันเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ห้างหุ้นส่วนสามัญดังกล่าวคือ ห้างหุ้นส่วนสามัญที่ไม่จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลและไม่ใช่ห้างหุ้นส่วนจำกัด ถ้ามีเงินได้ในรอบปีภาษีเกิน 30,000 บาทต้องเสียภาษี โดยให้ผู้จัดการเป็นผู้ยื่นแบบแสดงรายการเสียภาษีและชำระภาษี

สำหรับคณะบุคคลหมายถึง การที่บุคคลตั้งแต่ 2 คนขึ้นไปร่วมกันดำเนินกิจการใดๆ แม้มีได้มุ่งหวังกำไร แต่ถ้ามีเงินได้เกิน 30,000 บาทในรอบปีภาษีก็ต้องเสียภาษีเงินได้เช่นเดียวกัน

3. ผู้ถึงแก่ความตายระหว่างปีภาษี มีหน้าที่ต้องเสียภาษีอย่างบุคคลธรรมดา เงินได้ที่ผู้ตายได้รับก่อนหรือหลังการตายก็ต้องนำมาเสียภาษีเงินได้ด้วย โดยให้ผู้จัดการมรดกหรือทายาท หรือผู้ครอบครองทรัพย์สินมรดกเป็นผู้ยื่นรายการเสียภาษี ทั้งนี้ ถ้ามีเงินได้เกิน 50,000 บาทในรอบปีภาษี

4. กองมรดกที่ยังไม่ได้ทำการแบ่ง กองมรดกมิใช่นิติบุคคลและมีใช่บุคคลธรรมดา เพราะเจ้าของมรดกได้ตายไปแล้ว ทรัพย์สินของกองมรดกอาจจะเกิดดอกผลเป็นเงินได้ เช่น ค่าเช่า ดอกเบี้ย เป็นต้น กองมรดกบางรายต้องใช้เวลาหลายปีกว่าจะแบ่งกันเสร็จ หากไม่เก็บภาษีรัฐยอมจะเสียรายได้ส่วนนี้ไป ผู้มีหน้าที่ดำเนินการเสียภาษีคือผู้จัดการมรดกหรือทายาท หรือผู้ควบคุมทรัพย์สินมรดกแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ ถ้ากองมรดกมีเงินได้เกิน 30,000 บาทในรอบปีภาษี

2.1.2 บุคคลที่ได้รับการยกเว้น ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

เป็นไปตามพระราชกฤษฎีกาฉบับต่างๆ ที่ออกตามมาตรา 3 แห่งประมวลรัษฎากร ได้แก่บุคคลต่อไปนี้

1. บุคคลตามข้อผูกพันที่ประเทศไทยมีอยู่ตามสัญญาว่าด้วยความร่วมมือทางเศรษฐกิจหรือทางเทคนิคระหว่างรัฐบาลไทยกับรัฐบาลต่างประเทศ ตามพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 9) พ.ศ.2499 มาตรา 3

2. เจ้าหน้าที่หรือผู้เชี่ยวชาญขององค์การสหประชาชาติ ทบวงการชานาญพิเศษขององค์การสหประชาชาติซึ่งปฏิบัติหน้าที่อยู่ในประเทศไทย ในเมื่อประเทศไทยมีข้อผูกพันให้ยกเว้นภาษีตามอนุสัญญาหรือความตกลง ตามพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 10) พ.ศ.2500 มาตรา 4(1)

3. บุคคลในคณะทูต บุคคลในคณะกงสุล และบุคคลที่ถือว่าอยู่ในคณะทูตตามความตกลงนี้ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามหลักถ้อยที่ถ้อยปฏิบัติต่อกัน ตามพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 10) พ.ศ.2500 มาตรา 4(2)

4. บุคคลตามสัญญาว่าด้วยการยกเว้นการเก็บภาษีซ้อนที่รัฐบาลไทยได้ทำไว้หรือจะได้ทำกับรัฐบาลต่างประเทศ ตามพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 18) พ.ศ.2505 มาตรา 3

5. บุคคลตามที่กำหนดไว้ในความตกลงระหว่างรัฐบาลไทยกับองค์การรัฐมนตรีศึกษาแห่งเอเชียตะวันออกเฉียงใต้เกี่ยวกับสำนักงานใหญ่องค์การดังกล่าว ตามประกาศของคณะปฏิวัติฉบับที่ 17 ลงวันที่ 12 มกราคม พ.ศ.2515

(ก) ผู้อำนวยการซีเมสหรือพนักงานใดๆซึ่งได้รับตำแหน่งให้ทำการแทนผู้อำนวยการซีเมส

(ข) พนักงานต่างประเทศซึ่งมีชื่อส่งมาได้รับความเห็นชอบจากเจ้าหน้าที่ของไทยที่เหมาะสมแล้ว โดยได้รับยกเว้นจากภาษีทางตรงทั้งปวงสำหรับเงินเดือนและรายได้ซึ่งองค์การได้จ่ายให้

(ค) ผู้เชี่ยวชาญและที่ปรึกษานอกจากพนักงานซีเมส ผู้ปฏิบัติหน้าที่เพื่อซีเมส

6. บุคคลธรรมดาที่มีสัญชาติอเมริกันซึ่งเป็นลูกจ้างหรือพนักงานของบริษัท หรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายของสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นคู่สัญญาที่รัฐบาลสหรัฐอเมริกาในการเข้ามา

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนลิขสิทธิ์ไว้เพื่อใช้ในการศึกษาเท่านั้น ไม่อยู่ภายใต้เงื่อนไขของเว็บไซต์นี้
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ประกอบกิจการเกี่ยวกับงานบำรุงรักษาขุทศกิจและงานที่เกี่ยวข้องในราชอาณาจักรอันเป็นการปฏิบัติตามสัญญาที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลนั้นทำไว้กับรัฐบาลสหรัฐอเมริกา ตามโครงการที่รัฐบาลไทยเห็นชอบด้วย และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลนั้นมิได้ประกอบกิจการอื่น โดยลูกจ้างพนักงานดังกล่าวนั้นได้เข้ามาในราชอาณาจักรเฉพาะเพื่อปฏิบัติงานของบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล (คำสั่งของหัวหน้าคณะปฏิวัติที่ 79/2515 ลงวันที่ 8 ธันวาคม พ.ศ.2515)

2.1.3 ฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ได้แก่ เงินได้สุทธิ ซึ่งมีที่มาจากเงินได้พึงประเมิน หักด้วยค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนในรอบปีภาษี และเงินได้พึงประเมินนั้นจะต้องเป็นสิ่งที่ได้รับมาแล้ว ไม่ใช่เป็นเพียงสิทธิเรียกร้องที่จะได้รับในภายหน้า

เงินได้สุทธิ = เงินได้พึงประเมิน - ค่าใช้จ่าย - ค่าลดหย่อน

2.1.4 รอบปีภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

มีระยะเวลา 12 เดือน คือนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคมถึงวันที่ 31 ธันวาคมของทุกปี ในการประเมินภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา กำหนดให้ยื่นแบบแสดงรายการประเมินในเดือนมกราคมถึงมีนาคมของปีถัดไป เช่น รอบปีภาษี พ.ศ.2545 ให้ยื่นแบบแสดงรายการที่ได้รับมาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ.2545 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2545 การยื่นแบบแสดงรายการภาษีต้องยื่นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 มีนาคมของของปีภาษี พ.ศ.2546

2.1.5 เงินได้พึงประเมิน

ตามกฎหมายเงินได้ที่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เรียกว่าเงินได้พึงประเมิน หมายถึงเงินได้อันเข้าลักษณะพึงเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เงินได้ที่กล่าวนี้ให้หมายความรวมถึงทรัพย์สินหรือประโยชน์อย่างอื่นที่ได้รับ ซึ่งอาจคิดคำนวณได้เป็นเงินค่าภาษีอากรที่ผู้จ่ายเงินหรือผู้อื่นออกแทนสำหรับเงินได้ประเภทต่างๆและเครดิตภาษีด้วย (มาตรา 39)

จากความหมายดังกล่าว เงินได้พึงประเมิน ได้แก่

1. เงิน หมายถึงตัวเงิน เช่น ค่าจ้างที่นายจ้างจ่ายให้แก่ลูกจ้างเป็นรายวัน หรือเงินเดือนของพนักงาน ค่าเช่าบ้าน เงินจากการขายสินค้า และตราสารที่มีค่าเสมือนเงินสด เป็นต้น
2. ทรัพย์สิน หมายถึงทรัพย์สินที่ได้มาระหว่างปีภาษี ไม่ใช่ทรัพย์สินที่มีอยู่แล้ว เช่น เงินปันผลที่บริษัทจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น แต่จ่ายเป็นหุ้นให้แทนเงินปันผล หุ้นนี้เรียกว่า หุ้นปันผล ถือว่าเป็นเงินได้พึงประเมิน โดยถือว่าหุ้นเป็นทรัพย์สินอย่างหนึ่ง
3. ประโยชน์ที่ได้รับซึ่งอาจคำนวณได้เป็นเงิน เช่น การที่ลูกจ้างบริษัทได้สิทธิอาศัยอยู่ในบ้านพักของบริษัทโดยไม่เสียค่าใช้จ่าย โดยคำนวณว่าถ้าลูกจ้างนั้นเช่าอยู่จะต้องเสียค่าเช่าเท่าใด ถือเป็นประโยชน์ที่คำนวณเป็นเงินได้ ต้องถือว่าลูกจ้างมีเงินได้พึงประเมิน
4. เงินค่าภาษีอากรที่ผู้จ่ายเงินหรือผู้อื่นออกแทนให้สำหรับเงินได้ประเภทต่างๆ (มาตรา 40) การจ้างบุคคลผู้ชำนาญการบางระดับ ผู้จ้างอาจให้สิทธิพิเศษ เช่น จ่ายเงินเดือนและออกภาษีแทนให้ด้วยเงินค่าภาษีที่ผู้จ้างออกให้แทนนี้ถือเป็นเงินได้พึงประเมินเช่นเดียวกับเงินเดือนที่ผู้จ้างออกให้
5. เครดิตภาษีตามที่กฎหมายกำหนด หรือเครดิตภาษีเงินปันผล หรือเครดิตภาษีเงินส่วนแบ่งกำไร หมายถึงสิทธิการได้รับคืนเงินภาษีที่ถูกหักไว้ ณ ที่จ่ายหรือที่ชำระไว้แล้วบางส่วน เนื่องจากมีเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 4 ตามมาตรา 40(4) คือเงินปันผลหรือส่วนแบ่งกำไร การจะได้รับเครดิตภาษีมีหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

5.1 ต้องเป็นผู้มีหน้าที่เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาและมีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศไทย

5.2 ได้รับเงินปันผลหรือส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทจำกัดหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

5.3 เครดิตภาษีที่ได้รับให้คำนวณโดยนำอัตราภาษีเงินได้ที่บริษัทนั้นต้องเสียหารด้วยผลต่างของ 100 ลบด้วยอัตราภาษีเงินได้ ของบริษัทที่ต้องเสีย ได้ผลเท่าใดคูณด้วยเงินปันผลที่ได้รับ ดังนี้

$$\text{เครดิตภาษี} = \frac{\text{อัตราภาษีของบริษัทที่ต้องเสีย}}{100 - \text{อัตราภาษีของบริษัทที่ต้องเสีย}} \times \text{เงินปันผล}$$

5.4 เครดิตภาษีที่ได้รับคืนถือเป็นเงินได้พึงประเมิน ต้องนำมารวมคำนวณภาษีด้วย

2.1.6 การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมิน

ในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาตามกฎหมายย่อมให้หักค่าใช้จ่ายได้ 2 วิธี ได้แก่

วิธีแรก ให้หักค่าใช้จ่ายได้เป็นการเหมา โดยกำหนดอัตราค่าใช้จ่ายไว้ตายตัวเป็นร้อยละซึ่งแตกต่างกันไปตามประเภทของเงินได้

วิธีที่สอง ให้หักค่าใช้จ่ายได้ตามจำเป็นและสมควร คือให้หักค่าใช้จ่ายได้ตามที่จ่ายจริง แต่ต้องแสดงหลักฐานพิสูจน์ค่าใช้จ่ายได้ นั่นคือต้องทำบัญชีและมีใบเสร็จรับเงิน

โดยทั่วไปนิยมใช้หารหักค่าใช้จ่ายเป็นการเหมาตามที่กฎหมายกำหนดเพราะง่ายและสะดวก เว้นแต่ผู้เสียภาษีได้คำนวณดูแล้วว่าใช้วิธีหักค่าใช้จ่ายตามจำเป็นและสมควรแล้วจะหักค่าใช้จ่ายได้มากกว่าก็จะใช้วิธีหักค่าใช้จ่ายตามความเป็นจริง

ประมวลรัษฎากรกำหนดการหักค่าใช้จ่ายไว้เป็น 8 ประเภท ดังนี้

1. การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 1

เงินได้พึงประเมินประเภทที่ 1 ตามมาตรา 40(1) ได้แก่ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เบี้ยเลี้ยง เบี้ยประชุม บำเหน็จ บำนาญ ให้หักค่าใช้จ่ายเป็นการเหมา ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนด ดังนี้

(1) ผู้มีเงินได้สามารถหักค่าใช้จ่ายเป็นการเหมาได้ร้อยละ 40 ของเงินได้แต่รวมกันแล้วต้องไม่เกิน 60,000 บาท

(2) ในกรณีสามีภริยา ต่างฝ่ายต่างมีเงินได้และความเป็นสามีภริยาได้มีอยู่ตลอดปีภาษี ให้ต่างฝ่ายต่างหักค่าใช้จ่ายได้ร้อยละ 40 แต่ไม่เกินฝ่ายละ 60,000 บาท

- กรณีสามีมีเงินได้ประเภทที่ 1 จำนวน 200,000 บาท ภริยามีเงินได้ประเภทที่ 1 จำนวน 100,000 บาท ในปีภาษี ถ้าสามีภริยานำเงินได้รวมคำนวณเสียภาษีในชื่อของสามี เงินได้ทั้งหมด 300,000 บาท จะหักค่าใช้จ่ายได้ 100,000 บาท (เงินได้สามีหักค่าใช้จ่ายได้ 60,000 บาท เงินได้ภริยาหักค่าใช้จ่ายได้ 40,000 บาท) อนึ่ง กรณีนี้แม้ว่าภริยาจะเลือกเสียภาษี โดยแยกเงินได้ประเภทที่ 1 ไปเสียภาษีในชื่อของภริยา การหัก ค่าใช้จ่ายก็ยังคงหักได้ในจำนวนเท่ากับกรณีรวมคำนวณคือ เงินได้ของสามี 200,000 บาท หักค่าใช้จ่ายได้ 60,000 บาท ส่วนเงินได้ของภริยา 100,000 บาท หักค่าใช้จ่ายได้ 40,000 บาท

- ในกรณีภริยามีเงินได้ประเภทที่ 1 และ 2 โดยที่แหล่งเงินได้มิใช่แหล่งเดียวกัน เฉพาะ เงินได้ประเภทที่ 1 เท่านั้น ที่ภริยาสามารถนำไปแยกคำนวณเสียภาษีในชื่อของตนเองต่างหาก จากเงินได้สามี ส่วนเงินได้ประเภทที่ 2 ต้องนำไปรวมคำนวณเสียภาษีในชื่อของสามีกรณีเช่นนี้ การหักค่าใช้จ่ายของเงินได้ 2 ประเภทดังกล่าว ต้องเฉลี่ยหักตามส่วน

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการรื้อศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

- ในกรณีเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 1 และ 2 เป็นเงินที่นายจ้างจ่ายให้ครั้งเดียว เพราะเหตุ ออกจากงาน โดยคำนวณจ่ายจากระยะเวลาที่ทำงาน ทั้งนี้ไม่ว่าเงินที่จ่ายนั้นจะจ่ายจาก เงินกองทุนบำเหน็จบำนาญหรือเงินอื่นใด ผู้มีเงินได้อาจเลือกเสียภาษีโดยรวมคำนวณกับเงินได้ ประเภทที่ 1 คือ ให้คำนวณรวมกับเงินเดือนแล้วหักค่าใช้จ่ายเป็นการเหมาร้อยละ 40 ของเงินได้พึง ประเมิน แต่รวมกันต้องไม่เกิน 60,000 บาท หรือเลือกคำนวณตามมาตรา 48 (5) แห่งประมวล รัษฎากรแล้วให้นำไปรวมคำนวณกับเงินได้อื่นตามหลักทั่วไปก็ได้ ซึ่งจะทำให้สามารถประหยัดภาษีได้

(3) เงินที่นายจ้างจ่ายให้ครั้งเดียวเพราะเหตุออกจากงาน ได้แก่ บำเหน็จให้หักค่าใช้จ่ายได้ ตามเกณฑ์ต่อไปนี้

(ก) ในกรณีจ่ายตามกฎหมายว่าด้วยบำเหน็จบำนาญข้าราชการ นั้นคือบำเหน็จ เท่ากับเงินเดือนเดือนสุดท้ายคูณด้วยจำนวนปีที่ทำงาน ให้หักค่าใช้จ่ายดังนี้

ค่าใช้จ่ายส่วนที่ 1 เฉพาะกรณีได้รับบำเหน็จอย่างเดียวยให้หักค่าใช้จ่ายเป็นจำนวน เงินเท่ากับ 70,000 คูณด้วยจำนวนปีที่ทำงาน แต่ไม่เกินเงินบำเหน็จ แต่ถ้าได้รับทั้งบำเหน็จและ บำนาญให้เอา 3,500 คูณจำนวนปีที่ทำงาน (เงินบำนาญหักตามปกติคือ 40% แต่ไม่เกิน 60,000 บาท)

ค่าใช้จ่ายส่วนที่ 2 เมื่อหักค่าใช้จ่ายส่วนที่ 1 แล้วเหลือเท่าใดให้หักค่าใช้จ่ายได้อีก ร้อยละ 50 ของเงินส่วนที่เหลือนั้น

จำนวนปีที่คำนวณ ให้คิดคำนวณจำนวนปีที่ทำจริงๆในกรณีของหน่วยงานเอกชน เศษของปีถ้าถึง 183 วันให้คิดเป็น 1 ปี ถ้าไม่ถึงให้ปัดทิ้ง

(ข) ในกรณีจ่ายบำเหน็จไม่เป็นไปตามกฎหมายบำเหน็จบำนาญข้าราชการ นั้นคือ บริษัทเอกชนตั้งกฎเกณฑ์ขึ้นเอง ให้หักค่าใช้จ่ายได้ดังนี้ (ประกาศกรมสรรพากรว่าด้วยภาษีเงินได้ลง วันที่ 10 มีนาคม พ.ศ.2518)

(1) เงินบำเหน็จที่นำมาหักค่าใช้จ่ายได้ตามข้อ ก. เท่ากับเงินบำเหน็จที่จำ ให้ แต่ไม่เกินจำนวนเงินได้เต็มเดือนเดือนสุดท้ายคูณด้วยจำนวนปีที่ทำงาน

(2) เงินได้เต็มเดือนเดือนสุดท้ายที่จะนำมาคำนวณตาม (1) นั้นจะต้องไม่ เกินเงินได้รายเดือนเฉลี่ยของ 12 เดือนสุดท้ายก่อนออกจากงาน บวกด้วยร้อยละ 10 ของเงินเดือน เฉลี่ยนั้น

(3) จำนวนปีที่ทำงานตาม (1) จะต้องไม่น้อยกว่า 5 ปี ถ้าน้อยกว่า 5 ปีจะ หักค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์นี้ไม่ได้

2. การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 2

เงินได้พึงประเมินประเภทที่ 2 ตามมาตรา 40(2) ได้แก่ นายหน้า ค่าส่วนลด ค่าเบี้ยประชุม โบนัส ค่าเช่าที่นายจ้างจ่ายให้ เงินได้ประเภทนี้ให้นำไปรวมกับเงินได้ประเภทที่ 1 แล้วคำนวณหัก ค่าใช้จ่ายตามประเภทที่ 1

3. การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 3

เงินได้พึงประเมินประเภทที่ 3 ตามมาตรา 40(3) ได้แก่ค่ากู้ดิวลิส ค่าลิขสิทธิ์ค่าสิทธิบัตร ค่า เครื่องหมายการค้า กฎหมายยอมให้หักค่า ใช้จ่ายได้เฉพาะเงินได้ที่เป็นค่าแห่งลิขสิทธิ์ โดยให้หักเป็น การเหมาได้ร้อยละ 40 ของค่าแห่งลิขสิทธิ์แต่ไม่เกิน 60,000 บาท

สำหรับค่าแห่งกิวติวลิส หรือสิทธิอย่างอื่น เงินปี หรือเงินได้ที่มีลักษณะเป็นเงินรายปีอันได้มา จาก พินัยกรรม นิติกรรมอย่างอื่น หรือคำพิพากษาของศาล ไม่ยอมให้หักค่าใช้จ่ายใด ๆ ทั้งสิ้น

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาค้นคว้า ไม่อนุญาตให้นำไปเผยแพร่ขึ้นด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ในกรณีสามีและภริยาต่างฝ่ายต่างมีเงินได้ประเภทนี้ และความเป็นสามีภริยาได้มีอยู่ตลอดปี ภาษี ให้ต่างฝ่ายต่างหักค่าใช้จ่ายได้ตามเกณฑ์เดียวกัน

4. การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 4

เงินได้พึงประเมินประเภทที่ 4 ตามมาตรา 4(4) ได้แก่ ดอกเบี้ย เงินปันผล เงินโบนัสที่จ่ายแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งเงินได้ประเภทนี้กฎหมายไม่ยอมให้หัก ค่าใช้จ่ายใดๆ ทั้งนี้ อาจเห็นว่าการได้เงินได้ประเภทนี้ไม่จำเป็นต้องลงทุนแต่อย่างใด และไม่จำเป็นต้องใช้จ่ายใดๆทั้งสิ้น

5. การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 5

เงินได้พึงประเมินประเภทที่ 5 ตามมาตรา 4(5) ได้แก่ ค่าเช่าต่างๆและเงินได้เกี่ยวกับค่าเช่า ในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา กฎหมายให้หักค่าใช้จ่ายได้ตามความจำเป็นและสมควร หรือหักค่าใช้จ่ายได้เป็นการเหมาในอัตราที่กำหนด ดังนี้

1. ค่าเช่า

- (1) ค่าเช่าบ้าน โรงเรือน สิ่งปลูกสร้างอย่างอื่นหรือแพ ให้หักค่าใช้จ่ายได้ร้อยละ 30
- (2) ค่าเช่าที่ดินที่ใช้ในการเกษตรกรรม ให้หักค่าใช้จ่ายได้ร้อยละ 20
- (3) ค่าเช่าที่ดินที่มีได้ใช้ในการเกษตรกรรม ให้หักค่าใช้จ่ายได้ร้อยละ 15
- (4) ค่าเช่ายานพาหนะ ให้หักค่าใช้จ่ายได้ร้อยละ 30
- (5) ค่าเช่าทรัพย์สินอย่างอื่น ให้หักค่าใช้จ่ายได้ร้อยละ 10

2. กรณีผิดสัญญาเช่าทรัพย์สิน ให้หักค่าใช้จ่ายได้เป็นร้อยละ 20 วิธีเดียว

3. กรณีการผิดสัญญาซื้อขายเงินผ่อน ซึ่งผู้ขายได้รับทรัพย์สินที่ซื้อขายคืนมาโดยไม่ต้องคืนเงินหรือประโยชน์ที่ได้รับไว้แล้วให้หักค่าใช้จ่ายได้เป็นร้อยละ 20 วิธีเดียว

6. การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 6

เงินได้พึงประเมินประเภทที่ 6 ตามมาตรา 40(6) ได้แก่ เงินได้จากวิชาชีพอิสระ ในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา กฎหมายยอมให้เลือกหักค่าใช้จ่ายตามความจำเป็นและสมควรหรือการเหมาดังนี้

- (1) เงินได้จากการประกอบโรคศิลป์ให้หักค่าใช้จ่ายร้อยละ 60
- (2) เงินได้จากการประกอบวิชาชีพอื่นนอกจากข้อ (1)หักค่าใช้จ่ายได้ร้อยละ 30

7. การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 7

เงินได้พึงประเมินประเภทที่ 7 ตามมาตรา 40(7) ได้แก่ เงินได้จากการรับเหมาซึ่งผู้รับเหมาต้องจัดหาสัมภาระในส่วนที่สำคัญ ในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา กฎหมายยอมให้หักค่าใช้จ่ายตามความจำเป็นและสมควรหรือการเหมาในอัตราร้อยละ 70

8. การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 8

เงินได้พึงประเมินประเภทที่ 8 ตามมาตรา 40(8) ได้แก่ เงินได้จากธุรกิจการพาณิชย์ การเกษตร การอุตสาหกรรม การขนส่ง หรือการอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในมาตรา 40(1) ถึง 40(7) ในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา กฎหมายยอมให้เลือกหักค่าใช้จ่ายตามความจำเป็นและสมควรหรือการเหมาในอัตราร้อยละตามที่กฎหมายกำหนดดังแสดงในตารางที่ 2.1

ตารางที่ 2.1 อัตราการหักค่าใช้จ่ายเป็นการเหมาสำหรับเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 8

ประเภทเงินได้พึงประเมิน	ร้อยละ
1.การเก็บค่าต่ง หรือค่าเกมจากการพนันการแข่งขัน หรือ การเล่นต่าง ๆ	65

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนลิขสิทธิ์ทั้งการใช้นิติบุคคลและบุคคลธรรมดา หากมีข้อสงสัย กรุณาติดต่อสำนักงานสรรพากร

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

2.การถ่าย ล้างอัด หรือขยายรูปภาพยนตร์รวมทั้งการขายสวนประกอบ	70
3.การทำกิจการคานเรือ อยู่เรือ หรือซ่อมเรือที่มีใช้ซ่อมเครื่องจักรเครื่องกล	70
4.การทำรองเท้า และเครื่องหนังแท้ หรือหนังเทียม รวมทั้งการขาย สวนประกอบ	70
5.การตัด เย็บ ถัก ปักเสื้อผ้า หรือสิ่งอื่น ๆรวมทั้งการขายสวนประกอบ	
6.การทำ ตกแต่ง หรือซ่อมแซม เครื่องเรือน รวมทั้งการขายสวนประกอบ	70
7.การทำกิจการโรงแรม หรือภัตตาคารหรือการปรุงอาหาร หรือเครื่องดื่มจำหน่าย	70
8.การตัด ตัด แต่งผม หรือตกแต่งร่างกาย	70
9.การทำสบู่ แชมพู หรือเครื่องสำอาง	70
10.การทำวรรณกรรม	75
11.การค้าเครื่องเงิน ทอง นาก เพชร พลอยหรืออัญมณีอื่น รวมทั้งการขาย สวนประกอบ	75
12.การทำกิจการสถานพยาบาลตามกฎหมายว่าด้วยสถานพยาบาล เฉพาะที่มีเตียง รับผู้ป่วยไว้ค้างคืน รวมทั้งการรักษาพยาบาล และการจำหน่ายยา	75
13.การม่หรือย่อยหินการทำป่าไม้ สวนยาง หรือไม้ยืนต้น	75
14.การทำป่าไม้ สวนยาง หรือไม้ยืนต้น	80
15.การขนส่ง หรือรับจ้างด้วยยานพาหนะ	80
16.การทำบล็อกลูกและตรา การรับพิมพ์ หรือเย็บสมุด เอกสาร รวมทั้งการขาย สวนประกอบ	80
17.การทำเหมืองแร่	80
18.การทำเครื่องตีตามกฎหมายว่าด้วยภาษีเครื่องตี (ฉบับที่ 16) พ.ศ. 2502	80
19.การทำเครื่องกระเบื้อง เครื่องเคลือบเครื่องซีเมนต์ หรือดินเผา	85
20.การทำหรือจำหน่ายกระแสไฟฟ้า	80
21.การทำน้ำแข็ง	80
22.การทำกาว แปะเป็ยก หรือสิ่งที่มีลักษณะทำนองเดียวกันและการทำแบ่งชนิดต่าง ๆที่มีใช้เครื่องสำอาง	80
23.การทำลูกโป่ง เครื่องแก้ว เครื่องพลาสติกหรือเครื่องอย่างสำเร็จรูป	80
24.การชักரிต หรือย้อมสี	80
25.การขายของนอกจากที่ระบุไว้ในข้ออื่น ซึ่งผู้ขายมิได้เป็นผู้ผลิต	80
26.รางวัลที่เจ้าของม้าได้จากการส่งม้าเข้าแข่ง	80
27.การรับสินไถ่ทรัพย์สินที่ขายฝาก หรือการไถ่กรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินโดยเด็ดขาด จากการขายฝาก	80
28.การรมยาง การทำยางแผ่น หรืออย่างอื่นที่มีใช้ยางสำเร็จรูป	85
29.การฟอกหนัง	85
30.การทำน้ำตาล หรือน้ำเหลือของน้ำตาล	85
31.การทำน้ำตาล หรือน้ำเหลือของน้ำตาล	85
32.การทำกิจการโรงเลื่อย	85
33.การกลั่น หรือหีบน้ำมัน	85

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับใช้ในงานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

34.การให้เช่าซื้อสิ่งหาริมทรัพย์ที่ไม่เข้าลักษณะตามมาตรา 40 (5) แห่งประมวล รัฐฎากร ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัฐฎากร (ฉบับที่ 16) พ.ศ.2502	85
35.การทำกิจการโรงสีข้าว	85
36.การทำเกษตรกรรมประเภท ไม้ล้มลุกและธัญชาติ	85
37.การอบหรือบ่มใบยาสูบ	85
38.การเลี้ยงสัตว์ทุกชนิด รวมทั้งการขายวัตถุลอยได้	85
39.การฆ่าสัตว์จำหน่าย รวมทั้งการขายวัตถุลอยได้	85
40.การทำนาเกลือ	85
41.การขายเรือกำปั่น หรือเรือมีระวาง ตั้งแต่หกตันขึ้นไป เรือกลไฟหรือเรือยนต์มี ระวางตั้งแต่ห้าตันขึ้นไป หรือแพ	85
42.การขายที่ดินเงินผ่อนหรือการให้เช่าซื้อที่ดิน	61
43.การแสดงของนักแสดงละครภาพยนตร์ วิทยุหรือโทรทัศน์ นักกีฬาอาชีพ หรือ นักแสดง เพื่อความบันเทิงใด ๆ - สำหรับเงินได้ส่วนที่ไม่เกิน 300,000 บาท	60
- สำหรับเงินได้ส่วนที่เกิน 300,000 บาท	40
การหักค่าใช้จ่ายตาม (ก) และ (ข) รวมกันต้องไม่เกิน 600,000 บาท	
44.เงินได้ที่มีได้ระบุไว้ตั้งแต่ข้อ (1)-ข้อ (43) ให้หักค่าใช้จ่ายตามความจำเป็นและ สมควรเท่านั้น	

2.1.7 สิทธิการหักลดหย่อนของผู้มีเงินได้

การหักลดหย่อน หมายถึง รายการต่างๆ ที่กฎหมายได้กำหนดให้หักได้เพิ่มขึ้นหลังจากได้หัก
ค่าใช้จ่ายแล้ว เพื่อเป็นการบรรเทาภาระภาษีให้แก่ผู้เสียภาษีก่อนนำเงินได้ที่เหลือซึ่งเรียกว่าเงินได้
สุทธิไปคำนวณภาษีตามบัญชีอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา รายการหักลดหย่อนกรณีต่าง ๆ มี
ดังต่อไปนี้

1. การหักลดหย่อนในกรณีทั่วไป

1.1 ผู้มีเงินได้ 30,000 บาท

1.2 สามीหรือภริยาของผู้มีเงินได้ 30,000 บาท

(1) สามीหรือภริยาของผู้มีเงินได้ที่มีสิทธิหักลดหย่อน จะต้องเป็นสามीหรือภริยาชอบ
ด้วยกฎหมายการสมรสไม่ครบปีภาษีก็มีสิทธิหักลดหย่อนได้ เช่น จดทะเบียนสมรสระหว่างปีภาษี
หรือตายในระหว่างปีภาษี ก็มีสิทธิหักลดหย่อนได้ 30,000 บาท

(2) สามीหรือภริยาของผู้มีเงินได้ที่จะนำมาหักลดหย่อนจะต้องไม่มีเงินได้พึงประเมิน
หรือมีแต่ไม่ได้แยกคำนวณภาษี ตัวอย่าง สามीภริยาแต่งงานครบปีภาษีและต่างฝ่ายต่างมีเงินได้
ประเภทที่ 1 กรณีดังกล่าว ภริยาสามารถแยกคำนวณภาษีต่างหากจากสามीได้โดยชอบ ทั้งสามीภริยา
จึงไม่มีสิทธินำคู่สมรสมาหักลดหย่อนได้ แต่หากภริยามีเงินได้ประเภทอื่น (2-8) ให้สามीนำเงินได้ของ
ภริยามารวมคำนวณและมีสิทธินำคู่สมรสมาหัก ลดหย่อนได้

1.3 การหักลดหย่อนบุตร ให้หักสำหรับบุตรชอบด้วยกฎหมาย หรือบุตรบุญธรรมของผู้มี เงิน
ได้ รวมทั้งบุตรชอบด้วยกฎหมายของสามीหรือภริยาของผู้มีเงินได้ด้วยโดยมีเงื่อนไขดังนี้ ประโยชน์ด้านการค่า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

(ก) บุตรที่เกิด ก่อนหรือ ในพ.ศ.2522 หรือที่ได้รับเป็นบุตรบุญธรรม ก่อน พ.ศ. 2522 คนละ 15,000 บาท

(ข) บุตรที่เกิด หลัง พ.ศ.2522 หรือที่ได้รับเป็นบุตรบุญธรรมในหรือหลัง พ.ศ. 2522 คนละ 15,000 บาท แต่รวมกันต้องไม่เกิน 3 คน

กรณีผู้มีเงินได้มีบุตรทั้ง (ก) และ (ข) การหักลดหย่อนสำหรับบุตรให้นำบุตรตาม (ก) ทั้งหมดมาหักก่อน แล้วจึงนำบุตรตาม (ข) มาหัก เว้นแต่ผู้มีเงินได้มีบุตรตาม (ก) ตั้งแต่ 3 คนขึ้นไป จะนำบุตรตาม (ข) มาหักไม่ได้ แต่ถ้าบุตรตาม (ก) มีจำนวนไม่ถึง 3 คนให้นำบุตรตาม (ข) มาหักได้ โดยเมื่อรวมกับบุตรตาม (ก) แล้วต้องไม่เกิน 3 คน

การหักลดหย่อนสำหรับบุตร ให้หักได้เฉพาะบุตรที่เข้าเกณฑ์ต่อไปนี้

(1) อายุไม่เกิน 25 ปี และยังศึกษาอยู่ในมหาวิทยาลัยหรือชั้นอุดมศึกษาเฉพาะภายในประเทศให้ลดหย่อนเพื่อการศึกษาได้อีกคนละ 2,000 บาท

(2) เป็นผู้เยาว์

(3) ศาลสั่งให้เป็นคนไร้ความสามารถหรือเสมือนไร้ความสามารถอันอยู่ในความอุปการะเลี้ยงดูของผู้มีเงินได้

(4) ไม่มีเงินได้พึงประเมินในปีภาษีที่ล่วงมาแล้วตั้งแต่ 15,000 บาทขึ้นไป

(5) อยู่ในความอุปการะเลี้ยงดูของผู้มีเงินได้

(6) ถ้าผู้มีเงินได้ไม่ได้อยู่ในประเทศไทย ให้หักได้เฉพาะบุตรที่อยู่ในประเทศไทย

กรณีสามีและภริยาที่แยกคำนวณภาษี ให้หักค่าลดหย่อนบุตรได้คนละครึ่ง

1.4 ค่าลดหย่อนบิดามารดา กรณีผู้มีเงินได้และคู่สมรสที่มีเงินได้รวมคำนวณภาษี หรือคู่สมรสไม่มีเงินได้อุปการะเลี้ยงดูบิดามารดาที่มีอายุ 60 ปีขึ้นไป ซึ่งมีรายได้ไม่เพียงพอต่อการเลี้ยงชีพผู้มีเงินได้และ คู่สมรสมีสิทธิหักลดหย่อนค่าอุปการะเลี้ยงดูบิดามารดาได้คนละ 30,000 บาท ทั้งนี้ บิดาหรือมารดาของผู้มีเงินได้หรือคู่สมรส จะต้องออกหนังสือรับรองว่าบุตรคนใดคนหนึ่งเป็นผู้อุปการะเลี้ยงดูเพียงคนเดียว

1.5 เงินสะสมที่จ่ายเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3 ของเงินเดือนหรือค่าจ้างรายปีให้นำมาหักลดหย่อนได้ตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 10,000 บาท ส่วนที่เกิน 10,000 บาท แต่ไม่เกิน 490,000 บาท เป็นเงินที่ได้รับยกเว้นภาษี โดยนำจำนวนเงินส่วนที่เกินดังกล่าวหักจากเงินได้พึงประเมิน ก่อนหักค่าใช้จ่ายตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 490,000 บาท

ค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หักได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้ และเมื่อรวมกับเงินสะสมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุน กบข. (ถ้ามี) แล้วไม่เกิน 500,000 บาท โดยต้องจ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่จะได้รับยกเว้นไม่ต้องรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ทั้งนี้ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่อธิบดีกรมสรรพากรกำหนด

1.6 เบี้ยประกันภัย ที่ผู้มีเงินได้จ่ายไปในปีภาษี สำหรับการประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 10,000 บาท ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กรมธรรม์ประกันชีวิตมีกำหนดเวลาตั้งแต่ 10 ปีขึ้นไปและการประกันชีวิตนั้นได้เอาประกันไว้กับผู้รับประกันภัยที่ประกอบกิจการประกันชีวิตในประเทศไทย

1.7 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม การยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นดอกเบี้ยเงินกู้ สำหรับการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อ เช่าซื้อ หรือสร้างอาคารที่อยู่อาศัย โดยจำนองอาคารที่ซื้อหรือสร้างเป็น

เอกสารเป็นเอกสารที่ส่งมอบไว้สำหรับการใช้เงินเพื่อการศึกษาเท่านั้น เมื่อผู้นั้นไปใช้ประโยชน์ด้านการศึกษา

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ประกันการกู้ยืมนั้น ตามจำนวนเงินที่ได้จ่ายไปจริงแต่ไม่เกิน 100,000 บาท โดยต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ และวิธีการดังนี้

(1) เป็นดอกเบี้ยเงินกู้ยืม สำหรับการกู้ยืมจากผู้ประกอบกิจการในประเทศไทย เฉพาะที่กำหนดไว้ ได้แก่ ธนาคาร บริษัทตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทประกันชีวิต สหกรณ์ นายจ้างซึ่งมีระเบียบเกี่ยวกับเงินกองทุนที่จัดสรรไว้เพื่อสวัสดิการแก่ลูกจ้าง บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัยตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นิติบุคคลเฉพาะกิจที่จัดตั้งขึ้นเพื่อแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ที่เขารับช่วงสิทธิ์เป็นเจ้าของเงินกู้แทนกองทุนรวมดังกล่าว กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการตามกฎหมาย ว่าด้วยบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(2) เป็นดอกเบี้ยเงินกู้ยืมตามสัญญากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ เช่าซื้ออาคารพร้อมที่ดิน หรือห้องชุดในอาคารชุด หรือเพื่อสร้างอาคารให้อยู่อาศัยบนที่ดินของตนเองหรือบนที่ดินที่ตนเองมีสิทธิครอบครอง

(3) ต้องจำนองอาคารหรือห้องชุดในอาคารชุด หรืออาคารพร้อมที่ดิน เป็นประกันการกู้ยืมเงินนั้น โดยมีระยะเวลาจำนองตามระยะเวลาการกู้ยืม

(4) ต้องใช้อาคารหรือห้องชุดในอาคารชุดตาม (3) นั้นเป็นที่อยู่อาศัยในปีที่ได้รับยกเว้นภาษี แต่ไม่รวมถึงกรณีลูกจ้าง ซึ่งถูกนายจ้างส่งให้ไปปฏิบัติงานของนายจ้าง ณ ต่างถิ่นเป็นประจำหรือกรณีอาคารหรือห้องชุดดังกล่าวเกิดอัคคีภัย ภัยธรรมชาติ หรือภัยอันเกิดจากเหตุอื่น ทั้งนี้ เฉพาะที่มีไขความผิดของผู้มีเงินได้จนไม่อาจใช้อาคารหรือห้องชุดนั้นอยู่อาศัยได้

(5) กรณีผู้มีเงินได้มีอาคารหรือห้องชุดในอาคารชุดตาม (3) เป็นที่อยู่อาศัยในปีที่ขอหักลดหย่อนเกินกว่า 1 แห่ง ให้หักลดหย่อนได้ทุกแห่ง สำหรับอาคารหรือห้องชุดในอาคารชุดตาม (3)

(6) ให้หักลดหย่อนได้ตลอดปีภาษี ไม่ว่ากรณีที่จะหักลดหย่อนได้นั้นจะมีอยู่ตลอดปีภาษีหรือไม่

(7) กรณีผู้มีเงินได้หลายคนร่วมกันกู้ยืม ให้หักลดหย่อนได้ทุกคนโดยเฉลี่ยค่าลดหย่อนตามส่วนจำนวนผู้มีเงินได้ แต่รวมกันต้องไม่เกินจำนวนที่จ่ายจริง และไม่เกิน 100,000 บาท

(8) กรณีสามีภริยาร่วมกันกู้ยืมโดยสามีหรือภริยามีเงินได้ฝ่ายเดียวให้หักลดหย่อนสำหรับผู้มีเงินได้เต็มจำนวนตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 100,000 บาท

(9) กรณีผู้มีเงินได้ซึ่งมีสิทธิได้รับยกเว้นภาษีอยู่ก่อนแล้ว ต่อมาได้สมรสกัน ให้ยังคงได้รับยกเว้นภาษีดังนี้

(ก) ถ้าต่างฝ่ายต่างยื่นรายการเกี่ยวกับภาษีเงินได้พึงประเมินที่ตนได้รับในปีภาษีที่ล่วงแล้วมาตามวรรคหนึ่งของมาตรา 57 ฉ แห่งประมวลรัษฎากร ให้ต่างฝ่ายต่างได้รับยกเว้นภาษี ตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ ไม่เกิน 100,000 บาท

(ข) ถ้าต่างฝ่ายต่างยื่นรายการเกี่ยวกับภาษีเงินได้พึงประเมินเฉพาะส่วนที่เป็นเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (1) แห่งประมวลรัษฎากร โดยไม่ถือเป็นเงินได้ของอีกฝ่ายหนึ่ง ตาม วรรคสามของมาตรา 57 ฉ แห่งประมวลรัษฎากร ให้ต่างฝ่ายต่างได้รับยกเว้นภาษีตามจำนวนที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 100,000 บาท

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

(ค) ถ้าสามีภริยาตกลงยื่นรายการและเสียภาษีรวมกัน โดยถือเอาเงินได้พึงประเมินของตนเป็นเงินได้ของสามีหรือภริยาอีกฝ่ายหนึ่งตามวรรคสามของมาตรา 57 ฉ แห่งประมวลรัษฎากร ให้ผู้มีเงินได้ได้รับยกเว้นภาษีตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 100,000 บาท และได้รับยกเว้นภาษีส่วนของสามีหรือภริยา ได้ตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 100,000 บาท

(10) กรณีมีการแปลงหนี้ใหม่ด้วยการเปลี่ยนตัวเจ้าหนี้เงินกู้ยืมระหว่างผู้ให้กู้ตาม (1) ให้ยังคงหักลดหย่อนได้ตามจำนวนที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 100,000 บาท

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้น ให้หมายความรวมถึง ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อ เช่าซื้อ หรือสร้างอาคารอยู่อาศัย หรือห้องชุดด้วย ทั้งนี้ เฉพาะดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ยืมเพื่อชำระหนี้ส่วนที่ไม่เกินกว่าหนี้ที่ค้างชำระนั้น

ผู้มีเงินได้ต้องมีหนังสือรับรองตามแบบที่อธิบดีกำหนด จากผู้ให้กู้ยืม เพื่อเป็นหลักฐานว่าได้มีการจ่ายดอกเบี้ยสำหรับการกู้ยืมเงินเพื่อดำเนินการดังกล่าวข้างต้นด้วย

1.8 เงินสมทบ ที่ผู้ประกันตนจ่ายเข้ากองทุนประกันสังคม ตามกฎหมายว่าด้วยการประกันสังคมตามจำนวนที่จ่ายจริง ในกรณีสามีหรือภริยาของผู้มีเงินได้ ซึ่งเป็นผู้ประกันตนจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนประกันสังคม ข้างต้นและความเป็นสามีภริยาได้มีอยู่ตลอดปีภาษี ให้หักลดหย่อนได้ด้วย สำหรับเงินสมทบของสามีหรือภริยาที่จ่ายเข้ากองทุนประกันสังคมดังกล่าวตามเกณฑ์ข้างต้น

1.9 ค่าลดหย่อนส่งเสริมเที่ยวทั่วไทยในการใช้สิทธิลดหย่อนภาษี เพื่อการท่องเที่ยวในประเทศ สิ่งสำคัญที่นำมาใช้เป็นหลักฐาน คือ ใบเสร็จรับเงินหรือใบกำกับภาษีสำหรับค่าบริการนำเที่ยวภายในประเทศ หรือค่าที่พักโรงแรมภายในประเทศ ที่ผู้เสียภาษีต้องเรียกขอจากผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วย ธุรกิจนำเที่ยวและมัคคุเทศก์ หรือผู้ประกอบธุรกิจโรงแรมตามกฎหมายว่าด้วยโรงแรม โดยเอกสารดังกล่าวต้องระบุ ชื่อ - นามสกุล ของผู้มีเงินได้ที่จะใช้สิทธิหักลดหย่อน จำนวนเงิน และวัน เดือน ปี ในใบเสร็จหรือใบกำกับภาษีให้ชัดเจน

ทั้งนี้ จะให้นำมาใช้ลดหย่อนในการคำนวณภาษีได้ตามจำนวนเงินที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 15,000 บาทต่อปี โดยใบเสร็จรับเงินหรือใบกำกับภาษีที่ลงวันที่ระหว่างวันที่ 1 มกราคม - 31 ธันวาคม 2558 จะต้องนำไปใช้ลดหย่อนของปีภาษี 2558 ที่เป็นการยื่นแบบแสดงรายการภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาภายในวันที่ 31 มีนาคม 2559

1.10 เงินสนับสนุนเพื่อการศึกษา ได้แก่ เงินที่จ่ายเป็นค่าใช้จ่ายเพื่อสนับสนุนการศึกษา มีสิทธิหักลดหย่อนได้ 2 เท่าของจำนวนเงินที่ได้จ่ายไปจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินคงเหลือหลังจากหักค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนอื่น ๆ แล้ว

1.11 เงินบริจาค เมื่อหักลดหย่อนต่าง ๆ หมดแล้ว เหลือเท่าใดให้หักลดหย่อนได้อีกสำหรับเงินบริจาค เงินบริจาคที่หักค่าลดหย่อนได้นั้นผู้มีเงินได้ต้องบริจาคเป็นเงินให้แก่การกุศลสาธารณะ โดยหักได้เท่าจำนวนเงินที่จ่ายจริงแต่ต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินได้หลังจากหักค่าใช้จ่ายและหักค่าลดหย่อนต่าง ๆ ข้างต้นแล้ว สำหรับการบริจาค ได้แก่

(1) การบริจาคเงินให้แก่วัดวาอาราม สภากาชาดไทย สถานพยาบาล และสถานศึกษาของทางราชการ หรือองค์การของรัฐบาล สถานศึกษาเอกชน สถานสาธารณกุศล และกองทุนสวัสดิการภายในส่วนราชการ (ต้องเป็นองค์การสถานสาธารณกุศลตามที่รัฐมนตรีประกาศกำหนดในราชกิจจานุเบกษา)

(2) การบริจาคเงินให้แก่คณะกรรมการอำนวยการจัดสร้างสวนสาธารณะเพื่อเฉลิมพระเกียรติสมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี เนื่องในโอกาสพระชนมายุครบ 80 พรรษา

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปเผยแพร่ขึ้นต้นการการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

(3) การบริจาคเงินให้แก่สำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรีในโครงการปลูกป่าเทิดพระเกียรติเฉลิมฉลองพระชนมายุครบ 90 พรรษา

(4) การบริจาคเงินให้แก่กองทัพอากาศในโครงการก่อสร้างพระมหาธาตุเจดีย์ภุมมิสิริฯ

(5) การบริจาคเงินให้แก่กองทุนเพื่อโครงการอาหารกลางวันในโรงเรียนประถมศึกษา

(6) การบริจาคเงินให้แก่กองทุนปลูกป่าถาวรเฉลิมพระเกียรติพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว เนื่องในวโรกาสทรงครองราชย์ปีที่ 50

(7) การบริจาคเงินให้แก่โครงการอาคารเฉลิมพระเกียรติพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว เนื่องในวโรกาสทรงครองสิริราชย์สมบัติครบ 50 ปี ณ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีสุรนารี จังหวัดนครราชสีมา

(8) การบริจาคเงินให้แก่โครงการสืบสานพระราชปณิธาน "กาญจนาภิเษก"

(9) การบริจาคเงินให้แก่โครงการรื้อใจช่วยเยาวชนไทยในภาวะวิกฤต

(10) การบริจาคเงินให้แก่โครงการโพธิ์ทองของชาวไทย

(11) การบริจาคเงินให้แก่โครงการปลูกป่าชายเลนถาวรเฉลิมพระเกียรติสมเด็จพระนางเจ้าสิริกิติ์ พระบรมราชินีนาถในวโรกาสทรงพระชนม์มายุ 72 พรรษา

(12) การบริจาคเงินให้แก่ส่วนราชการที่จัดขึ้นตามระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรี

(13) การบริจาคเงินให้แก่กองทุนฟื้นฟูสมรรถภาพคนพิการ กองทุนส่งเสริมการจัดสวัสดิการสังคม กองทุนคุ้มครองเด็ก และกองทุนพัฒนากีฬาแห่งชาติ

(14) การบริจาคเงินเพื่อการกีฬา ให้แก่การกีฬาแห่งประเทศไทยเพื่อส่งเสริมการกีฬา คณะกรรมการกีฬาจังหวัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการกีฬาแห่งประเทศไทย เพื่อส่งเสริมกีฬาในจังหวัด สำนักงานพัฒนาการกีฬาและนันทนาการเพื่อการจัดการแข่งขันกีฬานักเรียน หรือสมาคมกีฬาสมัครเล่น

(15) การบริจาคเงินเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย วาตภัย อัคคีภัย หรือภัยธรรมชาติอื่นที่เกิดขึ้นในประเทศไทยตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2554 เป็นต้นไป โดยมีบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นตัวแทนรับเงิน ทั้งนี้ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่อธิบดีกำหนด

1.12 ค่าอุปการะเลี้ยงดูบิดามารดา สามีหรือภริยา บุตรชอบด้วยกฎหมายหรือบุตรบุญธรรมของผู้มีเงินได้ บิดามารดาหรือบุตรชอบด้วยกฎหมายของสามีหรือภริยาของผู้มีเงินได้หรือบุคคลอื่นที่ผู้มีเงินได้ เป็นผู้ดูแลตามกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตคนพิการ คนละ 60,000 บาท โดยบุคคลดังกล่าวต้องเป็นคนพิการซึ่งมีบัตรประจำตัวคนพิการตามกฎหมายว่าด้วยการส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตคนพิการ หรือเป็นคนทุพพลภาพ มีรายได้ไม่เพียงพอแก่การยังชีพ และอยู่ในความอุปการะเลี้ยงดูของผู้มีเงินได้ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข รวมทั้งจำนวนคนพิการและทุพพลภาพในความอุปการะเลี้ยงดูของผู้มีเงินได้ที่อธิบดีประกาศกำหนด

1.13 การยกเว้นภาษีเงินได้ สำหรับการบริจาคเงิน ให้แก่กองทุนพัฒนาครู คณาจารย์ และบุคลากรทางการศึกษาที่กระทรวงศึกษาธิการจัดตั้งขึ้น

ให้ยกเว้นภาษีสำหรับเงินได้พึงประเมินหลังจากหักค่าใช้จ่ายและหักลดหย่อนตามมาตรา ๔๗

(๑) (๒) (๓) (๔) (๕) หรือ (๖) แห่งประมวลรัษฎากร เป็นจำนวนสองเท่าของจำนวนเงินที่บริจาค แต่เอกสารเป็นเอกสารที่ส่งมอบไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่นับญาติเห็นว่าเป็นประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

เมื่อรวมกับเงินได้ที่ได้รับยกเว้นสำหรับการจ่าย เป็นค่าใช้จ่ายเพื่อสนับสนุนการศึกษา สำหรับโครงการที่กระทรวงศึกษาธิการให้ความเห็นชอบแล้ว ต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินได้พึงประเมินหลังจากหักค่าใช้จ่ายและหักลดหย่อนแล้ว

1.14 การยกเว้นภาษีเงินได้ สำหรับเงินได้ที่จ่ายเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดให้คนพิการได้รับสิทธิเข้าถึง และใช้ประโยชน์จากสิ่งอำนวยความสะดวก และความช่วยเหลืออื่นจากรัฐ

ให้ยกเว้นภาษีสำหรับเงินได้พึงประเมินหลังจากหักค่าใช้จ่ายและหักลดหย่อนตามมาตรา ๔๗ (๑) (๒) (๓) (๔) (๕) หรือ (๖) แห่งประมวลรัษฎากร เป็นจำนวนร้อยละหนึ่งร้อยของเงินที่จ่ายเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดให้คนพิการได้รับสิทธิประโยชน์ แต่เมื่อรวมกับเงินได้ที่ได้รับยกเว้นสำหรับการจ่าย เป็นค่าใช้จ่ายเพื่อสนับสนุนการศึกษา สำหรับโครงการที่กระทรวงศึกษาธิการให้ความเห็นชอบแล้ว ต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินได้พึงประเมินหลังจากหักค่าใช้จ่ายและหักลดหย่อนแล้ว

1.15 การยกเว้นภาษีเงินได้ สำหรับเงินได้ที่จ่ายให้แก่องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นในการจัดตั้ง ศูนย์พัฒนาเด็กเล็กหรือสนับสนุนการดำเนินงานของศูนย์พัฒนาเด็กเล็กในสังกัดองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น

ให้ยกเว้นภาษีสำหรับเงินได้พึงประเมินหลังจากหักค่าใช้จ่ายและหักลดหย่อนตามมาตรา ๔๗ (๑) (๒) (๓) (๔) (๕) หรือ (๖) แห่งประมวลรัษฎากร เป็นจำนวนสองเท่าของเงินที่ได้จ่าย แต่เมื่อรวมกับเงินได้ที่ได้รับยกเว้นสำหรับการจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายเพื่อสนับสนุนการศึกษา สำหรับโครงการที่กระทรวงศึกษาธิการให้ความเห็นชอบแล้ว ต้องไม่เกินร้อยละสิบของเงินได้พึงประเมินหลังจากหักค่าใช้จ่ายและหักลดหย่อนแล้ว

2. การหักลดหย่อนในกรณีสามีภริยาต่างฝ่ายต่างมีเงินได้ ถ้าความเป็นสามีภริยาได้มีอยู่ตลอดปีภาษี การหักลดหย่อนผู้มีเงินได้และสามีหรือภริยาของผู้มีเงินได้ให้หักลดหย่อนรวมกันได้ 60,000 บาท แต่ถ้าความเป็นสามีหรือภริยาได้มีอยู่ตลอดปีภาษี หรือภริยาแยกคำนวณเงินได้พึงประเมินประเภทที่ 1 ต่างหากจากสามี ให้ต่างฝ่ายต่างหักลดหย่อนได้ 30,000 บาท และสำหรับการหักลดหย่อนบุตรและค่าลดหย่อนดอกเบี้ยเงินกู้อื่น ๆ ให้ต่างฝ่ายต่างหักได้กึ่งหนึ่งตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในแต่ละกรณีเฉพาะในปีภาษีนั้น

3. การหักลดหย่อนในกรณีผู้มีเงินได้มิได้เป็นผู้อยู่ในประเทศไทย การหักลดหย่อนผู้มีเงินได้และสามีหรือภริยาของผู้มีเงินได้ บุตร และการศึกษาของบุตรของผู้มีเงินได้

4. การหักลดหย่อนในกรณีผู้มีเงินได้ถึงแก่ความตายในระหว่างปีภาษี ให้หักลดหย่อนได้เสมือนผู้ตายมีชีวิตอยู่ตลอดปีภาษีที่ผู้นั้นถึงแก่ความตาย

5. การหักลดหย่อนในกรณีผู้มีเงินได้เป็นกองมรดกที่ยังไม่ได้แบ่ง ให้หักลดหย่อนสำหรับผู้มีเงินได้ 30,000 บาท

6. การหักลดหย่อนในกรณีผู้มีเงินได้เป็นห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือคณะบุคคลที่มีชนิดบุคคล ให้หักลดหย่อนสำหรับผู้มีเงินได้แก่ผู้เป็นหุ้นส่วนหรือบุคคลในคณะบุคคลแต่ละคนที่อยู่ในประเทศไทยคนละ 30,000 บาท แต่รวมกันต้องไม่เกิน 60,000 บาท

2.1.8 มาตรการภาษีบ้านหลังแรก

กรมสรรพากรได้มีพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ ๕๒๘) พ.ศ. ๒๕๕๔ และ ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 213) ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2554 เป็นต้นไป โดยเป็นการยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่ผู้มี

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

เงินได้ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาที่ซื้ออสังหาริมทรัพย์ที่เป็นอาคารพร้อมที่ดิน หรือห้องชุดในอาคารชุดที่มีมูลค่าไม่เกิน 5,000,000 บาท เพื่อใช้เป็นที่อยู่อาศัยของตน

1. การยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ยกเว้นเท่ากับภาษีเงินได้ที่คำนวณจากเงินได้สุทธิ หรือที่ต้องชำระก่อนการคำนวณเครดิตภาษี แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าของอสังหาริมทรัพย์ฯ

2. ผู้มีสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา คือผู้มีเงินได้ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา

3. การจ่ายค่าซื้อบ้านหลังแรก และ การจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ระหว่างวันที่ 21 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2555

4. การใช้สิทธิยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา และวิธีคำนวณสิทธิยกเว้นภาษียกเว้นภาษีครั้งแรก ภายใน 5 ปีภาษี นับแต่ปีภาษีที่มีการจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์อสังหาริมทรัพย์ฯ และต้องใช้สิทธิดังกล่าวเป็นเวลา 5 ปีภาษี ต่อเนื่องกันโดยให้ใช้สิทธิยกเว้นภาษีเป็นจำนวนเท่าๆ กันในแต่ละปีภาษี

(1) กรณีไม่มีภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิจะไม่ได้รับยกเว้นภาษีจากบ้านหลังแรก

(2) กรณีภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิน้อยกว่าค่าซื้อบ้านหลังแรก จะได้รับยกเว้นภาษีจากบ้านหลังแรกไม่เกินภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิ

(3) กรณีภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธินอกจากค่าซื้อบ้านหลังแรก จะได้รับยกเว้นภาษีจากบ้านหลังแรกตามจำนวนค่าซื้อฯ ที่จ่ายจริงเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ที่ไม่เกิน 5,000,000 บาท

$$\text{สิทธิยกเว้นภาษีต่อปี} = \frac{\text{ค่าซื้อบ้านไม่เกิน 5,000,000} \times 10\%}{5 \text{ ปี}}$$

5. เงื่อนไขการใช้สิทธิยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา มีชื่อเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นอาคารพร้อมที่ดิน หรือห้องชุดในอาคารชุดที่ซื้อเป็นที่อยู่อาศัย (ไม่รวมถึงการทำสัญญาซื้อขายที่ดิน และทำสัญญาจ้างปลูกสร้างอาคารแยกจากกัน) เป็นเวลาติดต่อกันไม่น้อยกว่า 5 ปี นับแต่วันที่จดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ และอสังหาริมทรัพย์ฯ นั้น ต้องไม่เคยมีการจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์มาก่อน ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนไม่เคยมีกรรมสิทธิ์ในอสังหาริมทรัพย์ฯ มาก่อนไม่เคยใช้สิทธิหักลดหย่อนดอกเบี้ยเงินกู้ยืม สำหรับการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อ เช่าซื้อ หรือ สร้างอาคารอยู่อาศัยไม่เคยใช้สิทธิยกเว้นภาษีเงินได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นที่อยู่อาศัยเดิม และซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อเป็นที่อยู่อาศัยใหม่ ตามกฎกระทรวง ฉบับที่ 241 (พ.ศ.2546) และไม่เคยใช้สิทธิยกเว้นภาษีเงินได้จากการซื้ออสังหาริมทรัพย์ที่เป็นอาคาร อาคารพร้อมที่ดิน หรือห้องชุดในอาคารชุด เพื่อเป็นที่อยู่อาศัยตามกฎกระทรวง ฉบับที่ 271 (พ.ศ.2552)

6. กรณีผู้มีเงินได้หลายคนร่วมกันซื้ออสังหาริมทรัพย์ฯ ยกเว้นภาษีได้ทุกคน โดยเฉลี่ยตามส่วนของกรรมสิทธิ์ของแต่ละคน แต่รวมกันทั้งหมด ต้องไม่เกินจำนวนเงินที่จ่ายเป็นค่าซื้ออสังหาริมทรัพย์จริง และไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ฯ

7. กรณีผู้มีเงินได้มีสามีหรือภริยายกเว้นภาษีได้เพียงแห่งเดียว

7.1 สามีภริยาต่างฝ่ายต่างมีเงินได้ และความเป็นสามีภริยาได้มีอยู่ตลอดปีภาษีที่ได้รับยกเว้นภาษี ดังนี้

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

(1) กรณีภริยาไม่แยกยื่นแบบฯ ยกเว้นภาษีรวมกันเท่าจำนวนเงินที่จ่ายเป็นค่าซื้อ อสังหาริมทรัพย์จริงแต่รวมกันไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ฯ

(2) กรณีภริยาแยกยื่นแบบฯ ให้ต่างฝ่ายต่างได้รับยกเว้นภาษีได้กึ่งหนึ่งของจำนวนเงินที่จ่ายเป็นค่าซื้ออสังหาริมทรัพย์จริง แต่รวมกันไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ฯ ทั้งนี้ การใช้สิทธิยกเว้นภาษีเงินได้ครั้งแรกของสามีและภริยา จะต้องกระทำในปีภาษีเดียวกัน

(3) กรณีต่างฝ่ายต่างมีสิทธิได้รับยกเว้นภาษีเงินได้อยู่ก่อนแล้ว ให้ได้รับยกเว้นภาษีรวมกันไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ฯ เพียงแห่งเดียว

7.2 สามีภริยาต่างฝ่ายต่างมีเงินได้และความเป็นสามีภริยามิได้อยู่ตลอดปีภาษีที่ได้รับยกเว้นภาษี ซึ่งต้องแยกยื่นแบบฯ ดังนี้

(1) กรณีผู้มีสิทธิได้รับยกเว้นภาษีอยู่ก่อนแล้ว ให้สามีและภริยาซึ่งเป็นผู้มีเงินได้ต่างฝ่ายต่างยังคงได้รับยกเว้นภาษีเงินได้เท่าจำนวนเงินที่จ่ายเป็นค่าซื้ออสังหาริมทรัพย์จริง แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ฯ

(2) กรณีผู้มีเงินได้สมรสกัน ต่อมาผู้มีสิทธิได้รับยกเว้นภาษีให้ต่างฝ่ายต่างได้รับยกเว้นภาษีกึ่งหนึ่งของจำนวนเงินที่จ่ายเป็นค่าซื้ออสังหาริมทรัพย์จริง แต่รวมกันไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ฯ

8. กรณีการกู้ยืมเงินเพื่อซื้ออสังหาริมทรัพย์ฯ ร่วมกันผู้กู้ร่วมมีกรรมสิทธิ์ในที่อยู่อาศัยของตนเอง หรือเคยใช้สิทธิหักลดหย่อนหรือยกเว้นภาษีมาแล้ว ผู้กู้ร่วมจะไม่ได้รับสิทธิยกเว้นภาษีในส่วน ของเงินได้ที่ใช้กู้ร่วม

9. กรณีที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ฯ สิ้นสุดสิทธิที่จะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้ ตั้งแต่ปีภาษีแรกที่ได้ใช้สิทธิฯ และให้ถือว่าไม่เสียหรือนำส่งภาษีภายในกำหนดเวลา และให้เสียเงินเพิ่มอีกร้อยละ 1.5 ต่อเดือนหรือเศษของเดือนของเงินภาษีที่ต้องเสียหรือนำส่ง สำหรับภาษีเงินได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีมาแล้ว ด้วยหลักฐานประกอบการยกเว้นภาษีเงินได้

10. หลักฐานประกอบการยกเว้นภาษีเงินได้

- (1) หนังสือรับรองจากผู้ขายที่พิสูจน์ได้ว่า มีการจ่ายค่าซื้ออสังหาริมทรัพย์
- (2) หนังสือรับรองตนเองว่าเป็นที่อยู่อาศัยแห่งแรก
- (3) สำเนาสัญญาซื้อขายอสังหาริมทรัพย์
- (4) สำเนาสัญญากู้ยืมเงิน (กรณีกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน)

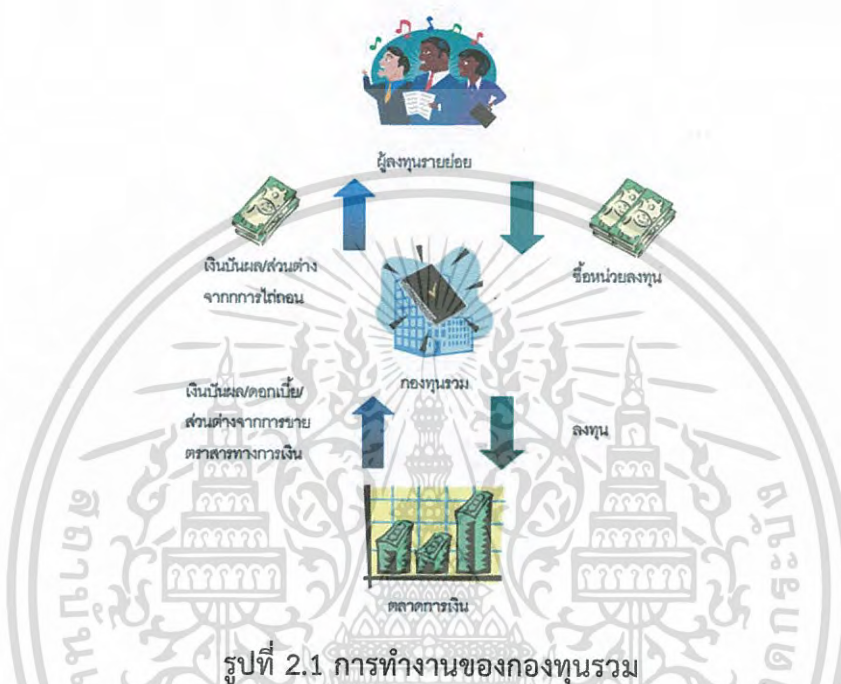
2.2 กองทุนรวม

กองทุนรวม คือ โครงการลงทุนที่ระดมเงินทุนจากนักลงทุนหลายๆราย เพื่อรวมเป็นเงินลงทุนก้อนใหญ่ แล้วนำไปจดทะเบียนให้มีฐานะเป็นนิติบุคคล จากนั้นจะนำเงินที่ระดมได้ไปลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินประเภทต่างๆ เช่น อสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น ตามนโยบายการลงทุนที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายแก่นักลงทุนนั้นทั้งนี้นักลงทุนแต่ละรายจะได้รับ “หน่วยลงทุน (Unit Trust)” เพื่อเป็นหลักฐานยืนยันฐานะความเป็นเจ้าของในเงินที่ตนได้ลงทุนไป โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม(บลจ.) เป็นผู้จัดตั้งและทำหน้าที่บริหารกองทุนรวมให้ได้ผลตอบแทน แล้วนำมาเฉลี่ยคืนให้กับนักลงทุนแต่ละรายตามสัดส่วนที่ได้ลงทุนไว้ในกองทุนรวมนั้น

เปรียบได้ว่ากองทุนรวมเป็นเครื่องมือในการลงทุนรูปแบบหนึ่งสำหรับผู้ลงทุน ที่ช่วยลดข้อจำกัดด้านทุนทรัพย์ เวลาในการติดตามการลงทุน ข้อมูลในการลงทุน และประสบการณ์หรือความชำนาญในการลงทุน โดยการระดมเงินลงทุนเป็นก้อนใหญ่ แล้วให้ผู้บริหารกองทุนที่มีความเป็นมืออาชีพ

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนลิขสิทธิ์ไว้เพื่อการใช้ในเชิงการศึกษาเท่านั้น มิได้อยู่ภายใต้เงื่อนไขการคุ้มครอง
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

อาชีพในการบริหารจัดการ การลงทุนอย่างเป็นระบบ เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่ดีที่สุดภายใต้กรอบความเสี่ยงที่กำหนดไว้ ซึ่งความเป็นมืออาชีพนี้ หมายถึง ผู้บริหารกองทุนรวมนั้นจะต้องเป็นผู้ที่มีประสบการณ์และความสามารถในการบริหารจัดการการลงทุน รวมทั้งได้รับการอบรมและผ่านการทดสอบตามเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด นอกจากนี้ในการลงทุนจะต้องมีการเลือกสรรหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในการลงทุนอย่างสมเหตุสมผลตามหลักวิชาการ มีการติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจและการลงทุนอย่างใกล้ชิด รวมทั้งต้องมีการวัดและประเมินผลการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ



2.2.1 ข้อดีและข้อจำกัดของการลงทุนในกองทุนรวม

ข้อดีของการลงทุนในกองทุนรวม

1. กองทุนรวมจัดการลงทุนโดยมืออาชีพ(Professional Management) : ผู้จัดการกองทุนเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในการลงทุน มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด มีการทบทวนความรู้ทุกๆ 2 ปี และต้องขึ้นทะเบียนไว้กับ ก.ล.ต. นอกจากนี้ความสามารถของบริษัทจัดการและผู้จัดการกองทุนจะต้องวัดและพิสูจน์ได้ในระยะยาวจากผลตอบแทนของกองทุน เมื่อเทียบกับดัชนีมาตรฐานหรือผลตอบแทนของกองทุนคู่แข่งชั้นในระยะเวลาเดียวกัน

2. กองทุนรวมสามารถลดความเสี่ยงในการลงทุนได้ดีกว่าด้วยการกระจายการลงทุน(Risk Reduction Through Diversified Portfolio) : เนื่องจากกองทุนรวมแต่ละกองทุนนั้นจะมีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกหรือกิจการต่างๆ หลายรายในอุตสาหกรรม ดังนั้นหากราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินใดที่กองทุนรวมนั้นลงทุนไปมีราคาเปลี่ยนแปลงลดลงก็อาจจะมีหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นๆที่ราคาเพิ่มขึ้นมาหักล้างหรือลดผลขาดทุน ซึ่งถือเป็นการลดความเสี่ยงมการลงทุนอย่างหนึ่ง หากเปรียบเทียบกับการลงทุนที่ไม่มีการกระจายการลงทุนโดยลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเภทใดประเภทหนึ่งแล้วเกิดราคาหลักทรัพย์นั้น เปลี่ยนแปลงลดลงก็จะก่อให้เกิดผลเสียกับผู้ลงทุนได้มากกว่า

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

3. กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนที่หลากหลายให้เลือกลงทุน(Alternative Portfolio Objectives and Risk Management) : ผู้ลงทุนแต่ละรายอาจมีแนวคิด และความชอบในการลงทุนที่เหมือนกัน หรือ แตกต่างกันไป ขึ้นอยู่กับผู้ลงทุนมีแนวโน้มในการลงทุน (Psychographics)อย่างไร มีความสมบูรณ์แห่งทรัพย์สินและความมั่งคั่ง(Wealth)เพียงใด อยู่ในช่วงอายุ(Life Cycle)ที่เหมาะสมกับการลงทุนระยะสั้นหรือระยะยาว เป้าหมายที่ต้องการ(Goal Achievement)คืออะไร และมีข้อจำกัดในการลงทุนหรือไม่อย่างไร กองทุนรวมเป็นเครื่องมือเพื่อการลงทุนอย่างหนึ่งที่มีความหลากหลาย ทั้งในด้านนโยบายการลงทุน และรูปแบบของการลงทุน ตั้งแต่มีความเสี่ยงมากที่สุดจนมีความเสี่ยงน้อยที่สุด ผู้ที่สนใจลงทุนจึงสามารถเลือกลงทุนให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุนของตนได้

4. กองทุนรวมช่วยประหยัดเวลาและค่าใช้จ่ายในกระบวนการลงทุน(Time Savings in Investment Management and Administration) : กองทุนรวมมีการลงทุนที่เป็นระบบ กล่าวคือมีการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เหมาะสมตามหลักวิชาการ มีการติดตามข่าวสารและภาวะการณ์ของกิจการที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง มีการคัดเลือกตัวกลางหรือนายหน้าในการซื้อขายที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีการรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุน และการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิให้ผู้ลงทุนทราบอยู่เสมอตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้นจึงช่วยให้ผู้ลงทุนไม่ต้องเสียเวลาและค่าใช้จ่ายในกระบวนการลงทุนดังกล่าว

5. กองทุนรวมให้ความสะดวกและประหยัดค่าใช้จ่าย ในการลงทุนซื้อขาย(Transaction Costs) : เมื่อลงทุนด้วยตนเอง หากผู้ลงทุนประสงค์ที่จะโยกย้ายเงินลงทุนจากหลักทรัพย์หนึ่งที่ตั้งทุนไว้ไปลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่มีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ผู้ลงทุนนั้นก็ต้องขายหลักทรัพย์ที่ตั้งทุนไว้เดิม และเข้าซื้อหลักทรัพย์ใหม่ตามที่ต้องการ ขบวนการนี้จะทำให้มีค่าใช้จ่าย(Transaction Costs) เกิดขึ้นอย่างแน่นอน แต่ถ้าลงทุนผ่านกองทุนรวม หากผู้ลงทุนต้องการโยกย้ายเงินลงทุน ของตนระหว่างกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนที่แตกต่างกัน บริษัทจัดการก็สามารถอำนวยความสะดวกให้ได้ โดยอาจคิดค่าธรรมเนียม (Transaction Cost) ในการดำเนินการดังกล่าวแต่ในปัจจุบันบริษัทจัดการส่วนใหญ่จะไม่คิดค่าธรรมเนียม

6. กองทุนรวมมีสภาพคล่อง : ผู้ลงทุนสามารถเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นเงินสดได้ง่าย เมื่อลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดที่อนุญาตให้มีการขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่กองทุนตัวอย่างเช่น เมื่อลงทุนในตราสารหนี้ เช่น หุ้นกู้หรือพันธบัตร ผู้ลงทุนต้องถือตราสารหนี้ นั้นจนครบอายุจึงจะได้รับเงินคืน แต่หากลงทุนผ่านกองทุน เปิดตราสารหนี้ ผู้ลงทุนสามารถไถ่ถอนเงินลงทุนคืนได้ตามกำหนด เช่น รายวัน รายสัปดาห์ หรือรายเดือนแล้วแต่ กรณีโดยการขายหน่วยลงทุนคืนแก่กองทุนตามราคาที่ประกาศ

7. กองทุนรวมได้รับประโยชน์ทางภาษี : กองทุนรวมไม่ใช่หน่วยภาษีรายได้ของกองทุนรวม จึงไม่เสียภาษีเงินได้ กองทุนรวมจึงสามารถถ่ายทอดผลประโยชน์ผ่านไปให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้อย่างเต็มเม็ดเต็มหน่วยมากกว่าที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะลงทุนด้วยตนเอง

8. กองทุนรวมเป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบัน จึงมีอำนาจต่อรองมากกว่า : ในการลงทุนในหลักทรัพย์บางประเภท ซึ่งต้องใช้เงินลงทุนในแต่ละคราวเป็นจำนวนเงินที่สูง เช่น การลงทุนในพันธบัตร หุ้นกู้ หรือตัวแลกเปลี่ยน กองทุนรวม สามารถต่อรองราคากับผู้เสนอขายได้ และยังสามารถเพิ่มโอกาสในการลงทุนได้ดีกว่า โดยเฉพาะอย่างยิ่งในหลักทรัพย์ที่เป็นที่ต้องการของตลาด เช่น หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทที่มีคุณภาพที่จะเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาด หุ้น เป็นต้น นอกจากนี้ยังเป็นช่องทางเอกสารเป็นเอกสารที่ส่งไว้ในสำหรับการแข่งขันเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์อื่นใด ๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ทางการลงทุนในตราสารที่เสนอขายเฉพาะเจาะจงให้แก่ ผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น(Private Placement Issues)

9. กองทุนรวมมีกลไกปกป้องผู้ถือหน่วยลงทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้กำกับดูแลธุรกิจจัดการ กองทุนรวม โดยกำหนดกฎเกณฑ์ในการทำธุรกิจ วางกลไกการเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ลงทุนได้เข้าถึงข้อมูลที่จำเป็น ต่อการตัดสินใจลงทุน เพื่อป้องกันมิให้ผู้ลงทุนถูกเอารัดเอาเปรียบและมีผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ทำหน้าที่ดูแลผลประโยชน์แทนผู้ถือหน่วยลงทุน

10. กองทุนรวมบางประเภทมีการนำผลตอบแทนที่ได้ไปลงทุนต่อ(Reinvestment Income) : กองทุนรวมที่มี ผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนในรูปของเงินปันผลกำไรจากการขายหลักทรัพย์ หรือ ดอกเบี้ย ซึ่งถ้าไม่ได้ นำมาจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุน เช่นในรูปของเงินปันผล หรือ Auto Redemption กองทุนรวมอาจมีนโยบายนำผลประโยชน์นั้นมาลงทุนต่อถ้าภาวะการลงทุนเอื้ออำนวย ซึ่งการที่กองทุนรวมสามารถนำผลตอบแทนที่ได้ไปลงทุนต่อนั้นก็ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น เมื่อเทียบกับผลตอบแทนที่จะได้รับจากการที่นำเงินไปลงทุนเอง เช่น การฝากธนาคาร ทั้งนี้ ในบางกรณี นโยบายการนำผลประโยชน์มาลงทุนต่อของกองทุนเหมาะกับผู้ลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง หรือยังไม่มี ความจำเป็นต้องใช้เงินแต่มุ่งหวังความเติบโตของเงินต้นที่ได้ลงทุนไป

ข้อจำกัดของการลงทุนในกองทุนรวม

1. มีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย : เนื่องจากการบริหารกองทุนรวมเป็นบริการอย่างหนึ่ง ดังนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวมจึงจะมีภาระค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในการดำเนินการเกิดขึ้น แต่หากภาระ ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายนั้นไม่สูงมากจนเกินไปก็จะไม่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับจากการลงทุนมากนักแต่หากกองทุนรวมนั้นได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่มาก และยังมีภาระ ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในอัตราที่สูงผู้ถือหน่วยลงทุนก็อาจจะได้รับผลตอบแทนการลงทุนไม่มากนักเมื่อเทียบกับกองทุนรวมอื่นที่มีอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่ต่ำกว่า

2. การลงทุนอาจจะไม่ยืดหยุ่น : ก่อนที่บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนให้กับผู้ลงทุนนั้นจะต้องมีการขออนุมัติโครงการจัดการกองทุนจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เสียก่อนซึ่งในรายละเอียดโครงการก็จะมีภาระนโยบายการลงทุนตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนในเรื่องต่าง ๆ เช่น วิธีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อายุโครงการ เป็นต้น และการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนหลายรายนำเงินมาลงทุนร่วมกันในกองทุนรวมหนึ่งนั้นก็ต้องเป็นการยอมรับในเงื่อนไขต่าง ๆ ดังกล่าวแล้ว ดังนั้นหากต่อมาผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดประสงค์ที่จะให้ผู้จัดการกองทุนเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขหรือข้อกำหนดต่างๆ ที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนหรือรายละเอียดโครงการก็อาจจะทำไม่ได้ในทันทีเพราะการเปลี่ยนแปลงในบางเรื่องจำเป็นที่จะต้องได้รับมติเสียงส่วนใหญ่เกินกึ่งหนึ่งจากผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นๆ โดยนับจากจำนวนหน่วยลงทุนและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เสียก่อน

3. ข้อมูลที่ผู้ลงทุนได้รับอาจจะไม่ทันสมัย : โดยทั่วไปการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนรวมแต่ละกองทุนอย่างละเอียดนั้นจะดำเนินการจัดส่งรายงานรอบ 6 เดือนหรือรอบ 12 เดือน ซึ่งกว่าบริษัทจัดการจะรวบรวมจัดทำและจัดส่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้สนใจทั่วไปได้แล้วเสร็จ ข้อมูลดังกล่าวก็อาจจะไม่ทันสมัยหรือล้าช้าไปจากวันที่ในรายงานนั้นๆ พอสมควร ดังนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้สนใจอาจจะไม่สามารถนำข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนทั้งหมดมาใช้ประกอบการ

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ตัดสินใจลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันบริษัทจัดการบางแห่งก็มีการเปิดเผยรายงานการลงทุนโดยสังเขปเป็นรายสัปดาห์หรือรายเดือนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้สนใจเพื่อใช้เป็นข้อมูลเบื้องต้นในการตัดสินใจลงทุน

4. ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมขึ้นอยู่กับผู้จัดการกองทุน : ในการตัดสินใจลงทุนผ่านกองทุนรวมบางครั้ง ผู้ลงทุนอาจใช้ปัจจัยในเรื่องของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนหรือตัวผู้จัดการกองทุนมาร่วม พิจารณาประกอบการตัดสินใจ โดยกองทุนรวมที่มีวัตถุประสงค์การลงทุนโดยเลียนแบบดัชนี(Index Fund) ผู้ลงทุนจะสามารถประเมินความสามารถของผู้จัดการกองทุนได้จากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาว่าเพียงเบน ไปจากดัชนีมากน้อยเพียงใด แต่หากเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนเชิงรุก(Active Management Strategy) การติดตามผลการบริหารกองทุนของผู้จัดการกองทุนนั้นต้องใช้ระยะเวลาที่นานพอสมควร เช่น 3 ปี หรือ 5 ปี เป็นต้น เพื่อติดตามดูความสามารถของผู้จัดการกองทุนอย่างต่อเนื่อง โดยผู้ลงทุนควรพิจารณา ถึงผลตอบแทนที่ผู้จัดการกองทุนนั้นๆ บริหารกองทุนว่าได้ผลเป็นอย่างไรในภาวะการลงทุนที่แตกต่างกัน ผู้จัดการกองทุนที่มีความสามารถก็จะสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด(Benchmark) นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถประมาณการความคาดหวังของผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนนั้นๆ ได้จากรูปแบบการลงทุนของผู้จัดการกองทุน โดยรูปแบบของการลงทุนแบ่งเป็นเชิงกว้างๆก็คือ Active Style และ Passive Style ซึ่ง Active Style จะคอยติดตามข้อมูลและเปลี่ยนแปลงการลงทุน เพื่อหาโอกาสทำกำไรสูงสุดให้กองทุนส่วน Passive Style จะเลือกลงทุนโดยกำหนดสัดส่วนการลงทุนให้ได้ผลตอบแทนเทียบเท่ากับดัชนีอ้างอิง การเปลี่ยนแปลงการลงทุนของ Portfolio จะพิจารณาจากดัชนีอ้างอิงที่เปลี่ยนแปลงไปว่าจะอยู่ในเกณฑ์ที่ควรปรับ Portfolio หรือไม่ ดังนั้นการลงทุนในกองทุนใด ผู้ลงทุนจะต้องหาข้อมูล Investment Style ของผู้จัดการลงทุน เพื่อที่จะเลือกการลงทุนในกองทุนได้เหมาะสมกับความต้องการของตนเอง

5. ไม่รับประกันผลตอบแทนจากการลงทุน : ผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับผลตอบแทนที่แน่นอนจะมีความสนใจใน กองทุนตราสารเงินหรือพันธบัตร หรือกองทุนซึ่งมีคำว่า “รับประกันเงินต้น” อยู่ด้วย อย่างไรก็ตาม โดยทั่วไป แล้วกองทุนรวมนั้นจะไม่มีรับประกันผลตอบแทน แต่สามารถกำหนดนโยบายการลงทุนเพื่อประกันเงินต้นได้ โดยกองทุนจะกำหนดสัดส่วนการลงทุนและกลยุทธ์เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสามารถบรรลุข้อกำหนดของกองทุนได้

6. ผลการดำเนินงานในอดีตไม่อาจสะท้อนผลการดำเนินงานในอนาคตได้อย่างสมบูรณ์ : ผลตอบแทนในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นเครื่องประกันผลตอบแทนในอนาคตที่กองทุนรวมจะได้รับเนื่องจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนจะมีการเปลี่ยนแปลงไปอยู่เสมอ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้น อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากการบริหารการลงทุนขึ้นอยู่กับความสามารถในการกำหนดกลยุทธ์และมุมมองของผู้จัดการกองทุนเป็นหลักแล้ว จะทำให้ผลตอบแทนของกองทุนนั้นมีความแตกต่างกันในแต่ละปีโดยอาจจะเบี่ยงเบนไปจากดัชนีชี้วัดมากกว่ากองทุนรวมดัชนีที่มีนโยบายการลงทุนเลียนแบบดัชนีที่กำหนดไว้

2.2.2 ข้อกำหนดด้านการลงทุนของกองทุนรวม

1. ตราสารแห่งทุน (Equity Instruments) ซึ่งหมายถึงตราสารที่บริษัทออกให้แก่ผู้ถือ เพื่อแสดงสิทธิของความเป็นเจ้าของในกิจการผู้ออกตราสาร ประเภทของตราสารทุนได้แก่

1.1 หุ้นสามัญ(Common Stock หรือ Ordinary Share) คือ ตราสารสิทธิแสดงความเป็น

เจ้าของ กิจการ และเมื่อกิจการมีกำไรจากการดำเนินงาน ผู้ถือหุ้นสามัญจะได้รับเงินปันผลในอัตราที่เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

จัดสรร โดยที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น โดยคำนวณตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่ถือครอง ทั้งนี้เงินปันผลจะมากหรือน้อยขึ้นอยู่กับผลกำไรจากการดำเนินงานประจำปีของกิจการและหรือความต้องการใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการ

1.2 หุ้นบุริมสิทธิ (Preferred Stock) คือ ตราสารสิทธิแสดงความเป็นเจ้าของกิจการที่มีการจัด บุริมสิทธิไว้อย่างชัดเจนไม่สามารถยกเลิกได้ เมื่อกิจการมีกำไรจากการดำเนินงาน ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ จะได้รับเงินปันผลในอัตราคงที่ตามที่จัดบุริมสิทธิไว้ ซึ่งอาจจะมากหรือน้อยกว่าเงินปันผลของหุ้นสามัญก็ได้ แต่เมื่อกิจการนั้นต้องเลิกการดำเนินงานและมีการชำระบัญชีโดยการขายทรัพย์สิน ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิจะได้รับเงินลงทุนคืนก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ

1.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิในหุ้น (Stock Warrants) คือ ตราสารสิทธิที่กิจการออกให้แก่ผู้ลงทุน เพื่อให้สิทธิในการซื้อหุ้นที่ออกใหม่ในราคาจำนวนและภายในระยะเวลาที่กำหนด ผู้ลงทุนจะมีสิทธิในความเป็นเจ้าของกิจการก็ต่อเมื่อได้ใช้สิทธิในการซื้อหุ้นของกิจการนั้นแล้วเท่านั้น

1.4 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน คือ ตราสารสิทธิในการเป็นเจ้าของหน่วยลงทุนของ กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน ผู้ลงทุนจะมีสิทธิในความเป็นเจ้าของกิจการที่กองทุนรวมนั้นลงทุนไว้ตามสิทธิที่เฉลี่ยระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งหมดในกองทุนรวมนั้นนั่นเอง

1.5 ตราสารแสดงสิทธิในอนาคตที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น (Stock Options & Futures) คือ สัญญาที่ผู้ลงทุนสองฝ่ายตกลงกันเพื่อซื้อหรือขายหุ้นใน ราคา จำนวน และภายในระยะเวลาที่กำหนด

2. ตราสารหนี้ (Debt Instruments) ซึ่งหมายถึงตราสารแสดงความเป็นหนี้หรือสัญญากู้เงินที่บริษัทออกให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป โดยสัญญาว่าจะใช้เงินตามกำหนดและจ่ายดอกเบี้ยตามกำหนด กล่าวอีกนัยหนึ่ง คือ เป็นตราสารที่แสดงความเป็นเจ้าของกิจการ โดยทั่วไปแล้วการลงทุนในตราสารหนี้จะมีความเสี่ยงน้อยกว่าการลงทุนในตราสารทุนประเภทของตราสารหนี้ ได้แก่

2.1 ตราสารหนี้ภาครัฐ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล (Government Bond), พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ (State Owned Enterprise Bond), พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย, พันธบัตรกองทุนเพื่อการฟื้นฟู และ พัฒนาระบบสถาบันการเงิน และ ตั๋วเงินคลัง (Treasury Bill) ตราสารหนี้ภาครัฐมีความเสี่ยงต่ำสุดใน ด้านความสามารถในการชำระหนี้ แต่ตราสารหนี้ภาครัฐจะมีผลตอบแทนที่ไม่สูงนัก ส่วนใหญ่จะมีอายุการลงทุนยาว เพื่อมิให้เป็นภาระของรัฐในด้านการบริหารจัดการหนี้ ยกเว้นกรณีของตั๋วเงินคลังซึ่งรัฐบาลออกและเสนอขายเพื่อกู้เงินในระยะสั้น (ไม่เกิน 180 วัน) หรือเพื่อดูดซับสภาพคล่องส่วนเกินในตลาดการเงิน หรือเพื่อรักษาระดับอัตราดอกเบี้ย

2.2 ตราสารหนี้ภาคเอกชน ได้แก่

- หุ้นกู้ (Debenture) ซึ่งรวมถึง หุ้นกูด้อยสิทธิ (Subordinated Debt), หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ (Senior Debt), หุ้นกู้มีประกัน (Secured Debt) และหุ้นกู้ไม่มีประกัน (Unsecured Debt) เป็นต้น

- ตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) คือ ตราสารทางการเงินระยะสั้นที่บุคคลรายหนึ่งส่งให้บุคคลอีกรายหนึ่ง จ่ายเงินตามจำนวนที่ระบุในตั๋วแลกเงินนั้นๆ ให้แก่บุคคลอีกรายหนึ่ง ในวันที่กำหนดบนหน้าตั๋วแลกเงินนั้น ตั๋วแลกเงินที่สามารถซื้อขายเปลี่ยนมือได้ในตลาดเงิน (Money Market) ส่วนใหญ่จะมีธนาคารหรือสถาบันการเงินค้ำประกัน หรือรับรอง หรือรับอวัล หรือสลักหลังอย่างไม่มีเงื่อนไข

- ตั๋วสัญญาใช้เงิน (Promissory Note) คือ ตราสารการเงินระยะสั้นที่ออกโดยบุคคลรายหนึ่ง ซึ่ง สัญญาบุคคลอีกรายหนึ่งว่าจะใช้เงินจำนวนที่ระบุบนหน้าตั๋วสัญญาใช้เงิน พร้อมด้วยดอกเบี้ย

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้เผยแพร่ไปใช้ประโยชน์ทางการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ในวันที่กำหนด ตัวสัญญาใช้เงินโดยส่วนใหญ่แลกเปลี่ยนมือไม่ได้ (Non-Negotiable) และแสดงข้อความบนหน้าตัว แต่ถ้าไม่มีการแสดงไว้ดังกล่าว และตัวสัญญาใช้เงินนั้นมีธนาคาร หรือสถาบันการเงินค้ำประกัน หรือรับรอง หรือรับอวัล ตัวสัญญาใช้เงินนั้นก็สามารถนำมาซื้อขายในตลาดเงินได้

- บัตรเงินฝากแลกเปลี่ยนมือได้(Negotiable Certificate of Deposit) คือ ตราสารแสดงการฝากเงินไว้กับธนาคารสามารถซื้อขายแลกเปลี่ยนมือได้ในตลาดรอง

3. ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ได้แก่ หุ้นกู้แปลงสภาพ

4. ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์(Derivatives Warrant)

5. หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดดอกผลโดยวิธีอื่นที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้เป็นตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือ การขาดดอกผลอื่นตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

2.2.3 สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมและผู้ลงทุนในกองทุนรวม

ในปัจจุบันกองทุนรวมไม่ถือเป็นหน่วยภาษี คือ ไม่มีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้จากเงินได้ทุกประเภทที่กองทุน รวมได้รับจากการลงทุนไม่ว่าจะเป็นรายได้ จากเงินปันผลรับจากตราสารทุน (Dividend) ดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้ (Interest Received) กำไรจากส่วนเกินทุนทั้งตราสารหนี้ และตราสารทุน ดอกเบี้ยรับจากการฝากเงินธนาคารหรือจากตัวสัญญาใช้เงิน หรือดอกผลที่ได้จากการลงทุนในตราสารการเงินต่างๆ นอกจากนี้หากผู้ลงทุนเลือกลงทุนในกองทุนรวมได้ ถูกประเภทก็จะยิ่งช่วยให้ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในกองทุนรวมอย่างเต็มเม็ดเต็มหน่วยมากขึ้น ซึ่งสามารถสรุป ได้ดังนี้

ตารางที่ 2.2 สรุปผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน

ประเภทผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ผ่านกองทุนรวม	บุคคลธรรมดา	นิติบุคคลที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	นิติบุคคลอื่นๆ
กำไรส่วนเกินทุนจากการ ขายคืนหน่วยลงทุน	ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้	รวมเป็นเงินได้เพื่อเสีย ภาษีเงินได้นิติบุคคล	รวมเป็นเงินได้เพื่อเสีย ภาษีเงินได้นิติบุคคล
เงินปันผลจากกองทุนรวม	อาจจะถูกหัก ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 10 หรือ ต้องนำไปรวมเป็นเงินได้ เพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคล ธรรมดา ณ ตอนสิ้นปี หากมิได้หัก ณ ที่จ่าย เอาไว้	ได้รับยกเว้นไม่ต้องรวมคำนวณเป็นเงินได้หากถือหน่วยลงทุนมาเป็น ระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังจาก วันที่กำหนดสิทธิผู้ถือหน่วยลงทุนที่จะได้รับเงิน ปันผล (XD date)	ได้รับลดหย่อนให้นำเงิน ได้เพียงกึ่งหนึ่งมารวม คำนวณเป็นเงินได้หากถือ หน่วยลงทุน มาเป็น ระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังจาก วันที่กำหนดสิทธิผู้ถือ หน่วยลงทุนที่จะได้รับเงิน ปันผล (XD date)

2.2.4 กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือ RMF (Retirement Mutual Fund) เป็นกองทุนรวมที่ส่งเสริมให้เกิดการออมเงินไว้ใช้ในวัยเกษียณเมื่อพ้นจากงานและไม่มีรายได้ประจำแล้วที่ทางการสนับสนุนให้จัดตั้งขึ้น ซึ่งจะมีความคล้ายคลึงกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของภาคเอกชน (Provident Fund) และ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ(กบข.) โดยให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุนเป็นแรงจูงใจ โดยผู้ลงทุนสามารถนำเงิน ลงทุนมาหักลดหย่อนภาษีเงินได้สูงสุดไม่เกิน 500,000 บาทต่อปี เมื่อปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ทั้งนี้ในการจัดตั้งกองทุนรวม RMF มีวัตถุประสงค์เพื่อการส่งเสริม “การออม” อย่างสม่ำเสมอในระยะยาวของประชาชน เพื่อจะได้มีเงินก้อนหนึ่งไว้ใช้จ่ายเลี้ยงดูตัวเองเมื่อยามเกษียณอายุ หรือมีเงินจำนวนหนึ่งเอาไว้ใช้เมื่อถึงวัยที่ไม่ได้ทำงานแล้ว

- นโยบายการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

เนื่องจากการลงทุนในกอง RMF มีระยะเวลาที่ค่อนข้างยาวนาน จึงทำให้มีโอกาสที่จะได้รับผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจและภาวะการณ์ลงทุนในแต่ละช่วงได้ ดังนั้นเพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนมีความยืดหยุ่นในการปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานะของผู้ลงทุนและสภาพตลาดในแต่ละช่วงเวลา กองทุน RMF จึงมีนโยบายให้มีทางเลือกหลากหลายในการลงทุนเหมือนกองทุนรวมทั่วไป คือ โดยทั่วไปแล้วสามารถแบ่งลักษณะของกองทุนรวม RMF ตามรูปแบบของการลงทุนตามความเสี่ยงได้ดังนี้

1. กองทุนรวม RMF ที่เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ

กองทุนรวม RMF ประเภทนี้มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนหรือเน้นรูปแบบการลงทุนใน ตราสารหนี้ทั้งระยะสั้น แบบกองทุนรวมตลาดเงิน หรือลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาว เช่น กองทุนรวม RMF ที่ลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้ ภาครัฐล้วนๆ หรือลงทุนในพันธบัตร หรือตราสารหนี้ ภาครัฐ ผสมหุ้นกับบริษัทเอกชน เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้กองทุนรวม RMF รูปแบบนี้มีความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนที่ต่ำ

2. กองทุนรวม RMF ที่เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงปานกลาง

กองทุนรวม RMF รูปแบบนี้จะมีรูปแบบการลงทุนที่ผสมผสานกันระหว่างการลงทุนในตราสารหนี้และตราสารหุ้น ซึ่งอาจเรียกว่าเป็นกองทุนผสม(Mixed Fund) ก็ได้ ส่งผลให้กองทุนรวม RMF รูปแบบนี้มีความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนในระดับปานกลาง

3. กองทุนรวม RMF ที่เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง

นอกจากรูปแบบของกองทุนรวม RMF ทั้ง 2 รูปแบบข้างต้นแล้ว กองทุนรวม RMF ยังสามารถเน้นการลงทุนใน หลักทรัพย์ที่มีระดับความเสี่ยงสูง เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนเฉลี่ยในระยะยาวที่สูงกว่ากองทุนรวม RMF ทั้ง 2 ประเภทข้างต้น โดยจะเน้นการลงทุนในตราสารหุ้น(หุ้น)เป็นส่วนใหญ่ ส่งผลให้กองทุนรวม RMF รูปแบบนี้มีความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูง

- ข้อแตกต่างระหว่างกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพกับกองทุนรวมทั่วไป

1. ผู้ลงทุนในกองทุนรวม RMF จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีโดยสามารถนำเงินที่เอาไปลงทุนในปีนั้นๆ ไปหักออกจากเงินได้ก่อนคำนวณภาษีเงินได้ บุคคลธรรมดา ในปีที่ลงทุน หากมีการลงทุนเป็นไปตาม เงื่อนไขที่ทางการกำหนด

2. กรณีที่ผู้ลงทุนมีการกระทำที่เป็นการผิดเงื่อนไขการลงทุนของกองทุนรวม RMF เช่น มีการขาย คืนหน่วย ลงทุนออกไปก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเมื่อขายแล้วได้รับกำไรเมื่อเทียบกับต้นทุนเฉลี่ยของหน่วย ลงทุน RMF ในกองทุนนั้นๆ กำไรที่ได้รับจากการลงทุน(Capital Gain) ต้องนำไปรวมเป็นรายได้เพื่อ คำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ซึ่งในทางปฏิบัติเมื่อผู้ลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม RMF บริษัทจัดการจะหักภาษี ณ ที่จ่าย 3 % ของกำไรส่วนเกินทุนไว้ก่อน และเมื่อผู้ลงทุนไปยื่นแบบเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา จะคำนวณอีกครั้งเพื่อตรวจสอบว่าจะต้องมีการเสียภาษีเพิ่มอีกหรือไม่อย่างไรและจะต้องคืนเงินภาษีที่ได้รับยกเว้นในช่วง 5 ปีย้อนหลังให้แก่กรมสรรพากร (นับตามปีปฏิทิน)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

3. หน่วยลงทุนของกองทุนรวม RMF ไม่สามารถโอน จำนำ หรือนำหน่วยลงทุนไปเป็นหลักประกันได้ในขณะที่กองทุนรวมอื่นๆ(ยกเว้นกองทุนรวม LTF) สามารถกระทำได้

4. กองทุนรวม RMF ทุกประเภทไม่มีการจ่ายเงินปันผล

- ผู้ลงทุนที่เหมาะสมที่จะลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนรวม RMF เหมาะสมกับกลุ่มผู้ประกอบการวิชาชีพอิสระหรือลูกจ้างทั่วไป ซึ่งขาดโอกาสสะสมเงินเพื่อวัยเกษียณแบบปลอดภัย เพราะไม่มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) มารองรับ และยังเหมาะสมกับกลุ่มที่ต้องการ สะสมเงินลงทุนเพิ่มขึ้นเพื่อชีวิตที่ดีกว่าในวัยที่เกษียณ แม้ว่าจะมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ(Provident Fund) อยู่แล้วก็ตาม เพราะเงินจาก Provident Fund เพียงอย่างเดียวอาจไม่เพียงพอต่อการดำรงชีพในยามเกษียณอายุ

ดังนั้น ข้าราชการ ลูกจ้างบริษัท ห้างร้านเอกชน ที่มีกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอยู่แล้ว ยังสามารถลงทุนเพิ่มเติมในกองทุนรวม RMF เพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีให้เต็มวงเงินที่ รัฐบาลให้การสนับสนุนสูงสุด ในแต่ละปีได้ นั่นคือ 15% ของเงินได้ในแต่ละปี (โดยไม่เกินปีละ 500,000 บาท เมื่อรวมกับ เงินในส่วนที่ผู้ลงทุนถูกหักจากเงินได้ไปเข้ากองทุนบำเหน็จบำนาญหรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในปีนั้นๆ) การเก็บออมสะสมในวันนี้เพื่อลงทุนในกองทุนรวม RMF จึงทำให้ผู้ลงทุนได้รับประโยชน์ทางภาษีในปีปัจจุบันและมีชีวิตที่ดีกว่าผู้มีเงินจำนวนไม่มากในวัยที่เกษียณแล้ว

นอกจากนั้นหากผู้ลงทุนคำนึงถึงความเสี่ยงจากการลงทุนเป็นหลัก สามารถเลือกซื้อกองทุนรวม RMF ที่มีความเสี่ยงน้อย เช่น กองทุนรวม RMF ที่ลงทุนเฉพาะตราสารหนี้และ/หรือตราสารตลาดเงินก็ได้ ซึ่งถือเป็นข้อดีของกองทุนรวม RMF คือ มีทางเลือกให้ผู้ลงทุนเลือกได้ว่าจะลงทุนในกองทุนรวม RMF ที่เป็นกองทุนตราสารทุน หรือกองทุนตราสารหนี้ หรือกองทุนที่ผสมกันทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ก็ได้เป็นต้น ซึ่งจะส่งผลให้ความเสี่ยงจากการลงทุนในแต่ละกองทุนนั้นแตกต่างกันออกไป

- เงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

1. ในแต่ละปี ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนรวม RMF ที่ขั้นต่ำเพียง 3% ของเงินได้ในแต่ละปีหรือ 5,000 บาทต่อปี แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า (ในแต่ละปีสามารถเลือกลงทุนในกองทุนรวม RMF กองใดกองหนึ่ง หรือหลายกองในบริษัทจัดการเดียว หรือผสมกันหลายบริษัทจัดการก็ได้)

2. ในแต่ละปี ผู้ลงทุนในกองทุนรวม RMF ทุกกองทุนรวมกันทุกบริษัทจัดการ ได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงิน ได้ในแต่ละปี หรือจะต้องไม่เกิน 500,000 บาท ต่อปีเมื่อรวมกับเงินสะสมในกองทุนบำเหน็จบำนาญ ข้าราชการ หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแล้ว เช่น ถ้าผู้ลงทุนมีการสะสมเงินในกองทุนบำเหน็จบำนาญ ข้าราชการ (กบข.) หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอยู่แล้ว จะต้องนำเงินที่ลงทุนใน RMF ทั้งหมดในปีนั้นไป รวมกับเงินสะสมเข้ากองทุน กบข. หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในปีนั้นๆ แล้วนำไปยกเว้นภาษีเงินได้มากที่สุดไม่เกิน 500,000 บาท ต่อปี

3. ในแต่ละปี ผู้ลงทุนต้องซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม RMF อย่างสม่ำเสมอ และต่อเนื่อง ไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง แต่สามารถระงับการซื้อหน่วยลงทุนได้ไม่เกิน 1 ปี ติดต่อกัน มิฉะนั้นจะถือว่าผิดเงื่อนไขการลงทุน ยกเว้นในปีนั้นๆ หรือหลายปีติดต่อกันผู้ลงทุนไม่มีเงินได้จากการประกอบอาชีพ ทั้งนี้จะนับอายุการ ลงทุนเฉพาะปีที่ได้ซื้อหน่วยลงทุนและได้รับสิทธิยกเว้นภาษีสำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุน และที่สำคัญคือไม่ว่าในปีนั้นๆ จะมีรายได้หรือไม่ หรือจะลงทุนในกองทุนรวม RMF หรือไม่ ผู้ถือ หน่วยลงทุนในกองทุนรวม RMF ทุกคนจะต้องแจ้งกรมสรรพากรโดยการ

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาค้นคว้า ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

กรอกข้อมูล และรายละเอียด รายได้และการลงทุนในกองทุนรวม RMF ให้กรมสรรพากรใน ภงด. 90 หรือ 91 ด้วย แม้ว่าในปีภาษีที่แจ้ง จะไม่ลงทุนก็ตาม

4. ผู้ลงทุนจะต้องถือหน่วยลงทุน ในกองทุนรวม RMF อย่างต่อเนื่องไปจนกว่าจะมีอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์ และจะต้องมีอายุการลงทุนในกองทุนรวม RMF ไม่น้อยกว่า 5 ปี (นับอายุการลงทุน เฉพาะปีที่ได้ซื้อหน่วยลงทุนและได้รับสิทธิยกเว้นภาษีสำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุน) ยกเว้นทุพพลภาพ หรือ เสียชีวิตในระหว่างการถือหน่วยลงทุน

5. หน่วยลงทุนของกองทุนรวม RMF ไม่สามารถนำไปจำหน่าย โอน จำนำ หรือ นำไปเป็นประกัน เนื่องจากมีผลผูกพันกับภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาของผู้ลงทุนแต่ละคน

6. ในระหว่างปี ผู้ลงทุนสามารถเลือกลงทุนในกองทุนรวม RMF ที่กองก็ได้และที่ครั้งก็ได้และไม่จำเป็นต้องลงทุนเท่ากันในแต่ละปี

7. ผู้ลงทุนไม่ควรลงทุนในจำนวนเงินเกินกว่าที่ได้รับสิทธิลดหย่อน (เนื่องจากต้องมีภาระภาษีเกิดขึ้นหากขายในตอนนี้แล้วมีกำไร ไม่ว่าจะขายเมื่อใดก็ตาม) หากต้องการลงทุนมากกว่าที่จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ให้ไปลงทุนส่วนนั้นๆ ในกองทุนรวมปกติ

- สิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

การลงทุนในกองทุนรวม RMF จะทำให้ผู้ลงทุนสามารถได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีต่างๆ ดังนี้

1. เงินลงทุนในกองทุนรวม RMF ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้ในปีภาษีนั้นๆ และเมื่อรวมกับเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการแล้วต้องไม่เกิน 500,000 บาท ในแต่ละปีภาษี

2. เงินที่ไถ่ถอนจากกองทุนรวม RMF เมื่อผู้ลงทุนอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปีบริบูรณ์และลงทุนในกองทุนรวม RMF มาแล้วเป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ลงทุนครั้งแรก จะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีทั้งจำนวน

3. กำไรส่วนเกินทุน(Capital Gain) ที่ได้รับจากการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเมื่อผู้ลงทุนเริ่มต้นลงทุนตั้งแต่ก่อนแรกมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี จะได้รับยกเว้นภาษี

4. กรณีไถ่ถอนเนื่องจากผู้ลงทุนทุพพลภาพหรือตาย เงินที่ไถ่ถอนจะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีทั้งจำนวน

- การคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีของผู้ลงทุนหากผู้ลงทุนผิดเงื่อนไขการลงทุน

ในกรณีที่ผู้ลงทุนได้ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวม RMF โดยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีของเงินลงทุนไปแล้ว ต่อมาผู้ลงทุนไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างรวมกันในข้อ ดังต่อไปนี้ ผู้ลงทุนจะต้องคืน สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับดังนี้

1. กรณีที่ผิดเงื่อนไขการลงทุน โดยมีการลงทุนในกองทุนรวม RMF น้อยกว่า 5 ปี การนับอายุการลงทุนให้นับแต่วันแรกที่ได้ซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก และนับเฉพาะปีที่ได้ซื้อหน่วยลงทุนและได้ใช้สิทธิ ยกเว้นภาษีสำหรับเงินได้เท่าที่ได้จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นเหตุผลที่ได้ระบุไว้ในเงื่อนไขของการ ลงทุนในข้อ 3 ข้างต้น ทั้งนี้เพื่อให้กรมสรรพากรสามารถนับอายุการลงทุนได้ถูกต้อง ทั้งนี้หากผู้ถือหน่วยลงทุนได้ลงทุนในกองทุนรวม RMF น้อยกว่า 5 ปี ถือว่าเป็นการผิดเงื่อนไขการลงทุน และผู้ลงทุนต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับในปีก่อนๆ

2. กรณีผิดเงื่อนไขการลงทุนโดยการขายคืนหน่วยลงทุนในกองทุนรวม RMF ก่อนอายุ 55 ปีบริบูรณ์ถึงแม้ว่าจะมีการลงทุนในกองทุนรวม RME มาเป็นระยะเวลามากกว่าหรือเท่ากับ 5 ปีแล้วก็ตาม

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้ในเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ทางการค้า

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ตาม แต่หากอายุผู้ลงทุนยังไม่ถึง 55 ปีบริบูรณ์แล้วมีการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ว่าจะแค่บางส่วนหรือทั้งหมด ก็ ถือได้ว่าเป็นการผิดเงื่อนไขการลงทุน

3. กรณีผิดเงื่อนไขการลงทุนโดยการระงับการซื้อหน่วยลงทุน หรือซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวม RMF แต่ไม่ถึงเงื่อนไขขั้นต่ำ 3% ของเงินได้หรือ 5,000 บาทต่อปี แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าเกิน 1 ปี ติดต่อกัน เว้นแต่ว่าในปีนั้นๆ หรือหลายปีติดต่อกัน ที่ผู้ลงทุนไม่มีเงินได้จากการประกอบอาชีพ ถือว่าไม่ผิดเงื่อนไขการลงทุนแต่อย่างใด อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนต้องไม่ล้มแจ้งกรมสรรพากรในแบบ ภงด. 90 หรือ 91 ด้วย

จากการที่กองทุนรวม RMF มีวัตถุประสงค์เน้นส่งเสริมการออมระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพในวัยเกษียณ โดยมีสิทธิประโยชน์ทางภาษีให้กับผู้ลงทุน เพื่อเป็นแรงจูงใจให้มีการลงทุนผ่านกองทุนรวม RMF ดังนั้นการลงทุนจึงมีเงื่อนไขและหากผู้ลงทุนปฏิบัติผิดเงื่อนไขการลงทุนของกรมสรรพากร ผู้ลงทุนต้องปฏิบัติดังนี้

ผู้ลงทุนจะต้องนำกำไรที่เกิดขึ้นจากการขายคืนหน่วยลงทุน(Capital Gain) มาคำนวณรวมเป็นเงินได้และเสียภาษี พร้อมทั้งปฏิบัติดังต่อไปนี้

- หากมีการขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนด คือ ผู้ลงทุนมีอายุน้อยกว่า 55 ปี บริบูรณ์และลงทุน ไม่น้อยกว่า 5 ปี หรือขาดการลงทุนเกิน 1 ปี ผู้ลงทุนจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับมา 5 ปี ย้อนหลัง (นับตามปีปฏิทิน) โดยนำเงินลงทุนใน RMF ที่ใช้ลดหย่อนภาษีไปแล้วในแต่ละปี มาแยกยื่นแบบ แสดงรายการภาษีเพิ่มเติมของแต่ละปีภาษี โดยให้ยื่นใหม่ภายในเดือนมีนาคมของปีถัดไป

- กรณีที่ไม่ได้ชำระภายในเดือนมีนาคม กรมสรรพากรจะถือเสมือนหนึ่งผู้ลงทุนรายนั้นยื่นแบบเสียภาษีไม่ทันกำหนด ซึ่งจะต้องมีเงินเพิ่ม 1.5% ต่อเดือนของยอดภาษีที่ต้องจ่ายคืนให้สรรพากรเหมือนกรณีทั่วไป โดยนับจากเดือนเมษายนเป็นต้นไป แต่ทั้งนี้จะไม่เกินภาษีที่ต้องชำระเพิ่ม

- ถ้าเพิกเฉยไม่ชำระคืนภายในเดือนมีนาคม และถูกหมายเรียกอาจต้องเสียเบี้ยปรับเพิ่มเติมอีก ตั้งแต่ 1-2 เท่าของภาษีที่ต้องจ่ายคืนเหมือนกรณีอื่นๆโดยทั่วไป

- กรณีมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม RMF ไม่ว่าจะบางส่วนหรือทั้งหมดก่อนกำหนดตามเงื่อนไขเงินได้หรือผลประโยชน์ที่ได้รับจากการลงทุน (Capital Gain) ต้องนำมาคำนวณภาษี ยกเว้นได้ถือหน่วยลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี (นับตั้งแต่วันซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก)

- เสียภาษีหัก ณ ที่จ่าย 3% ของกำไรจากการขายคืน ซึ่งจะถูกหักทันทีเมื่อมีการขายคืนหน่วยลงทุนที่ผิดเงื่อนไข

- ข้อดีและข้อควรระวังของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้อดีของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

1. ผู้ลงทุนสามารถเลือกลงทุนในกองทุนรวม RMF ที่มีนโยบายการลงทุนที่หลากหลายในระดับความเสี่ยงและผลตอบแทนคาดหวังที่เหมาะสมกับตนเองได้โดยนโยบายการลงทุนไม่ได้บังคับว่าต้องเป็นกองทุนหุ้น หรือ กองทุนตราสารหนี้แต่เพียงประเภทเดียว

2. ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการออมและการลงทุนเพื่อเป็นหลักประกันแก่ตนเองหรือครอบครัวเมื่อพ้นวัยทำงาน

3. ผู้ลงทุนได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในแต่ละปีที่ลงทุนในกองทุนรวม RMF

ข้อควรระวังของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

1. ผู้ลงทุนควรมีวินัยในการออมอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่องและระยะยาว

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

2. ผู้ลงทุนต้องรู้จักตัวเองว่ามีเป้าหมายการลงทุนเป็นแบบใด และยอมรับความเสี่ยงในการลงทุนได้มากน้อยเพียงใด

3. ผู้ลงทุนควรพิจารณาผลงานของบริษัทจัดการในระยะยาวโดยเน้นถึงสไตล์การลงทุนของบริษัทจัดการนั้นๆ คุณภาพในการให้บริการ รวมทั้งการคิดค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เป็นธรรมกับกองทุน

4. ผู้ลงทุนควรเลือกลงทุนในกองทุนรวม RMF ที่เหมาะสมกับตนเอง ทั้งนี้อย่าลืมใช้หลักการกระจายความเสี่ยงประกอบการลงทุนด้วย

5. อย่าลืมกรอกแบบ ภงด. 90 หรือ 91 ส่งให้กรมสรรพากรทุกปีให้ครบถ้วน ไม่ว่าจะมียาไรได้หรือได้ลงทุนในกองทุนรวม RMF ในปีภาคนั้นหรือไม่

2.2.5 กองทุนรวมหุ้นระยะยาว

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว(Long Term Equity Fund) หรือ กองทุนรวม LTF เป็นกองทุนรวมที่กำหนดให้มียุทธศาสตร์ลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 65% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม กล่าวคือกองทุนรวม LTF มีนโยบายการลงทุนเพียงนโยบายเดียวคือ ให้ลงทุนในหุ้นสามัญ และต้องเป็นหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นหลัก

กองทุนรวม LTF จัดตั้งขึ้นโดยได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐ เพื่อเพิ่มสัดส่วนผู้ลงทุนสถาบัน (ผู้ลงทุนสถาบันในที่นี้หมายถึงกองทุนรวม) เพื่อช่วยให้ตลาดหุ้นไทยมีเสถียรภาพมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้เนื่องจากกองทุนรวมจะเน้นการลงทุนในระยะยาวมากกว่าการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยซึ่งส่วนใหญ่เน้นการลงทุนในระยะสั้น และเน้นการลงทุนเพื่อเก็งกำไรในระยะสั้นๆ และมีสัดส่วนประมาณ 60% - 70% ของปริมาณการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ไทยอาจไม่มีเสถียรภาพทางราคาหลักทรัพย์เท่าเทียมกับตลาดหลักทรัพย์ของประเทศที่พัฒนาไปมากแล้ว ทั้งนี้หากสามารถเพิ่มสัดส่วนของผู้ลงทุนสถาบัน เช่น กองทุนรวมให้เพิ่มมากขึ้นจะส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเสถียรภาพด้านราคามากยิ่งขึ้น อันจะเกิดประโยชน์ต่อเศรษฐกิจของประเทศและเป็นการพัฒนาตลาดหุ้นโดยรวม

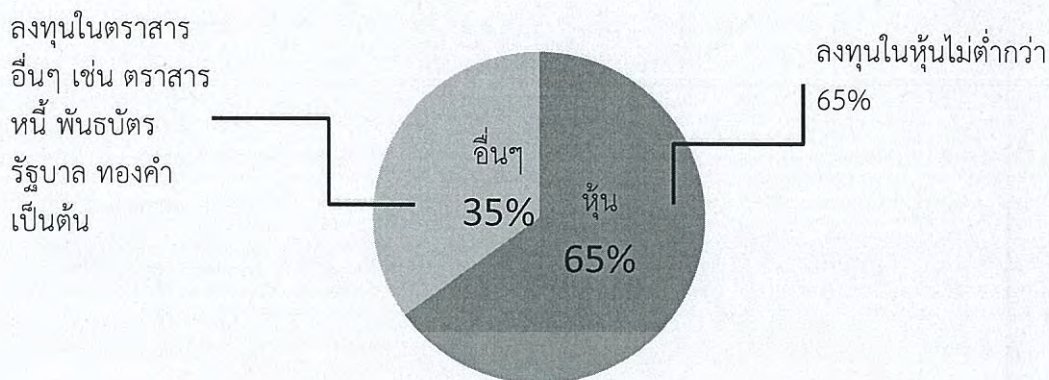
ดังนั้นภาครัฐจึงได้อนุญาตให้บริษัทจัดการต่างๆ จัดตั้งกองทุนรวม LTF ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแบบระยะยาวขึ้น โดยมีแรงจูงใจที่สำคัญคือสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาคล้ายๆ กับกองทุนรวม RMF แต่มีเงื่อนไขปลีกย่อยที่แตกต่างกันไป

- นโยบายการลงทุนของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

นโยบายการลงทุนของกองทุนรวม LTF มีเพียงนโยบายเดียว คือ เน้นการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 65% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (NAV) หรือกล่าวได้ว่า กองทุนรวม LTF จะต้องลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 65% ของขนาดกองทุนรวม LTF แต่ละกองนั้นๆ ในแต่ละปีโดยกองทุนรวม LTF แต่ละกอง อาจจะมีรายละเอียดที่แตกต่างกันอยู่บ้าง เช่น บางกองทุนอาจเน้นการลงทุนในหุ้นกลุ่ม SET50 หรือลงทุนในหุ้นตามกลุ่มอุตสาหกรรม หรือลงทุนในหุ้นที่บริษัทจัดการเห็นควร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม LTF นั้นๆ

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

นโยบายการลงทุน LTF



รูปที่ 2.2 นโยบายการลงทุนของกองทุน LTF

- ข้อแตกต่างระหว่างกองทุนรวมหุ้นระยะยาวกับกองทุนรวมทั่วไป

1. ผู้ลงทุนในกองทุนรวม LTF จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากมีการลงทุนเป็นไปตามเงื่อนไขที่ทางการกำหนด

2. หากผู้ลงทุนผิดเงื่อนไขการลงทุน เช่น มีการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม LTF ออกไปก่อนกำหนดที่ระบุและมีกำไรจากการขายกำไรที่ได้รับ (Capital Gain) นั้นๆ ผู้ลงทุนมีหน้าที่จะต้องนำไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

3. หน่วยลงทุนของกองทุนรวม LTF ไม่สามารถโอน จำนำ หรือ นำหน่วยลงทุนไปเป็นหลักประกันได้

4. กองทุนรวม LTF เป็นกองทุนรวมซึ่งมีสภาพคล่องน้อย เพราะ กำหนดให้ผู้ลงทุนที่ต้องการขายคืน ทำการขายคืนหน่วยลงทุน LTF ได้ไม่เกินปีละ 2 ครั้ง โดยแต่ละกองทุนของแต่ละบริษัทจัดการจะมีการกำหนดวันที่อนุญาตให้ลูกค้าขายคืน (ไม่ว่าจะเป็นการขายคืนโดยผิดหรือไม่ผิดเงื่อนไขก็ตาม) แตกต่างกันไป เช่น ให้ขายคืนได้ปีละ 2 ครั้ง แต่ในแต่ละครั้งที่ให้ขายคืนได้นั้น บางกองทุนก็กำหนดเพียงวันเดียว บางกองทุน ก็กำหนดให้ถึง 15 วัน ซึ่งสูงสุดเท่าที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุมัติ

- ผู้ลงทุนที่เหมาะสมที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

กองทุนรวม LTF เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีควบคู่ไปกับโอกาสในการสร้างผลตอบแทนได้สูงในระยะยาว และสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนและเงื่อนไขเกี่ยวกับระยะเวลาในการลงทุนได้ ที่สำคัญคือผู้ลงทุนจะต้องเข้าใจสถานะของตลาดหุ้นและสามารถรับความผันผวนของตลาดหุ้นได้นอกจากนี้ผู้ลงทุนนั้นๆ ยังต้องสามารถถือครองหน่วยลงทุนที่ลงทุนแต่ละก้อนได้อย่างน้อย 5 ปีปฏิทิน

- เงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ผู้ลงทุนในกองทุนรวม LTF จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ดังนี้

1. ต้องถือครองหน่วยลงทุนแต่ละก้อนที่ลงทุนในระยะเวลาที่ต่างกันได้ไม่น้อยกว่า 5 ปีปฏิทิน

2. ไม่กำหนดเงื่อนไขขั้นต่ำในการลงทุนโดยสามารถลงทุนในกองทุนรวม LTF กองทุนใด

กองทุนหนึ่งหรือทุกกองทุนรวมกันในบริษัทจัดการเดียวกันหรือหลายบริษัทจัดการรวมกันก็ได้

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่ส่งมอบในสำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการการค้า

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

3. ไม่จำเป็นต้องลงทุนต่อเนื่องทุกปีหากปีไหนต้องการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจึงค่อยลงทุน

4. สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ปีละ 2 ครั้งตามระยะเวลาที่ระบุในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน LTF แต่ละกองทุน

5. หน่วยลงทุนของกองทุนรวม LTF ไม่สามารถนำไปจำหน่าย โอน จำนำ หรือ นำไปเป็นประกัน เนื่องจากมีผลผูกพันกับภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาของผู้ลงทุนแต่ละราย

6. ในระหว่างปี ผู้ลงทุนสามารถเลือกลงทุนกี่ครั้ง กี่กองทุน ก็ บริษัทจัดการก็ได้ และไม่จำเป็นต้องลงทุนเท่ากันในแต่ละปี

7. ไม่ควรลงทุนในจำนวนเงินเกินกว่าที่ได้รับสิทธิลดหย่อน(เนื่องจากต้องมีภาระภาษีเกิดขึ้นหากขายในตอนนี้แล้วมีกำไรไม่ว่าจะขายเมื่อใดก็ตาม) หากต้องการลงทุนมากเกินที่กำหนดให้ไปซื้อกองทุน รวมตราสารทุนทั่วไปแทน

- สิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ผู้ลงทุนที่ลงทุนในกองทุนรวม LTF จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีดังนี้

1. เงินซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน รวม LTF สามารถนำไปยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในแต่ละปี และไม่เกิน 500,000 บาทต่อปี โดยไม่ต้องเอาไปนับรวมกับ เงินลงทุนในกองทุนรวม RMF, เงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการแต่อย่างใด

2. กองทุนรวม LTF เป็นกองทุนรวมที่กำไรและผลตอบแทนซึ่งเกิดจากการลงทุนของกองทุนรวมไม่ต้องเสียภาษีทำให้กองทุนรวมได้รับผลประโยชน์ในส่วนนี้อย่างเต็มเม็ดเต็มหน่วย

3. เงินลงทุนที่ผู้ลงทุนได้ถอนออกจากกองทุนรวม LTF หากเงินลงทุนก้อนนั้นๆ อยู่ในกองทุนรวม LTF มาไม่ น้อยกว่า 5 ปีปฏิทิน ทั้งเงินลงทุนและกำไรที่ได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุนจะได้รับการยกเว้นภาษีทั้งจำนวน (สำหรับผู้ลงทุนที่ลงทุนในกองทุนรวม LTF มากกว่า 1 กองทุนระบบงานกองทุนรวม LTF ของทุก บริษัทจัดการจะกำหนดให้ทุกครั้งที่ผู้ลงทุนมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุน จะตัดขายเงินลงทุนที่เป็นก้อนแรก ๆ ไปก่อนตามลำดับ (FIFO Basis) เพราะกองทุนรวม LTF จะนับอายุของแต่ละก้อนที่ลงทุนแยกออกจากกัน)

4. กรณีไถ่ถอนเนื่องจากผู้ลงทุนทุพพลภาพหรือ เสียชีวิต เงินที่ไถ่ถอนจะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีทั้งจำนวน

- การคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีของผู้ลงทุนหากผู้ลงทุนผิดเงื่อนไขการลงทุน

กองทุนรวม LTF เป็นเครื่องมือการลงทุนที่มุ่งเน้นส่งเสริมให้มีการลงทุนระยะยาวในตลาดหลักทรัพย์ แห่ง ประเทศไทยโดยมีสิทธิประโยชน์ทางภาษีให้กับผู้ลงทุนเป็นแรงจูงใจให้มีการลงทุนผ่านนักลงทุนสถาบันซึ่งก็คือกองทุนรวมให้มากขึ้น ทั้งนี้เพื่อเป็นการสร้างเสถียรภาพให้ตลาดทุนไทยในระยะยาว ซึ่งจะส่งผลดีต่อการลงทุนกับผู้ถือหน่วยลงทุนมากกว่าการซื้อขายแบบเก็งกำไรระยะสั้นๆ ดังนั้น สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ภาครัฐได้ให้แก่ผู้ลงทุนจึงมีเงื่อนไขระบุไว้หาก ผู้ลงทุนไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขได้ ผู้ลงทุนต้องตระหนักว่า

1. ผู้ลงทุนจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับการลดหย่อนไปแล้วให้แก่กรมสรรพากร เฉพาะส่วน ของเงินก้อนที่นำออกมาจากกองทุนก่อนครบ 5 ปีปฏิทิน

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

2. ผู้ลงทุนจะต้องเสียเงินเพิ่มให้แก่กรมสรรพากรในอัตรา 1.5% ต่อเดือนของเงินภาษีที่ต้องนำส่ง แต่ทั้งนี้ไม่เกินจำนวนภาษีที่ต้องเสีย โดยเริ่มนับเมื่อพ้นกำหนดเวลาการยื่นรายการหรือนำส่งภาษีจนถึงวันชำระหรือ นำส่งภาษีเพิ่มเติม ดังนั้นผู้ลงทุนควรดำเนินการชำระคืนโดยเร็ว

3. ผู้ลงทุนจะต้องนำกำไรจากการขายคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ไปรวมกับเงินได้อื่นๆ ที่ผู้ลงทุนได้รับในปีภาษีนั้น เพื่อเสียภาษีเงินได้ ซึ่งในทางปฏิบัติเมื่อผู้ลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม LTF ทางบริษัทจัดการจะหักภาษี ณ ที่จ่าย 3% ของกำไรส่วนเกินทุนไว้ก่อนเพื่อนำส่งสรรพากร แต่ผู้ลงทุนก็ต้องนำกำไรส่วนนี้ไปรวมเป็นเงินได้เพื่อคำนวณภาษีในปีนั้นๆ ด้วย

- ข้อดีและข้อควรระวังของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ข้อดีของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

1. ผู้ลงทุนไม่จำเป็นต้องลงทุนในกองทุนรวม LTF ติดต่อกันทุกปี โดยหากผู้ลงทุนต้องการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในปีใด ก็สามารถเลือกลงทุนในปีนั้นก็ได้

2. การลงทุนในกองทุนรวม LTF มีเงื่อนไขโดยกำหนดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนแต่ละหน่วย เพียง 5 ปีปฏิทิน ก็สามารถขายหน่วยลงทุนได้โดยไม่ผิดเงื่อนไขการลงทุน

3. ผู้มีรายได้สูงที่ถูกหักเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพเกิน 500,000 บาทต่อปี ซึ่งไม่ได้รับประโยชน์จากการ ลงทุนในกองทุนรวม RMF สามารถได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการลงทุนในกองทุนรวม LTF ได้

4. การลงทุนในกองทุนรวม LTF จะมีผลตอบแทนที่คาดหวังสูง เนื่องจากเป็นกองทุนที่ลงทุนในหุ้น สัมฤทธิ์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไม่น้อยกว่า 65% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ข้อควรระวังของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

1. กองทุนรวม LTF อาจมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ค่อนข้างสูง เนื่องจากเน้นการลงทุนในหุ้นไม่น้อยกว่า 65% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

2. ผู้ลงทุนในกองทุนรวม LTF สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เพียงปีละ 2 ครั้ง เฉพาะช่วงเวลาที่บริษัทจัดการเป็นผู้กำหนดไว้ล่วงหน้าในหนังสือชี้ชวน จึงอาจเกิดความเสียหายในแง่ของสภาพคล่องในการลงทุนได้ นอกจากนี้ผู้ลงทุนยังอาจมีความเสี่ยงจากการขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาที่ บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งอาจเป็นช่วงเวลาที่ตลาด หลักทรัพย์ฯ โดยรวมมีแนวโน้มไม่ดี(ขายหน่วยลงทุนตอนที่หุ้นส่วนมากมีราคาลดลง)

3. ผู้ลงทุนควรพิจารณาผลงานของบริษัทจัดการในระยะยาว โดยเน้นถึงสไตล์การลงทุนของบริษัทจัดการนั้นๆ คุณภาพในการให้บริการ รวมทั้งการคิดค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เป็นธรรมต่อกองทุน

2.2.6 การเปรียบเทียบการลงทุนในกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

การเปรียบเทียบการลงทุนในกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF สามารถสรุปเปรียบเทียบรูปแบบของกองทุนรวม RMF และกองทุน LTF ได้ดังนี้

ตารางที่ 2.3 การเปรียบเทียบการลงทุนในกองทุนรวม RMF และ กองทุน LTF

ข้อเปรียบเทียบ	LTF	RMF
วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งกองทุน	เพื่อเพิ่มเสถียรภาพและลดความผันผวนของราคา	เพื่อส่งเสริมให้ประชาชนมีการออมเงินแบบผูกพันและต่อเนื่อง

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับใช้ภายในเท่านั้น ไม่สงวนลิขสิทธิ์

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

	หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ระยะยาวสำหรับไว้ใช้ในยามเกษียณ
นโยบายการลงทุน	มีนโยบายลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่า 65% ของ NAV	มีนโยบายการลงทุนหลากหลายทั้งหุ้น ตราสารหนี้ หรือตราสารตลาดเงิน เหมือนกองทุนรวมทั่วไป
เงื่อนไขในการซื้อ	ไม่จำเป็นต้องซื้อต่อเนื่องทุกปี	ซื้อต่อเนื่องทุกปี
เงื่อนไขในการขายคืน	ลงทุนมากกว่า 5 ปีปฏิทิน	ลงทุนมากกว่า 5 ปี และต้องมีอายุเกิน 55 ปี
การจ่ายเงินปันผล	จ่ายเงินปันผลหรือไม่จ่ายก็ได้ หากจะจ่ายก็ต้องจ่าย เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสม และจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมมากขึ้นในงวดบัญชีที่มี การจ่ายเงินปันผลนั้น โดยสามารถเลือกจ่าย ดังนี้ 1.จ่ายจากเงินปันผลหรือดอกเบี้ยที่ได้รับจากทรัพย์สินของกองทุนรวม 2.จ่ายได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของกำไรสะสม หรือ กำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้นแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า หากมีการจ่ายเงินปันผล ผู้ลงทุนที่ได้รับเงินปันผลจะต้องเสียภาษีหัก ณ ที่จ่ายร้อยละ 10 หรือไม่เช่นนั้น ต้องนำเงินปันผลที่ได้ไปรวม เป็นเงินได้ เพื่อคำนวณการเสียภาษีของปีนั้น ๆ	ห้ามจ่ายเงินปันผล
จำนวนเงินขั้นต่ำในการลงทุนในแต่ละปี	รัฐไม่ได้กำหนดจำนวนเงินขั้นต่ำของการลงทุนในแต่ละปีแต่จะขึ้นกับข้อกำหนดของแต่ละกองทุน (สามารถเลือกลงทุนได้เฉพาะปีที่ต้องการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี)	ขั้นต่ำร้อยละ 3 ของรายได้ทั้งปี หรือ 5,000 บาท แล้วแต่จำนวนเงินใดจะต่ำกว่า
จำนวนเงินขั้นสูงที่ใช้ลดหย่อนภาษีได้ในการลงทุนแต่ละปี	ไม่เกิน ร้อยละ 15 ของเงินได้ต่อปี ซึ่งต้องไม่เกิน 500,000	ไม่เกิน ร้อยละ 15 ของเงินได้ต่อปี ซึ่งต้องไม่เกิน 500,000

เอกสารนี้เป็นเอกสารของบริษัทหลักทรัพย์ฯ และอาจมีข้อมูลที่ไม่ทันสมัย กรุณาตรวจสอบข้อมูลล่าสุดก่อนตัดสินใจลงทุน

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

	บาท โดยไม่ต้องเอาไปรวมกับอะไร	บาท เมื่อรวมกับเงินที่จ่ายเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการแล้ว
การนับปี	ชื่อช่วงไหนของปีก็นับเป็น 1 ปี	นับจนวันที่ลงทุนจึงจะนับเป็น 1 ปี

2.3 การวิจัยดำเนินงาน(Operations Research)

2.3.1 แบบจำลองการตัดสินใจ(Decision Models)

การวิจัยดำเนินงาน(Operations Research) หรือ การวิเคราะห์เชิงปริมาณ(Quantitative Analysis) ซึ่งบางครั้งก็อาจเรียกเป็น ศาสตร์แห่งการบริการ(Management Science) หรือ ศาสตร์แห่งการตัดสินใจ(Decision Science) เป็นการใช้ความรู้เชิงคณิตศาสตร์ สถิติ และคอมพิวเตอร์มาช่วยในการตัดสินใจ แก้ไขปัญหาทั้งทางด้านธุรกิจอุตสาหกรรม และปัญหาในชีวิตประจำวันบางประเภทให้เป็นไปอย่างมีเหตุผล

สำหรับปัญหาบางประเภท ประสพการณ์ที่มีในอดีตอาจเป็นประโยชน์ต่อการแก้ปัญหาแต่ในโลกปัจจุบัน มีหลากหลายปัญหาที่ไม่อาจแก้ได้โดยอาศัยประสบการณ์ในอดีตเพียงอย่างเดียว การพิจารณาคำตอบต่างๆที่อาจเป็นไปได้เริ่มซับซ้อนขึ้นและใช้เวลามากขึ้น ซึ่งส่วนหนึ่งอาจเกิดจากการที่มีช่องทางในการแก้ปัญหา(Alternative) อยู่มากมายจนไม่อาจพิจารณาได้ครบทั้งหมด

รูปแบบของปัญหาการวิจัยดำเนินงานสามารถแบ่งได้เป็น 2 ประเภท ได้แก่

1. ปัญหาเชิงกำหนด(Deterministic Problems) หรือปัญหาคำหนดการเชิงคณิตศาสตร์(Mathematical Programming) ข้อมูลที่เกี่ยวข้องในปัญหาประเภทนี้จะมีความแน่นอน

2. ปัญหาสโตแคสติก(Stochastic Problems) หรือปัญหาเชิงความน่าจะเป็น(Probabilistic Problems) บางข้อมูลของปัญหาประเภทนี้จะไม่มีความไม่แน่นอน

2.3.2 วิธีการวิจัยดำเนินงาน

การใช้วิธีการวิจัยดำเนินงานเพื่อแก้ปัญหา มักจะเกี่ยวข้องกับผู้คนจำนวนมากในองค์กร โดยแต่ละคนในทีมงานต้องจัดเตรียมข้อมูลที่อยู่ในความดูแลและสัมพันธ์กับปัญหาในขั้นตอนต่างๆ กระบวนการประยุกต์ใช้วิธีการวิจัยดำเนินงานมีทั้งสิ้น 5 ขั้นตอน ได้แก่

1. การระบุปัญหา : ขั้นตอนแรกสุดที่ต้องสามารถระบุปัญหา เข้าใจ อธิบาย ปัญหาที่องค์กรกำลังประสบอยู่ได้อย่างถูกต้องแม่นยำ บางครั้งการบ่งบอกปัญหาอาจจะง่ายและชัดเจน กล่าวคือทราบถึงเป้าหมายหรือวัตถุประสงค์ที่ต้องการอย่างเด่นชัด รวมไปถึงเงื่อนไขหรือข้อจำกัดของปัญหาที่ชัดเจนด้วย ซึ่งต้องใช้ข้อจำกัดเหล่านี้เพื่อประกอบการตัดสินใจให้ได้ตามวัตถุประสงค์ที่ต้องการ

2. การพัฒนาแบบจำลองการตัดสินใจและการเก็บรวบรวมข้อมูล : หลังจากที่ได้ทำการระบุปัญหาให้เป็นที่ถูกต้องและเข้าใจตรงกันแล้ว ขั้นตอนต่อไปคือการแปลงปัญหาให้อยู่ในรูปแบบเชิงคณิตศาสตร์ ซึ่งเรียกว่า แบบจำลองการวิจัยดำเนินงาน หรือ แบบจำลองการตัดสินใจ(O.R. หรือ Decision Model) ซึ่งเมื่อได้แบบจำลองนี้แล้วก็จะสามารถบ่งบอกได้ว่าควรใช้กระบวนการใดเพื่อหาคำตอบให้กับแบบจำลอง

โดยการแปลงปัญหาให้อยู่ในรูปแบบเชิงคณิตศาสตร์ เริ่มจากการระบุตัวแปรการตัดสินใจ (Decision Variables) ซึ่งเป็นตัวแปรที่กำหนดขึ้นมาเพื่อช่วยในการตัดสินใจ เรียกแบบย่อว่า ตัวแปร

เอกสารนี้เป็นเอกสารลิขสิทธิ์สงวนไว้เพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาต
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

โดยตัวแปรการตัดสินใจนับว่าเป็นสิ่งที่ควบคุมได้ เนื่องจากสามารถจะเลือกหรือกำหนดค่าตัวแปรเหล่านี้ให้เป็นไปตามความต้องการได้ และมีฟังก์ชันวัตถุประสงค์(Objective Function) ซึ่งเป็นเสมือนเป้าหมายหลักของการตัดสินใจแก้ปัญหา โดยอยู่ในรูปแบบของข้อมูลที่เป็นตัวเลขและตัวแปร การตัดสินใจ ในกรณีที่ปัญหามีเพียงแค่ฟังก์ชันวัตถุประสงค์ ไม่มีเงื่อนไขหรือข้อจำกัดอื่นใดก็สามารถกำหนดให้ตัวแปรทั้งสองเป็นค่าใดๆที่ต้องการได้

แต่ในความเป็นจริงเนื่องจากจะมีข้อกำหนด เงื่อนไข หรือ ข้อจำกัด(Conditions หรือ Constraints) ของปัญหา ซึ่งต้องทำการเปลี่ยนให้อยู่ในรูปแบบเชิงคณิตศาสตร์เช่นกัน เงื่อนไขหรือข้อจำกัดอีกประการหนึ่งที่อาจถูกมองข้าม เนื่องจากเป็นสิ่งที่ไม่ได้เป็นเงื่อนไขโดยตรงจากตัวปัญหา ได้แก่ ข้อจำกัดเชิงตรรกะ(Logical Constraints) ซึ่งเป็นข้อจำกัดที่ระบุค่าที่เป็นไปได้ของตัวแปรการตัดสินใจ

3. การหาคำตอบ : หลังจากได้แบบจำลองการตัดสินใจแล้ว ขั้นตอนต่อไปคือ การหาคำตอบให้กับแบบจำลอง โดยจะต้องได้ค่าของตัวแปรการตัดสินใจที่ทำให้ได้ค่าฟังก์ชันวัตถุประสงค์ที่ดีที่สุด โดยวิธีการหาคำตอบจะขึ้นอยู่กับรูปแบบหรือประเภทของแบบจำลอง ดังนั้น จะต้องทราบว่าแบบจำลองนั้นเป็นแบบใด และควรใช้เทคนิคใดในการแก้ปัญหาจึงจะเหมาะสม ซึ่งวิธีการแก้ปัญหการวิจัยดำเนินงานแบ่งได้เป็น 2 กลุ่มใหญ่ๆได้แก่

1. วิธีคำตอบที่ดีที่สุด(Optimal Methods) วิธีนี้จะทำการหาค่าให้กับตัวแปรการตัดสินใจ ภายใต้ข้อจำกัดต่างๆที่มีในแบบจำลอง เพื่อให้ได้ค่าฟังก์ชันวัตถุประสงค์ที่ดีที่สุด

2. วิธีฮิวริสติก(Heuristic Methods) จะหาค่าให้กับตัวแปรการตัดสินใจ ซึ่งจะเป็นค่าที่ผ่านเกณฑ์ข้อจำกัดต่างๆของแบบจำลอง แต่อาจไม่ได้นำไปสู่ค่าฟังก์ชันวัตถุประสงค์ที่ดีที่สุด แต่ก็ เป็นค่าที่ดีระดับหนึ่ง

โดยวิธีฮิวริสติกเป็นวิธีที่มีประสิทธิภาพดีกว่าวิธีคำตอบที่ดีที่สุด เพราะให้คำตอบได้เร็วกว่า โดยเฉพาะกับปัญหาขนาดใหญ่ แต่ข้อเสียคือคำตอบที่ได้ อาจไม่ใช่คำตอบที่ดีที่สุด

4. การตรวจสอบคำตอบและการเฝ้าระวัง : หลังจากได้คำตอบของแบบจำลองแล้ว จะต้องทำการตรวจสอบคำตอบที่ได้ทุกครั้ง เพื่อให้มั่นใจว่าค่าที่หาได้นั้นถูกต้อง ละสามารถนำไปตอบปัญหาตั้งต้นที่ต้องการได้จริง

5. การปรับปรุงแก้ไขแบบจำลอง : หลังจากการตรวจสอบคำตอบแล้วพบว่าไม่สามารถนำไปปฏิบัติได้จริง เราจะต้องหาสาเหตุที่ทำให้เป็นเช่นนั้นและกลับไปแก้ไขแบบจำลองและหาคำตอบใหม่ซ้ำหลายครั้ง จนกว่าจะพบคำตอบที่ถูกต้องและนำไปปฏิบัติได้จริง

2.4 Visual Basic

2.4.1 ประวัติความเป็นมาของ Visual Basic(VB)

Visual Basic เป็นภาษาทางคอมพิวเตอร์(Programming Language) ที่ได้พัฒนามาจากภาษาดั้งเดิมคือภาษา Basic ซึ่งย่อมาจาก Beginner's All-purpose Symbolic Instruction Code ถูกคิดค้นเมื่อปี ค.ศ. 1963 โดย นาย John และ นาย Thomas Kurtz โดยภาษานี้ส่วนใหญ่จะใช้เป็นภาษาเริ่มต้นในการเขียนโปรแกรมและใช้ในงานแบบ Text Mode ซึ่งได้รับความนิยมมากในสมัยก่อน จนกระทั่งปี ค.ศ.1990 บริษัท ไมโครซอฟท์ได้นำไปพัฒนาและประกาศเปิดตัวภาษา Visual Basic ซึ่งเป็นเหมือนกับชุดเครื่องมือ(Tools) ในการสร้างส่วนติดต่อกับผู้ใช้ในแบบกราฟิก(Graphic User Interface : GUI) โดยใช้ภาษาBasic เป็นตัวควบคุมการทำงานตามเงื่อนไข

เอกสารฉบับนี้เผยแพร่ทางหนังสือพิมพ์ธุรกิจและบริหาร นิตยสารไอทีพULSE ฉบับนี้มุ่งไปที่หน้าไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ในเวลาต่อมา Visual Basic ได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ จนกลายมาเป็นภาษาคอมพิวเตอร์ที่มีผู้ใช้งานมากที่สุดภาษาหนึ่ง เนื่องจากมีโครงสร้างของภาษาที่ง่ายต่อการทำความเข้าใจ มีชุดเครื่องมือในการสร้างส่วนติดต่อกับผู้ใช้งานได้อย่างครบถ้วนและสะดวกสำหรับการใช้งาน ทำให้สามารถเรียนรู้วิธีการพัฒนาโปรแกรมได้ในระยะเวลาอันสั้น

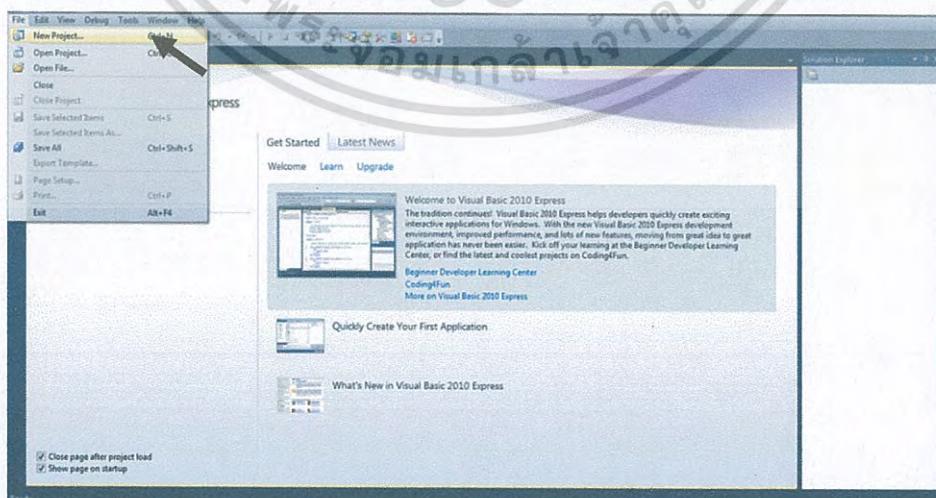
โดย Visual Basic ได้มีการพัฒนามาตั้งแต่ Visual Basic เวอร์ชันแรกคือเวอร์ชัน 1.0 ออกสู่สายตาประชาชนตั้งแต่ปี 1991 โดยในช่วงแรกนั้นยังไม่มีความสามารถต่างจากภาษา GBASICมากนัก แต่จะเน้นเรื่องเครื่องมือที่ช่วยในการเขียนโปรแกรมวินโดวส์ พัฒนามาจนถึง เวอร์ชัน 6.0 (ในชุดของ Visual Studio 98) ซึ่งเป็นแนวทางเดิมโดยการทำงานจะยึดติดกับระบบปฏิบัติการ Windows เป็นหลัก จนกระทั่งปี ค.ศ.2002 ได้เปลี่ยนเป็น Visual Basic.NET(หรือ VB 7.0) ที่สามารถทำงานบนแพลตฟอร์มแบบใหม่ของไมโครซอฟท์ที่เรียกว่า .NET Framework หลังจากนั้นก็ได้มีการพัฒนาขึ้นมาเป็น Visual Basic 2003 , Visual Basic 2005, Visual Basic 2008 และ Visual Basic 2010 และยังคงพัฒนาต่อไปเรื่อยๆตามลำดับ



รูปที่ 2.3 สัญลักษณ์โปรแกรม Visual Basic

2.4.2 ลักษณะการสร้างโปรแกรมใช้งานด้วย Visual Basic

ในขั้นตอนการสร้าง ออกแบบและพัฒนาโปรแกรม จะเรียกชุดองค์ประกอบนี้ว่า “โปรเจกต์ (Project)” ซึ่งการสร้างโปรเจกต์ เริ่มจากการเปิดเข้าสู่โปรแกรม Visual Basic แล้วเลือกที่เมนู File>New Project

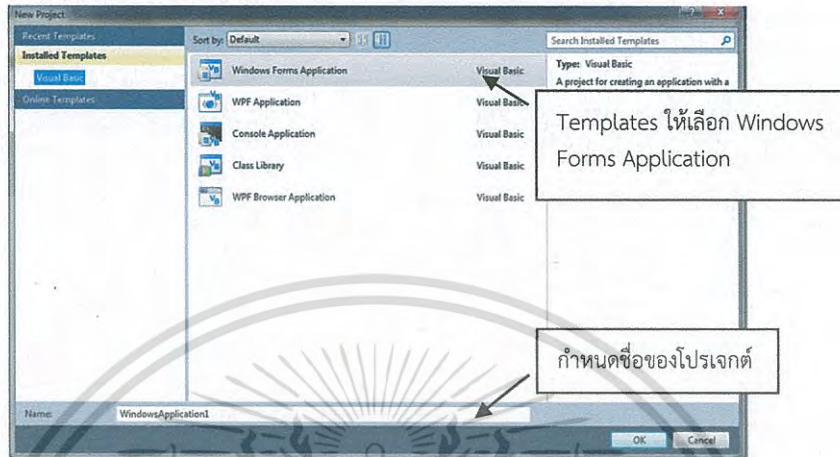


รูปที่ 2.4 การสร้างโปรเจกต์ใหม่

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

หลังจากนั้นเลือกคุณสมบัติต่างๆ ดังนี้

1. Templates ให้เลือก Windows Forms Application
 2. กำหนดชื่อของโปรเจกต์ โดยสามารถตั้งได้ตามใจของผู้ใช้งาน
- จากนั้นคลิก OK เพื่อยืนยันเข้าสู่หน้าจอหลักของการสร้างโปรเจกต์ต่อไป



รูปที่ 2.5 การเลือกคุณสมบัติของโปรเจกต์

ภาษาคอมพิวเตอร์แต่ละภาษาจะมีโครงสร้างทางภาษาที่แตกต่างกันออกไป ซึ่งโครงสร้างภาษาเป็นตัวควบคุมให้โปรแกรมทำงานตามข้อกำหนดที่เราต้องการ ซึ่งต้องศึกษาถึงรูปแบบและข้อกำหนดพื้นฐานต่างๆของภาษา Visual Basic ไม่ว่าจะเป็น ตัวแปร โอเปอเรเตอร์ เงื่อนไขและรูปแบบต่างๆ เป็นต้น

2.4.3 การกำหนดตัวแปร

ตัวแปร หมายถึง สัญลักษณ์ที่ใช้แทนข้อมูลต่างๆ โดยข้อมูลที่นำมาเก็บในตัวแปรต้องตรงกับที่ได้กำหนดไว้ และการจะนำข้อมูลไปใช้งานก็ต้องกระทำผ่านตัวแปรนี้

กฎการตั้งชื่อตัวแปรที่สำคัญ

- ชื่อของตัวแปรต้องเริ่มต้นด้วยอักษร A-Z เท่านั้นจะเป็นพิมพ์เล็กหรือใหญ่ก็ได้ ส่วนตัวถัดไปจะเป็นตัวอักษรหรือตัวเลขก็ได้
- ห้ามใช้อักขระอื่นๆที่ไม่ใช่ตัวอักษรหรือตัวเลข เช่น สัญลักษณ์ต่างๆ ! & * ยกเว้น _ ที่สามารถใช้ได้

- ต้องไม่ใช่คำซ้ำกับ Reserved Words ใน Visual Basic

2.4.4 ชนิดของข้อมูลใน Visual Basic

ตารางที่ 2.4 ชนิดของข้อมูลใน Visual Basic

ชนิดของข้อมูล	รายละเอียด
Boolean	เก็บค่าทางตรรกะ มีได้ 2 ค่า คือ true (จริง) , false (เท็จ) โดยที่ VB กำหนดไว้ว่า 0 มีค่าเท่ากับ false และตัวเลขจำนวนเต็มใดที่ไม่เท่ากับ 0 มีค่าเท่ากับ true
Byte	เก็บค่าเลขจำนวนเต็มตั้งแต่ 0-255
Char	0 ถึง 65535
Decimal	กรณีเลขจำนวนเต็ม มีค่าตั้งแต่ 79,228,162,514,264,337,593,543,950,335 การค้า

ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

	ถึง +79,228,162,514,264,337,593,543,950,335 กรณีเลขทศนิยม มีค่าตั้งแต่ -7.9228162514264337593543950335 ถึง +7.9228162514264337593543950335
Double	ใช้เก็บตัวเลขจำนวนจริง แยกเป็น 2 กรณี คือ ค่าบวกอยู่ระหว่าง 4.94065645841247E-324 ถึง 1.79769313486232E308 ค่าลบอยู่ระหว่าง -1.79769313486232E308 ถึง -4.94065645841247E-324
Integer	-2,147,483,648 ถึง 2,147,483,647
Long	-9,223,372,036,854,775,808 ถึง 9,223,372,036,854,775,807
Object	เก็บข้อมูลชนิดใดก็ได้
Short	-32,768 ถึง 32,767
Single	ช่วงลบ : -3.4028235E+38 ถึง -1.401298E-45 ช่วงบวก : 1.401298E-45 ถึง 3.4028235E+38
String	ขึ้นกับ Platform

2.4.5 การประกาศตัวแปร

การประกาศตัวแปรใน Visual Basic มีรูปแบบดังนี้

Dim ชื่อตัวแปร As ชนิดของข้อมูล

สามารถใช้คำสั่ง Dim เพียงครั้งเดียวเพื่อประกาศหลายตัวแปรได้ โดยใช้เครื่องหมาย “,” คั่นระหว่างตัวแปรแต่ละตัว เช่น

Dim X As Integer , Y As String

2.4.6 Operator

โอเปอเรเตอร์ คือ สัญลักษณ์ที่ใช้ในการประมวลผลทางคณิตศาสตร์หรือทางตรรกะ แบ่งเป็นกลุ่มได้ดังนี้

- โอเปอเรเตอร์ทางคณิตศาสตร์ ใช้ในการคำนวณทางคณิตศาสตร์

ตารางที่ 2.5 โอเปอเรเตอร์ทางคณิตศาสตร์

Operator	ความหมาย
+	บวก
-	ลบ
*	คูณ
/	หาร
^	ยกกำลัง เช่น $2^3 = 8$
Mod	หารเอาเฉพาะเศษ $8 \text{ Mod } 3 = 2$
\	หายโดยเอาเฉพาะจำนวนเต็ม ตัดเศษทิ้ง เช่น $10 \setminus 3 = 3$

- โอเปอเรเตอร์สำหรับการเปรียบเทียบ(Comparison) เพื่อหาค่าความจริงระหว่าง 2 นิพจน์ ซึ่งหากผลการเปรียบเทียบเป็นจริง จะได้ผลลัพธ์เป็น True แต่หากผลการเปรียบเทียบเป็นเท็จจะได้ผลลัพธ์เป็น False

ตารางที่ 2.6 โอเปอเรเตอร์สำหรับการเปรียบเทียบ

Operator	ความหมาย
=	ใช้ในการเปรียบเทียบว่าเท่ากันหรือไม่ $y = 10, z = 10, c = (y = z)$
< >	ไม่เท่ากับ $y = 10, z = 10, c = (y <> z)$
>	มากกว่า $c = (10 > 5)$
<	น้อยกว่า $c = (10 < 5)$
> =	มากกว่าหรือเท่ากับ $c = (10 >= 5)$
< =	น้อยกว่าหรือเท่ากับ $c = (10 <= 5)$

- โอเปอเรเตอร์สำหรับการกำหนดค่า(Assignment) เป็นเครื่องหมายสำหรับการกำหนดค่าของตัวแปรทางด้านซ้ายของเครื่องหมายด้วยค่าที่อยู่ทางด้านขวาของเครื่องหมาย

ตารางที่ 2.7 โอเปอเรเตอร์สำหรับการกำหนดค่า

Operator	ความหมาย
=	เท่ากับ เช่น $X = 10$
^ =	ยกกำลังด้วย เช่น $2 \wedge 3$ หมายถึง 2 ยกกำลังด้วย 3 เท่ากับ 8
* =	คูณด้วย เช่น $X * = 10$ หมายถึง $X = X * 10$
/ =	หารด้วย เช่น $X /= 10$ หมายถึง $X = X / 10$
\ =	หารด้วย เช่น $X \setminus = 10$ หมายถึง $X = X \setminus 10$
+ =	บวกด้วย เช่น $X += 10$ หมายถึง $X = X + 10$
- =	ลบด้วย เช่น $X -= 10$ หมายถึง $X = X - 10$
& =	ใช้สำหรับข้อมูลชนิดสตริงเพื่อนำข้อมูลชนิดชนิดสตริงมาต่อท้าย

- โอเปอเรเตอร์ทางตรรกะ(Logical) เป็นการเปรียบเทียบระหว่าง 2 นิพจน์ ซึ่งแต่ละนิพจน์ที่นำมาเปรียบเทียบจะต้องมีค่าเป็น True หรือ False อย่างใดอย่างหนึ่งและผลลัพธ์ที่ได้ก็จะเป็น True หรือ False เช่นกัน

ตารางที่ 2.8 โอเปอเรเตอร์ทางตรรกะ

Operator	ความหมาย
And	ถ้าทั้งสองนิพจน์เป็นจริงทั้งคู่ ผลที่ได้จะเป็นจริง นอกนั้นเป็นเท็จหมด
Or	ถ้าทั้งสองนิพจน์เป็นเท็จทั้งคู่ ผลที่ได้จะเป็นเท็จ นอกนั้นเป็นจริงหมด
Not	ผลที่ได้จะเป็นค่าตรงกันข้ามกับค่าของนิพจน์เดิม
Xor	ถ้านิพจน์แรกกับนิพจน์หลังเหมือนกัน (จริง - จริง / เท็จ - เท็จ) ผลที่ได้จะเป็น

เท็จ นอกนั้นเป็นจริง

- โอเปอเรเตอร์สำหรับการเชื่อมต่อสตริง(String Concatenation) การเชื่อมต่อข้อความหรือสตริงเข้าด้วยกันจะใช้เครื่องหมายอยู่ 2 ตัว คือเครื่องหมาย “+” และเครื่องหมาย “&” ถ้าเป็นการเชื่อมต่อสตริงกับสตริงเข้าด้วยกันสามารถใช้เครื่องหมาย + หรือ เครื่องหมาย & ก็ได้ เช่น “Hello”+“World” หรือ “Hello”&“World”



เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

บทที่ 3

วิธีการดำเนินงานวิจัย

จากการศึกษาทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้องที่ได้กล่าวไปข้างต้นในบทที่ 2 ในบทนี้จะนำเอาทฤษฎีที่เกี่ยวข้องดังกล่าวมาประยุกต์ใช้ เพื่อจัดทำเป็นโปรแกรมการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ซึ่งมีขั้นตอนในการดำเนินงานวิจัยดังนี้

1. ศึกษาทฤษฎีต่างๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับปัญหาพิเศษ
2. สร้างแบบจำลองการตัดสินใจโดยวิธีการวิจัยดำเนินงาน
3. สร้างโปรแกรมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

3.1 ศึกษาทฤษฎีต่างๆที่มีความเกี่ยวข้องกับปัญหาพิเศษ

3.1.1 การคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ในการเสียภาษีแต่ละครั้งจะต้องทราบว่า เงินได้พึงประเมินทั้งหมดมีเท่าไร การหักค่าใช้จ่ายของเงินได้แต่ละประเภทของเงินได้แต่ละชั้นมีอัตราในการคำนวณเท่าไร ผู้ที่มีเงินได้พึงประเมินหลายประเภทหรือมีบุตรหลายคน ตลอดจนมีการหักลดหย่อนหลายประเภทจะทำให้การคำนวณภาษียากยิ่งขึ้น การคำนวณจะต้องละเอียดถี่ถ้วน โดยจะต้องอ้างอิงจากอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

การคำนวณภาษีที่จะต้องเสียคิดตามอัตราร้อยละของเงินได้สุทธิแต่ละชั้นดังแสดงตารางที่ 3.1 เงินได้ผู้มีเงินได้ตามมาตรา 40(2) ถึง 40(8) ตั้งแต่ 60,000 บาทขึ้นไปจะต้องเสียภาษีเงินได้อย่างน้อยร้อยละ 0.5 ของยอดเงินได้พึงประเมิน

ตารางที่ 3.1 อัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

เงินได้สุทธิ	ช่วงเงินได้สุทธิแต่ละชั้น	อัตราร้อยละ	ภาษีแต่ละชั้นเงินได้สุทธิ	ภาษีสะสมสูงสุดของชั้น
1-150,000	150,000	ได้รับยกเว้น	-	-
150,001-300,000	150,000	5	7,500	7,500
300,001-500,000	200,000	10	20,000	27,500
500,001-750,000	250,000	15	37,500	65,000
750,001-1,000,000	250,000	20	50,000	115,000
1,000,000-2,000,000	1,000,000	25	250,000	365,000
2,000,001-4,000,000	2,000,000	30	600,000	965,000
4,000,000 บาทขึ้นไป	-	35	-	-

หมายเหตุ: เงินได้สุทธิเฉพาะส่วนที่ไม่เกิน 150,000 บาท ยังคงได้รับยกเว้น ตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการยกเว้นราชการ(ฉบับที่ 470) พ.ศ. 2551

3.1.2 หลักการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

การคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา มีหลักในการคำนวณดังนี้

1. วิเคราะห์ให้ได้ว่ามีเงินได้พึงประเมินกี่ประเภท แล้วรวมเงินได้พึงประเมินแต่ละประเภท

เข้าด้วยกัน
เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

โดยเงินได้พึงประเมินที่นำมาคำนวณต้องคิดเป็นรายปี แยกประเภทดังนี้

- (1) เงินเดือนต่อปี
- (2) โบนัสต่อปี
- (3) ดอกเบี้ยต่อปี
- (4) เงินปันผลต่อปี
- (5) รายได้อื่นๆต่อปี

รวมเงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษีดังกล่าวทั้งหมด ก่อนจะนำไปหักค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนต่อไป

2. หักค่าใช้จ่ายสำหรับเงินได้แต่ละประเภทตามเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

โดยในที่นี้ จะใช้การหักค่าใช้จ่ายของเงินได้พึงประเมินทุกประเภทตามเห็นสมควรคือหักไม่เกิน 60,000 บาท ซึ่งหักออกจากเงินได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษี

3. รวมเงินได้หลังจากหักค่าใช้จ่าย เพื่อนำไปหักค่าลดหย่อนต่างๆ ดังนี้

- (1) ค่าลดหย่อนส่วนตัวของผู้มีเงินได้ 30,000 บาท
- (2) ค่าลดหย่อนคู่สมรส 30,000 บาท (กรณีมีคู่สมรสชอบด้วยกฎหมายและคู่สมรส

ไม่มีเงินได้)

- (3) ค่าลดหย่อนบุตรที่กำลังศึกษาคนละ 17,000 บาท (ไม่เกิน 3 คนกรณีมีบุตรตาม

(3) เท่านั้น)

- (4) ค่าลดหย่อนบุตรที่ไม่ได้กำลังศึกษาคนละ 15,000 บาท (ไม่เกิน 3 คน กรณีมี

บุตรตาม (4) เท่านั้น)

หากมีบุตรทั้งแบบ (3) และ (4) ให้นำบุตรตาม (3) มาหักก่อน แต่รวมกันต้องไม่เกิน 3

คน

- (5) ค่าลดหย่อนบิดา - มารดา คนละ 30,000 บาท
- (6) ค่าลดหย่อนบิดา - มารดา คู่สมรส คนละ 30,000 บาท (กรณีคู่สมรสไม่มีเงินได้)
- (7) เงินสะสมที่จ่ายเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุน กบข. โดยมีอัตราไม่ต่ำกว่า

ร้อยละ 3 ของเงินเดือนรายปี

- (8) ค่าเบี้ยประกันชีวิต ตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 10,000 บาท (กรณี

กรรมธรรม์มีอายุตั้งแต่ 10 ปีขึ้นไป)

- (9) ค่าดอกเบี้ยกู้บ้าน ตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 100,000 บาท

- (10) เงินสะสมประกันสังคม ตามจำนวนที่จ่ายจริง

- (11) ค่าลดหย่อนส่งเสริมเที่ยวทั่วไทย ตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 15,000 บาท

- (12) ค่าบริจาค่นักศึกษา หักได้ 2 เท่าตามจำนวนที่จ่ายจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 10

ของเงินที่เหลือจากหักค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนก่อนหน้า

- (13) ค่าบริจาคอื่น ๆ ตามจำนวนที่จ่ายจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินที่เหลือจาก

การหักค่าลดหย่อนก่อนหน้า

- (14) บ้านหลังแรก หักได้ร้อยละ 10 ของอาคารพร้อมที่ดินหรือห้องชุดในอาคารตาม

จำนวนจ่ายจริงไม่เกิน 500,000 บาท

4. หาเงินได้สุทธิโดยเอาค่าลดหย่อนไปหักออกจากเงินได้หลังหักค่าใช้จ่าย

$$\text{เงินได้สุทธิ} = \text{เงินได้พึงประเมิน} - \text{ค่าใช้จ่าย} - \text{ค่าลดหย่อน}$$

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

5. หลังจากคำนวณแล้วเงินได้สุทธิไม่เกิน 150,000 บาทนั้นคือ ผู้มีเงินได้ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้

6. เมื่อมีเงินได้สุทธิ 150,000 ขึ้นไปให้คำนวณภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีของเงินได้สุทธิที่กำหนดดังแสดงตารางที่ 2

$$\text{ภาษีเงินได้} = \text{เงินได้สุทธิ} \times \text{อัตราภาษีย่อยละของเงินได้สุทธิ}$$

7. กรณีมีมาตรการภาษีบ้านหลังแรก เพื่อมีสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้ต่อปีดังนี้

(1) กรณีไม่มีภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิจะไม่ได้รับยกเว้นภาษีจากบ้านหลังแรก

(2) กรณีภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิน้อยกว่าค่าซื้อบ้านหลังแรก จะได้รับยกเว้นภาษีจากบ้านหลังแรกไม่เกินภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิ

(3) กรณีภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิมากกว่าค่าซื้อบ้านหลังแรก จะได้รับยกเว้นภาษีจากบ้านหลังแรกตามจำนวนค่าซื้อฯ ที่จ่ายจริงเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ที่ไม่เกิน 5,000,000 บาท

$$\text{สิทธิยกเว้นภาษีต่อปี} = \frac{\text{ค่าซื้อบ้านไม่เกิน 5,000,000} \times 10\%}{5 \text{ ปี}}$$

3.1.3 ตัวอย่างการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

1. ตัวอย่างที่กรณีไม่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

นางสาวสมศรีเป็นคนโสด ตลอดปีภาษีที่แล้วทำงานอยู่บริษัทแห่งหนึ่งได้รับเงินเดือนเดือนละ 10,000 บาท สิ้นปีได้รับโบนัส 3 เดือนจ่ายเงินเข้ากองทุนประกันสังคมเดือนละ 300 บาท จ่ายเบี้ยประกันชีวิตเดือนละ 1,000 บาท ธรรมเนียมประกันชีวิต 10 ปี บริจาคเงินทำบุญให้วัดพระเชตุพนฯ 500 บาท จงคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาของนางสมศรี

แนวคิด ขั้นที่ 1 รวมเงินได้ตลอดทั้งปี

ขั้นที่ 2 หักค่าใช้จ่าย 60,000 บาท

ขั้นที่ 3 หักค่าลดหย่อนทั้งหมด (รวมค่าลดหย่อนก่อนนำไปหัก)

ขั้นที่ 4 หาเงินได้สุทธิ (เอาเงินบริจาคมาหักออก)

ขั้นที่ 5 คำนวณภาษีเงินได้ตามอัตราภาษี

วิธีทำ

$$(1) \text{เงินได้ตลอดปี} = 10,000 \times 12 = 120,000 \text{ บาท}$$

$$(2) \text{โบนัส 3 เดือน} = 10,000 \times 3 = 30,000 \text{ บาท}$$

$$(3) \text{รวมเงินได้ทั้งสิ้น} = 120,000 + 30,000 = 150,000 \text{ บาท}$$

$$(4) \text{หัก ค่าใช้จ่าย} = 60,000 \text{ บาท}$$

$$(5) \text{คงเหลือเงินได้หลังหักค่าใช้จ่าย} = 150,000 - 60,000 = 90,000 \text{ บาท}$$

(6) หัก ค่าลดหย่อน

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

- นางสาวสมศรี	30,000 บาท		
- จ่ายเข้ากองทุนประกันสังคม	3,600 บาท		
- เบี้ยประกันชีวิต	10,000 บาท		
รวมหักค่าลดหย่อน	43,600 บาท		
(7) คงเหลือเงินได้ก่อนหักเงินบริจาค	= 90,000 - 43,600	= 46,400	บาท
(8) หักเงินบริจาคให้วัดไม่เกิน 10% นวมเงินคงเหลือก่อนบริจาค	= 500		บาท
(9) เงินได้สุทธิ	= 46,000 - 500	= 45,900	บาท

ดังนั้น นางสาวสมศรีไม่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เพราะได้รับการยกเว้นเงินได้สุทธิ 150,000 บาทแรก

2. ตัวอย่างกรณีเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

นางอรุณและนางอรศรีเป็นสามีภรรยา อยู่ร่วมกันตลอดปีภาษีที่ผ่านมา มีบุตร 1 คน กำลังศึกษาอยู่ในโรงเรียนรัฐบาล บุตรไม่มีเงินได้ นายอรุณได้รับเงินเดือนเดือนละ 30,000 บาท จ่ายเงินเข้ากองทุนประกันสังคมเดือนละ 450 บาท จ่ายเงินค่าเบี้ยประกันชีวิตปีละ 12,000 บาท ซึ่งกรมธรรม์ประกันชีวิตมีกำหนด 15 ปี สิ้นปีนายอรุณได้รับโบนัสอีก 3 เท่าของเงินเดือน จึงบริจาคให้โรงพยาบาลรามาริบัติ 2,000 บาท นางอรศรีเป็นแม่บ้านไม่มีเงินได้แต่อย่างใด จงคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาของนายอรุณ

วิธีทำ

(1) เงินเดือนของนายอรุณตลอดปี	= 30,000 × 12	= 360,000	บาท
(2) โบนัสทั้งหมด	= 20,000 × 3	= 60,000	บาท
(3) รวมเงินได้ทั้งหมด	= 360,000 + 60,000	= 420,000	บาท
(4) หักค่าใช้จ่าย 40% แต่ไม่เกิน 60,000 บาท	= 420,000 × 40%	= 168,000	บาท

ฉะนั้น หักจริงเพียง 60,000 บาท

(5) คงเหลือเงินได้หลังหักค่าใช้จ่าย	= 420,000 - 60,000 = 360,000	บาท
-------------------------------------	------------------------------	-----

(6) หัก ค่าลดหย่อน

- นายอรุณ	30,000	บาท
-----------	--------	-----

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

- นางอรศรี	30,000	บาท
- บุตร 1คน	17,000	บาท
- เบี้ยประกันชีวิต	10,000	บาท
- ค่ากองทุนประกันสังคม = 450×12	= 5,400	บาท
รวมหักค่าลดหย่อน	92,400	บาท

(7) คงเหลือเงินได้ก่อนหักค่าบริจาค (5)-(6) = 267,600 บาท

(8) หัก เงินบริจาค 2,000 บาท

(9) เงินได้สุทธิ = $267,600 - 2,000$ = 265,600 บาท

(10) คำนวณภาษี 150,000 บาทแรกเสีย 5% = 7,500 บาท

115,600 บาทต่อมาเสีย 10% = 11,560 บาท

รวมภาษีทั้งสิ้น = 19,060 บาท

ดังนั้น นายอรุณต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาทั้งสิ้น 19,060 บาท

3. ตัวอย่างการยกเว้นภาษีเงินได้จากมาตรการภาษีบ้านหลังแรก

(1) กรณีไม่มีภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิ

ตัวอย่างที่ 1 ปีภาษี 2554 นาย ก. มีเงินได้ทั้งปีจากเงินเดือน 240,000 บาท ซื้อบ้านหลังแรกราคา 3,900,000 บาท คำนวณภาษีดังนี้

เงินได้พึงประเมิน 240,000 บาท

หักค่าใช้จ่าย 60,000 บาท

หักค่าลดหย่อน 30,000 บาท

คงเหลือเงินได้สุทธิ 150,000 บาท

ภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิ - บาท

ภาษีที่ได้รับยกเว้นจากบ้านหลังแรก - บาท

เนื่องจากไม่มีภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิ จึงไม่ได้รับยกเว้นภาษีจากบ้านหลังแรก

(2) กรณีภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิน้อยกว่าค่าซื้อบ้านหลังแรก

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ตัวอย่างที่ 2 ภาษี 2554 นาย ก มีเงินได้ทั้งปีจากเงินเดือน 340,000 บาท ซื้อบ้านหลังแรกราคา 3,900,000 บาท คำนวณภาษี ดังนี้

เงินได้พึงประเมิน	340,000	บาท
หักค่าใช้จ่าย	60,000	บาท
หักค่าลดหย่อน	30,000	บาท
คงเหลือเงินได้สุทธิ	250,000	บาท
ภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิ	10,000	บาท
ภาษีที่ได้รับยกเว้นจากบ้านหลังแรก	10,000	บาท

ดังนั้น ได้รับยกเว้นภาษีจากบ้านหลังแรกไม่เกินภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิ

$$\text{สิทธิยกเว้นภาษีต่อปี} = \frac{3,900,000 \times 10\%}{5} = 78,000 \text{ บาทต่อปีภาษี}$$

(3) กรณีภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิต่ำกว่าค่าซื้อบ้านหลังแรก

ตัวอย่างที่ 3 ปีภาษี 2554 นาย ก มีเงินได้ทั้งปีจากเงินเดือน 1,000,000 บาท ซื้อบ้านหลังแรก ราคา 3,900,000 บาท คำนวณภาษี ดังนี้

เงินได้พึงประเมิน	1,000,000	บาท
หักค่าใช้จ่าย	60,000	บาท
หักค่าลดหย่อน	30,000	บาท
คงเหลือเงินได้สุทธิ	910,000	บาท
ภาษีที่คำนวณจากเงินได้สุทธิ	117,000	บาท
ภาษีที่ได้รับยกเว้นจากบ้านหลังแรก	78,000	บาท

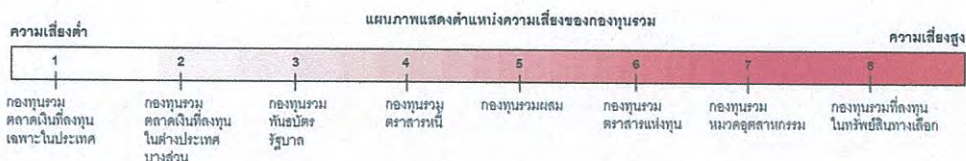
ดังนั้น ได้รับยกเว้นภาษีจากบ้านหลังแรกตามจำนวนค่าซื้อฯ ที่จ่ายจริงเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ที่ไม่เกิน 5,000,000 บาท

$$\text{สิทธิยกเว้นภาษีต่อปี} = \frac{3,900,000 \times 10\%}{5} = 78,000 \text{ บาทต่อปีภาษี}$$

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

3.2 สร้างแบบจำลองการตัดสินใจโดยวิธีการวิจัยดำเนินงาน

การตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมประเภทRMFและLTF เพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา นั้น ทางผู้จัดทำได้จัดอันดับกองทุนRMFตามตำแหน่งความเสี่ยงในการลงทุน โดยมีทั้งหมด 8 อันดับ ดังนี้



รูปที่ 3.1 แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

ความเสี่ยง	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักหรือที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะตลาดเงินในประเทศ	มีนโยบายเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรืออสังหาริมทรัพย์ ตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม หรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีสัญญาไม่เกิน 1 ปี นับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สิน หรือเข้าทำสัญญานั้นและมี Portfolio Duration ในขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 3 เดือน
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนในต่างประเทศบางส่วน	มีนโยบายลงทุนในประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรืออสังหาริมทรัพย์ ตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม หรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีสัญญาไม่เกิน 1 ปี นับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สิน หรือเข้าทำสัญญานั้นและมี Portfolio Duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้โดยเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล (80% ของ NAV)
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	มีนโยบายในตราสารหนี้ทั่วไป
	5	กองทุนรวมผสม	มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารหนี้และตราสารหนี้
เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวมตราสารแห่งทุน	มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้เป็นหลักโดยเฉลี่ยร้อยละ 35 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	มีนโยบายการลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารหนี้เพียงบางหมวดอุตสาหกรรมโดยเฉลี่ยร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงสูงมาก	8	กองทุนรวมที่ลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก	มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุน หรือมีโครงสร้างซับซ้อนเข้าจาก เช่น Commodity / Gold / Oil Fund / Derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ Hedge ซึ่งรวมถึงตราสารที่มีลักษณะของสัญญาหรือรายละเอียดที่ไม่คุ้มครองเงินต้นกรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จะอยู่ในระดับตั้งแต่ 4 ถึง ระดับ 8 ขึ้นกับประเภทของกองทุน และลักษณะธุรกิจของทรัพย์สินที่ลงทุน

รูปที่ 3.2 ความหมายของแต่ละตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

และเลือกกองทุน RMF ตำแหน่งความเสี่ยงจากการที่มีผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือนสูงสุดจากบรรดากองทุนRMFในตำแหน่งความเสี่ยงเท่ากัน ได้ดังนี้

ตารางที่ 3.2 ลำดับกองทุนรวมRMFเรียงตามตำแหน่งความเสี่ยง

ตำแหน่งความเสี่ยง	ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน	NAV	ความผันผวนของผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปี	ชื่อกองทุนRMF
1	0.09	12.7241	0.07	KFCASHRMF

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

2	0.09	11.8717	0.07	CIMB- PRINCIPAL(FAM) FBVRMF
3	0.52	13.6528	0.83	KGBRMF
4	4.22	9.6745	8.74	KT-BONDRMF
5	9.31	54.2649	13.57	TFPRMF-A
6	8.34	10.8936	12.88	KT-HiDiv RMF
7	7.26	12.5407	6.35	CIMB-PRINCIPAL iPROPRMF
8	7.66	11.9721	13.17	KT-PROPEDRTYRMF

แต่การเลือกกองทุนLTF มีตำแหน่งความเสี่ยงเดียวคือ 6 จึงพิจารณาจากกองทุนที่มีผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือนสูงสุด ซึ่งได้แก่

ตารางที่ 3.3 ลำดับกองทุนรวมLTFเรียงตามผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือนสูงสุด

ตำแหน่งความเสี่ยง	ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน	NAV	ความผันผวนของผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปี	ชื่อกองทุนLTF
6	8.03	28.6967	15.36	KFLTF 50

จากนั้นทำการแปลงปัญหาเข้าสู่กระบวนการวิจัยดำเนินงาน โดยปัญหาคือ

ต้องการลงทุนด้วยจำนวนเงินที่ได้จากรายได้สุทธิ ใน 2 ช่องทางคือ การลงทุนในกองทุนLTF และ กองทุนRMF โดยต้องการให้การลงทุนมีผลตอบแทนที่มากที่สุดและมีความเสี่ยงน้อยกว่าหรือเท่ากับที่ผู้ลงทุนต้องการ โดยกำหนดตัวแปรดังนี้

U_l = จำนวนหน่วยที่ลงทุนในกองทุนLTF

U_r = จำนวนหน่วยที่ลงทุนในกองทุนRMF

PRO_l = ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือนในกองทุนLTF

PRO_r = ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือนในกองทุนRMF

NAV_l = ราคาต่อหน่วยลงทุนของกองทุนLTF

NAV_r = ราคาต่อหน่วยลงทุนของกองทุนRMF

PF_l = ความผันผวนของการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีของกองทุนLTF

PF_r = ความผันผวนของการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีของกองทุนRMF

Max_l = จำนวนเงินที่สามารถลงทุนได้สูงสุดในกองทุนLTF

Max_r = จำนวนเงินที่สามารถลงทุนได้สูงสุดในกองทุนRMF

Max_{pf} = ผลตอบแทนสูงสุดที่คาดว่าจะได้รับ

S_1, S_2, S_3 = ตัวแปรSlack

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

โดยมีแบบจำลองการตัดสินใจดังนี้

Standard Form : Maximize $PRO_L(U_L)+PRO_r(U_r)+0(S_1)+0(S_2)+0(S_3)$

ข้อจำกัด $NAV_L(U_L)+0(U_r)+1(S_1)+0(S_2)+0(S_3) = Max_L$ _____ (1)

$0(U_L)+ NAV_r(U_r)+0(S_1)+1(S_2)+0(S_3) = Max_r$ _____ (2)

$PF_L(U_L)+ PF_r(U_r)+0(S_1)+0(S_2)+1(S_3) = Max_{pf}$ _____ (3)

$U_L, U_r, S_1, S_2, S_3 \geq 0$ _____ (4)

จากนั้นนำแบบจำลองการตัดสินใจที่ได้ไปแทนค่าลงใน Microsoft Excel เพื่อทำการหาคำตอบ

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N
1			สป.พลาทิวแปรในสมการ	X_1	X_2	X_3	X_4	X_5		S_1	S_2	S_3		
2			Standard Form						$C_B =$				ตัวแปร Slack	
3			C=	8.03	0.52	0	0	0		0	0	0		
4	$X_b =$	S_1	A=	28.6967	0	1	0	0		1	0	0	b=	230000
5		S_2	สป.พลาทิวแปร	0	13.6528	0	1	0		0	1	0	ค่าถึงหารใน	150000
6		S_3	ในสมการข้อจำกัด	0.1536	0.0083	0	0	1		0	0	1	สมการ	380000
7													ข้อจำกัด	
9			$C_B B^{-1} A - C =$	-8.03	-0.52	0	0	0	$C_B B^{-1} =$	0	0	0	$C_B B^{-1} b =$	0
11	$X_b =$	S_1	$B^{-1} A =$	28.6967	0	1	0	0	$B^{-1} =$	1	0	0	$B^{-1} b =$	230000
12		S_2		0	13.6528	0	1	0		0	1	0		150000
13		S_3		0.1536	0.0083	0	0	1		0	0	1		380000
14			Ent. Var.										Min. Rat.	8014.858851
16														2473958.333

รูปที่ 3.3 การแทนค่าสมการลงใน Microsoft Excel

จากตารางซิมเพล็กซ์ข้างต้นจะเห็นได้ว่าจะยังไม่สามารถหาคำตอบที่เหมาะสมที่สุดได้เนื่องจากยังมีค่าลบใน $C_B B^{-1} A - C$ โดยเลือกตัวที่มีค่าลบสูงสุดเป็นตัวหารและนำออก โดยในตัวอย่างได้ดังนี้

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N
1				X_1	X_2	X_3	X_4	X_5		S_1	S_2	S_3		
2			C=	8.03	0.52	0	0	0	$C_B =$	8.03	0.52	0		
4	$X_b =$	S_1	A=	28.6967	0	1	0	0		28.6967	0	0	b=	230000
5		S_2		0	13.6528	0	1	0		0	13.6528	0		150000
6		S_3		0.1536	0.0083	0	0	1		0.1536	0.0083	1		380000
9			$C_B B^{-1} A - C =$	0	0	0.279823	0.038087	0	$C_B B^{-1} =$	0.279823	0.038087	0	$C_B B^{-1} b =$	70072.43037
11	$X_b =$	X_1	$B^{-1} A =$	1	0	0.034847	0	0	$B^{-1} =$	0.034847	0	0	$B^{-1} b =$	8014.858851
12		X_2		0	1	0	0.073245	0		0	0.073245	0		10986.7573
13		X_3		0	0	-0.005353	-0.000608	1		-0.005353	-0.000608	1		378677.7276
14			Ent. Var.										Min. Rat.	

รูปที่ 3.4 ขั้นตอนการหาคำตอบที่เหมาะสมที่สุดจากวิธีตารางซิมเพล็กซ์(1)

ทำซ้ำไปเรื่อยๆจนกว่าค่าในแถว $C_B B^{-1} A - C$ จะไม่มีค่าที่เป็นลบแล้ว แสดงว่าคำตอบ Optimal แล้วโดยในตัวอย่างนี้ทำ 2 รอบจึงได้คำตอบที่เหมาะสมที่สุด

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N
1				X_1	X_2	X_3	X_4	X_5		S_1	S_2	S_3		
2			C=	8.03	0.52	0	0	0	C_B =	8.03	0.52	0		
3														
4	X_b =	S_1	A=	28.6967	0	1	0	0		28.6967	0	0	b =	230000
5		S_2		0	13.6528	0	1	0		0	13.6528	0		150000
6		S_3		0.1536	0.0083	0	0	1		0.1536	0.0083	1		380000
7														
8														
9			$C_B B^{-1} A - C$ =	0	0	0.279823	0.038087	0	$C_B B^{-1} =$	0.279823	0.038087	0	$C_B B^{-1} b$ =	70072.43037
10														
11	X_b =	X_1	$B^{-1} A$ =	1	0	0.034847	0	0	$B^{-1} =$	0.034847	0	0	$B^{-1} b$ =	8014.858851
12		X_2		0	1	0	0.073245	0		0	0.073245	0		10986.7573
13		S_3		0	0	-0.005353	-0.000608	1		-0.005353	-0.000608	1		378677.7276
14			Ent. Var.											
15													Min. Rat.	
16														
17														

รูปที่ 3.5 ขั้นตอนการหาคำตอบที่เหมาะสมที่สุดจากวิธีตารางซิมเพล็กซ์(2)

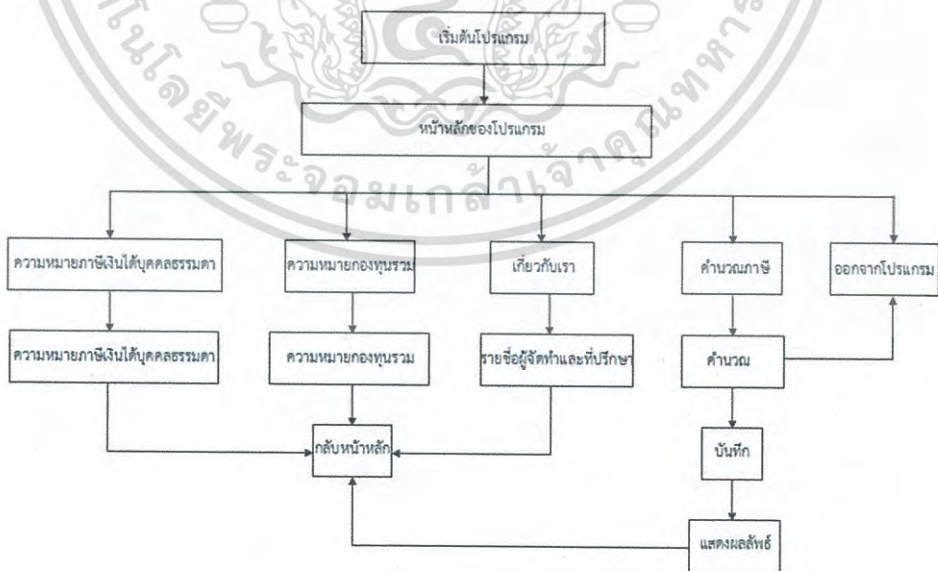
โดยคำตอบที่เหมาะสมที่สุดของปัญหานี้ คือ ควรลงทุนในกองทุนLTF=8014.858851 และควรลงทุนในกองทุนRMF=10986.7573 โดยจะได้กำไรจากการลงทุน=378677.7276

3.3 สร้างโปรแกรมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

การสร้างโปรแกรมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในปัญหาพิเศษนี้ ได้ใช้โปรแกรม Visual Basic 2010 ในการสร้าง โดยมีขั้นตอนการทำงานของโปรแกรมดังนี้

3.3.1 แผนภาพขั้นตอนการทำงานของโปรแกรม

แผนภาพนี้จะแสดงให้เห็นขั้นตอนในการดำเนินงานของโปรแกรม ซึ่งการทำงานของโปรแกรมจะเริ่มจากการแสดงหน้าหลักของโปรแกรม โดยจะมีให้เลือกรหัสข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา หน้าในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา หน้าข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวม และหน้าข้อมูลผู้จัดทำ โดยมีแผนภาพการทำงานดังนี้



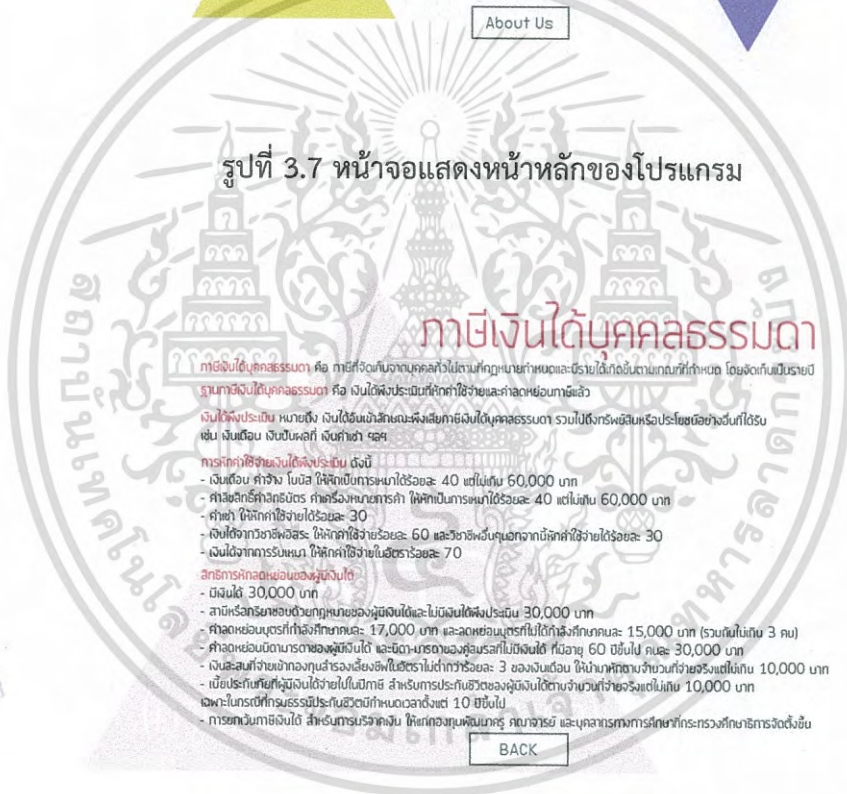
รูปที่ 3.6 แผนภาพแสดงการทำงานของโปรแกรม

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

หน้าจอบ่งแสดงผลต่างๆในการใช้งานของโปรแกรมมีดังต่อไปนี้



รูปที่ 3.7 หน้าจอบ่งแสดงหน้าหลักของโปรแกรม



รูปที่ 3.8 หน้าจอบ่งแสดงข้อมูลโดยสรุปของภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

กองทุนรวม

เป็นเครื่องมือในการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนที่ช่วยลดข้อจำกัด

ด้านทุนทรัพย์

เวลาในการติดตามการลงทุน

การติดตาม

ประสบการณ์หรือความชำนาญในการลงทุน

กองทุนรวมมีหลายประเภทซึ่งแต่ละประเภทจะมีอัตราผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่แตกต่างกันขึ้นอยู่กับประเภทของสินทรัพย์ หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมทำการลงทุน

กองทุนรวม RMF

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นเพื่อให้ผู้ลงทุนเพิ่มการออมเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นในวัยเกษียณ ทั้งยังได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีของผู้ลงทุน คือหน่วยลงทุนมากกว่า 5 ปี และมีอายุมากกว่า 55 ปี เงินลงทุนที่ลงทุนในกองทุนรวม RMF จะสามารถนำไปหักเงินได้ก่อนการคำนวณภาษี ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนสามารถประหยัดภาษีได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยเกณฑ์การลงทุนในกองทุนรวม RMF คือ ผู้ลงทุนต้องลงทุนด้วยเงินลงทุนขั้นต่ำ 3% ของเงินได้ หรือ 5,000 บาทต่อปี แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า

กองทุนรวม LTF

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund) หรือ กองทุนรวม LTF เป็นกองทุนที่มีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการลงทุนระยะยาวในตลาดหลักทรัพย์ และเพิ่มปริมาณการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบัน (ในรูปแบบของกองทุน) กองทุนรวม LTF มีเงื่อนไขในการถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 5 ปีปฏิทิน และเงินลงทุนที่ผู้ลงทุนได้ลงทุนในกองทุนรวม LTF สามารถนำไปหักเงินได้ ก่อนนำไปคำนวณภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในแต่ละปี หรือ 500,000 บาท

BACK

รูปที่ 3.9 หน้าจอแสดงข้อมูลโดยสรุปของกองทุนรวม


โปรแกรมคำนวณการลงทุนในกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
(Program of Calculator Investment on Mutual Fund for Tax Deduction)

ผู้ดำเนินงาน	นางสาวกุลนิษฐ์ นางสาวนันทวรรณ นางสาวกัทรารักษ์	อักษรศรี กิ่งแดง บุญเรือง	รศ.สุภาภิกษา 55050020 รศ.สุภาภิกษา 55050081 รศ.สุภาภิกษา 55050113
สาขาวิชา	คณิตศาสตร์ประยุกต์ ภาควิชาคณิตศาสตร์และวิทยาการคอมพิวเตอร์ คณะวิทยาศาสตร์ สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง		
อาจารย์ที่ปรึกษา	อ.พรชัย ชัยสมบัติ		

BACK

รูปที่ 3.10 หน้าจอแสดงข้อมูลของผู้จัดทำ

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้



รายได้

เงินเดือน (ต่อปี)


โบนัส

ดอกเบี้ย

เงินปันผล

รายได้อื่นๆ

รวมทั้งหมด



ค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อน

ค่าใช้จ่าย

ค่าลดหย่อนส่วนตัว

สถานะ:สมรส

ค่าลดหย่อนคู่สมรส

ค่าลดหย่อนบุตรที่กำลังศึกษา

ค่าลดหย่อนบุตรที่ไม่ได้กำลังศึกษา

ค่าลดหย่อนบิดา-มารดา

ค่าลดหย่อนบิดา-มารดาคู่สมรส

เงินสะสม

ค่าเบี้ยประกันชีวิต


ค่าดอกเบี้ยบ้าน

เงินสะสมประกันสังคม

ค่าลดหย่อนส่งเสริมเกี่ยวกับไทย

รวมรายได้สุทธิ

รูปที่ 3.11 หน้าจอแสดงการคำนวณภาษี (1)



การลงทุน


Risk Level

เปอร์เซ็นต์ความเสี่ยงที่สามารถรับได้ (1-100)

กำหนดด้วยตัวของฉันเอง

หมายเหตุ

1. Risk Level คือ ค่าแห่งความเสียหายของกองทุน RMF
2. ในกรณีสมรสและยื่นภาษีแบบแยกกัน สิทธิค่าลดหย่อนในส่วนของผู้เป็นของคู่สมรสโดยคนหนึ่งเท่านั้น
3. ต้องยื่นแบบแสดงรายการเสียภาษี ปีละปีละ 1 ครั้ง โดยเงินได้ของเงินนำไปยื่นแบบฯ ภายใน วันที่ 31 มีนาคม ของปีถัดไป



รวมภาษีเงินได้

ค่าลดหย่อนบิดา-มารดาคู่สมรส

เงินสะสม

ค่าเบี้ยประกันชีวิต

ค่าดอกเบี้ยบ้าน

เงินสะสมประกันสังคม

ค่าลดหย่อนส่งเสริมเกี่ยวกับไทย

รวมรายได้สุทธิ

ค่าเบี้ยประกันชีวิตแบบบำนาญ

ค่าบริการการศึกษา 2 x


ค่าบริการอื่นๆ

บ้านหลังแรก

เปลี่ยนรายการภาษีได้ตลอดเวลา

รูปที่ 3.12 หน้าจอแสดงการคำนวณภาษี (2)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้



การลงทุน

LTF Profit NAV Fluctuation

RMF Profit NAV Fluctuation

กำหนดข้อมูลด้วยตนเอง

SAVE

ค่าลดหย่อนบิดา-มารดาคู่สมรส

เงินสะสม

ค่าเบี้ยประกันชีวิต

ค่าดอกเบี้ยุกบ้าน

เงินสะสมประกันสังคม

ค่าลดหย่อนส่งเสริมเกี่ยวกับไทย

รวมรายได้สุทธิ

รวมภาษีเงินได้

SAVE

ค่าเบี้ยประกันชีวิตแบบบำนาญ
ค่าบริจาคตึกษา 2 x
ค่าบริจาคอื่น ๆ
บ้านหลังแรก


หมายเหตุ

- Risk Level คือ ตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุน RMF
- ในกรณีสมรสและยื่นภาษีแบบแยกกัน สิทธิค่าลดหย่อนในส่วนของผู้สมรส เป็นของบุคคลใดคนหนึ่งเท่านั้น
- ต้องยื่นแบบแสดงรายการเสียภาษี ภาษีปีละ 1 ครั้ง โดยเงินได้ของปีได้นำไปยื่นแบบฯ ภายใน วันที่ 31 มีนาคม ของปีถัดไป

CALCULATE

เปลี่ยนจากการคำนวณได้ลดหย่อนภาษี

รูปที่ 3.13 หน้าจอแสดงการคำนวณการลงทุน(1)



การลงทุน

LTF Profit NAV Fluc

RMF Profit NAV Fluc

กำหนดข้อมูลด้วยตนเอง

SAVE

ค่าลดหย่อนบิดา-มารดาคู่สมรส

เงินสะสม

ค่าเบี้ยประกันชีวิต

Min	Max	Rate
0	150000	0
150000	300000	5
300000	500000	10
500000	750000	15
750000	1000000	20
1000000	2000000	25
2000000	4000000	30
4000000	0	35

รวมรายได้สุทธิ

ภาษีเงินได้

SAVE

ส่วนที่เกิน

ส่วนที่ไม่เกิน

อัตราภาษีร้อยละ

Change

หมายเหตุ


- Risk Level คือ ตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุน RMF
- ในกรณีสมรสและยื่นภาษีแบบแยกกัน สิทธิค่าลดหย่อนในส่วนของผู้สมรส เป็นของบุคคลใดคนหนึ่งเท่านั้น
- ต้องยื่นแบบแสดงรายการเสียภาษี ภาษีปีละ 1 ครั้ง โดยเงินได้ของปีได้นำไปยื่นแบบฯ ภายใน วันที่ 31 มีนาคม ของปีถัดไป

CALCULATE

เปลี่ยนจากการคำนวณได้ลดหย่อนภาษี

รูปที่ 3.14 หน้าจอแสดงการคำนวณการลงทุน(2)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้



การลงทุน

LTF Profit NAV Fluc
 RMF Profit NAV Fluc
 กำหนดด้วยตนเอง

SAVE

ค่าลดหย่อนบิดา-มารดาคู่สมรส

เงินสะสม

ค่าเบี้ยประกันชีวิต

Min	Max	Rate
0	150000	0
150000	300000	5
300000	500000	10
500000	750000	15
750000	1000000	20
1000000	2000000	25
2000000	4000000	30
4000000	0	35

ส่วนที่เกิน

ส่วนที่ไม่เกิน

อัตราภาษีร้อยละ

Add Delete Save

รวมรายได้สุทธิ

ภาษีเงินได้

SAVE


หมายเหตุ

- Risk Level คือ ค่าขึ้นความเสี่ยงของกองทุน RMF
- ในกรณีมีระดับความเสี่ยงต่างกัน อัตราค่าลดหย่อนในส่วนของกองทุนใดคนหนึ่งเท่านั้น
- ต้องยื่นแบบแสดงรายการเสียภาษี ปีถัดไป: 1 ครั้ง โดยยื่นภายใน วันที่ 31 มีนาคม ของปีต่อไป

CALCULATE

เปลี่ยนรายการเงินได้บุคคลธรรมดา

รูปที่ 3.15 หน้าจอแสดงการคำนวณการลงทุน(3)



โปรแกรมคำนวณการลงทุนในกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
 (Program of Calculator Investment on Mutual Fund for Tax Deduction)

รายได้ก่อนหักค่าลดหย่อน =

รายได้สุทธิ =

ภาษีเงินได้ =

LTF =

RMF =

ท่านสามารถลงทุนได้สูงสุด

บาท โดยแบ่งเป็น

ลงทุนในกองทุน LTF

บาท ผลตอบแทนเพิ่มเติมสูงสุด

บาท

ลงทุนในกองทุน RMF

บาท ผลตอบแทนเพิ่มเติมสูงสุด

บาท

HOME

*ผลตอบแทนที่ได้คำนวณจากกองทุนที่มีผลตอบแทนที่ดีที่สุด ณ ช่วงเวลาหนึ่งเท่านั้นและโปรดศึกษาเงื่อนไขของแต่ละกองทุนเพิ่มเติม

รูปที่ 3.16 หน้าจอแสดงผลลัพธ์การคำนวณทั้งหมดในโปรแกรม

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

บทที่ 4

ผลการวิจัยและการอภิปรายผล

ในบทนี้จะอธิบายเกี่ยวกับคู่มือการใช้โปรแกรมแต่ละหน้า ได้แก่ หน้าจอหลักของโปรแกรม หน้าจอการอธิบายภาษา หน้าจอการอธิบายกองทุน หน้าจอการคำนวณ หน้าจอการแสดงผลหน้าจอ คณะผู้จัดทำโปรแกรมและอาจารย์ที่ปรึกษา จากนั้นจึงจะทดสอบการใช้โปรแกรม โดยมีรายละเอียด ดังนี้

4.1 เครื่องมือที่ใช้ในการเขียนโปรแกรม

การสร้างโปรแกรมการตัดสินใจในการเลือกการลงทุนในปัญหาพิเศษนี้ได้ใช้เครื่องคอมพิวเตอร์ที่มีคุณสมบัติดังนี้

- Input : เมาส์และคีย์บอร์ด
- Output : หน้าจอแสดงผล
- Os : Microsoft window 7
- Microsoft Visual Basic2010 Express
- Photoshop



4.2 คำอธิบายหน้าจอต่างๆของโปรแกรมการคำนวณภาษีและตัดสินใจลงทุน

4.2.1 หน้าจอหลักของโปรแกรมการคำนวณภาษี



รูปที่ 4.1 หน้าจอหลักของโปรแกรม

จากรูปที่ 4.1 มีส่วนประกอบต่างๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- | | | |
|---|-----------------------------------|---|
| 1 | ภาษี?
(ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา) | เป็นการเข้าสู่การอธิบายภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา |
| 2 | คำนวณ | เป็นการเข้าสู่การคำนวณ |
| 3 | กองทุน? | เป็นการเข้าสู่การอธิบายกองทุน |
| 4 | About Us | เป็นการเข้าสู่รายชื่อคณะผู้จัดทำ |
| 5 | X | เป็นการออกจากโปรแกรม |

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

4.2.2 หน้าจอการอธิบายภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา คือ ภาษีที่จัดเก็บจากบุคคลทั่วไปตามกฎหมายกำหนดและมีรายได้เกิดขึ้นตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยจัดเก็บเป็นรายปี
ฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา คือ เงินได้พึงประเมินที่หักค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนภาษีแล้ว

เงินได้พึงประเมิน หมายถึง เงินได้อื่นเข้าลักษณะพึงเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา รวมไปถึงทรัพย์สินหรือประโยชน์อย่างอื่นที่ได้รับ
เช่น เงินเดือน เงินปันผลที่ เงินค่าเช่า ฯลฯ

การหักค่าใช้จ่ายเงินได้พึงประเมิน ดังนี้

- เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส ให้หักเป็นการเหมาได้ร้อยละ 40 แต่ไม่เกิน 60,000 บาท
- ค่าลิขสิทธิ์ค่าลิขสิทธิ์ ค่าครื่องหมายการค้า ให้หักเป็นการเหมาได้ร้อยละ 40 แต่ไม่เกิน 60,000 บาท
- ค่าเช่า ให้หักค่าใช้จ่ายได้ร้อยละ 30
- เงินได้จากวิชาชีพอิสระ ให้หักค่าใช้จ่ายร้อยละ 60 และภาษีพึงยกจากหนักหักค่าใช้จ่ายได้ร้อยละ 30
- เงินได้จากทรัพย์สิน ให้หักค่าใช้จ่ายในอัตราร้อยละ 70

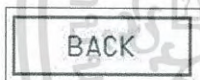
สิทธิการหักลดหย่อนของผู้มีเงินได้

- มีเงินได้ 30,000 บาท
- ลาภหรือரியอบด้วยกฎหมายของผู้มีเงินได้และไม่ถึงเงินได้พึงประเมิน 30,000 บาท
- ค่าลดหย่อนบุตรที่กำลังศึกษาและ 17,000 บาท และลดหย่อนบุตรที่ไม่ได้กำลังศึกษาและ 15,000 บาท (รวมกันไม่เกิน 3 คน)
- ค่าลดหย่อนบิดามารดาของผู้มีเงินได้ และมีตา-ยายของผู้มีเงินได้ ที่มีอายุ 60 ปีขึ้นไป คนละ 30,000 บาท
- เงินและเงินฝากของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3 ของเงินเดือน ให้หักตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 10,000 บาท
- เบี้ยประกันชีวิตที่มีเงินได้จ่ายไปในภาษี สำหรับการประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 10,000 บาท
- เฉพาะในกรณีกรมธรรม์ประกันชีวิตกำหนดวงเงินไม่เกิน 10 ปีขึ้นไป
- การยกเว้นภาษีเงินได้ สำหรับการบริจาคเงิน ให้แก่กองทุนพัฒนาครู ศึกษานิเทศก์ และบุคลากรทางการศึกษาที่กระทรวงศึกษาธิการจัดตั้งขึ้น

1 BACK

รูปที่ 4.2 หน้าจอการอธิบายภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

จากรูปที่ 4.2เป็นการอธิบายรายละเอียดเกี่ยวกับภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาโดยย่อ



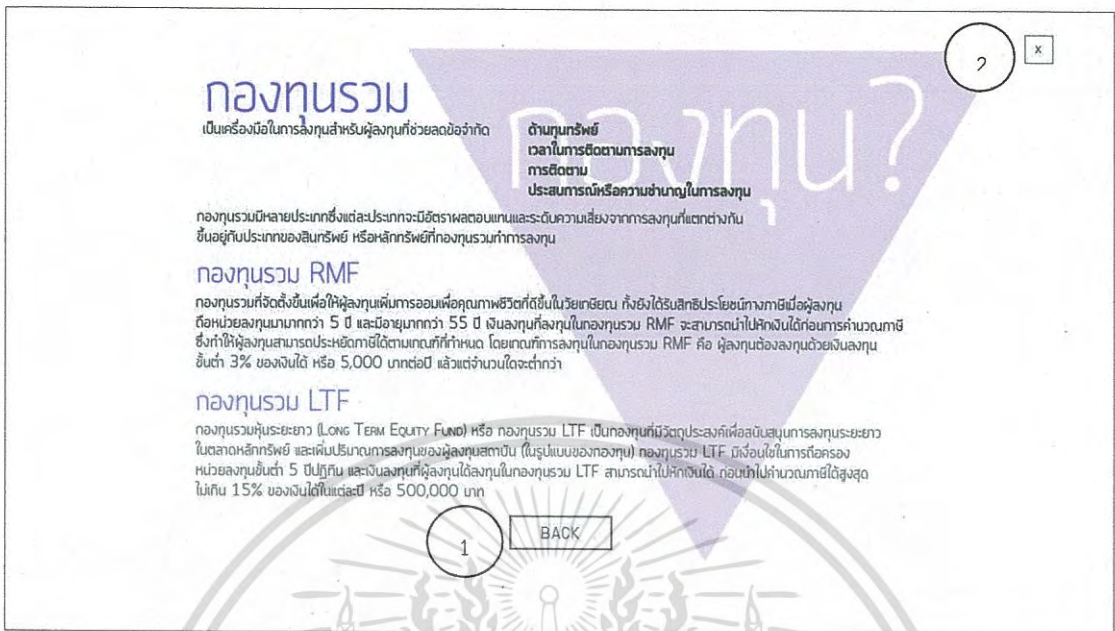
เป็นการย้อนกลับสู่หน้าจอหลัก



เป็นการออกจากโปรแกรม

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

4.2.3 หน้าจอการอธิบายกองทุน



รูปที่ 4.3 หน้าจอการอธิบายกองทุน

จากรูปที่ 4.2 เป็นการอธิบายรายละเอียดเกี่ยวกับกองทุนโดยย่อ

- 1 BACK การย้อนกลับสู่หน้าจอหลัก
- 2 X เป็นการออกจากโปรแกรม

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

4.2.4 หน้าจอการคำนวณ

BACK X

รายได้

เงินเดือน (ต่อปี)

โบนัส

ดอกเบี้ย

เงินปันผล

รายได้อื่นๆ

รวมทั้งหมด

SAVE

ค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อน

ค่าใช้จ่าย

ค่าลดหย่อนส่วนตัว

สถานะสมรส

ค่าลดหย่อนคู่สมรส

ค่าลดหย่อนบุตรที่กำลังศึกษา

ค่าลดหย่อนบุตรที่ไม่ได้กำลังศึกษา

ค่าลดหย่อนบิดา-มารดา

ค่าลดหย่อนบิดา-มารดาคู่สมรส

เงินสะสม

ค่าเบี้ยประกันชีวิต

ค่าดอกเบี้ยบ้าน

เงินสะสมประกันสังคม

ค่าลดหย่อนส่งเสริมทั่วไทย

รวมรายได้สุทธิ

Risk Level

เปอร์เซ็นต์ความเสี่ยงที่สามารถรับได้

รูปที่ 4.4 หน้าจอการคำนวณ (1)

SAVE

การคงทุน

Risk Level

เปอร์เซ็นต์ความเสี่ยงที่สามารถรับได้ (1-100)

SAVE

หมายเหตุ

1. Risk Level คือ ค่าแบ่งความเสี่ยงของกองทุน RMF
2. ในกรณีสมรสและยื่นแบบแยกกัน สิทธิค่าลดหย่อนในส่วนของผู้สมรส เป็นของภรรยาโดยคนึงเท่านั้น
3. ต้องยื่นแบบแสดงรายการเสียภาษี ปีละ 1 ครั้ง โดยยื่นโดยองปัดนำไปยื่นแบบฯ ภายใน วันที่ 31 มีนาคม ของปีถัดไป

ค่าลดหย่อนบุตรที่ไม่ได้กำลังศึกษา 0

ค่าลดหย่อนบิดา-มารดา 0

ค่าลดหย่อนบิดา-มารดาคู่สมรส 0

เงินสะสม

ค่าเบี้ยประกันชีวิต

ค่าดอกเบี้ยบ้าน

เงินสะสมประกันสังคม

ค่าลดหย่อนส่งเสริมทั่วไทย

รวมรายได้สุทธิ

รวมภาษีเงินได้

SAVE

ค่าเบี้ยประกันชีวิตแบบบำนาญ

ค่าบริจาคการศึกษา 2 x

ค่าบริจาคอื่นๆ

บ้านหลังแรก

คำนวณ

รูปที่ 4.5 หน้าจอการคำนวณ (2)

จากรูปที่ 4.4 และ 4.5 มีส่วนประกอบต่างๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1 ช่องระบุรายได้ทั้งหมดในปีภาษี
- 2 ช่องระบุค่าใช้จ่ายที่สามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

- 3 ช่องแสดงรายได้สุทธิหลังจากหักค่าลดหย่อน
- 4 ช่องแสดงเงินภาษีเงินได้ที่ต้องจ่ายในปีภาษีนั้น
- 5 ช่องระบุระดับความเสี่ยงและเปอร์เซ็นต์ความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถรับได้

คำนวณ

เป็นการเข้าสู่การแสดงผลของการคำนวณภาษีและกองทุน

4.2.5 ตัวเลือกให้ผู้ใช้งานสามารถกรอกรายละเอียดกองทุนรวมที่ต้องการได้เอง

คำนวณยอดเงินต้น-มารดาคุ้มครอง
เงินสะสม
ค่าเบี่ยงเบนชีวิต

Min	Max	Rate
0	150000	0
150000	300000	7
300000	500000	10
500000	750000	15
750000	1000000	20
1000000	2000000	25
2000000	4000000	30
4000000	0	35

การคงทุน

LTF Profit NAV Fluc
 RMF Profit NAV Fluc
 กำหนดอัตราด้วยตนเอง

SAVE

รวมรายได้สุทธิ
ภาษีเงินได้

SAVE

หมายเหตุ

1. Risk Level คือ ค่าหนึ่งกว่าความเสี่ยงของกองทุน RMF
2. ในกรณีสมรสและยื่นภาษีแบบแยกกัน สักค่าลดหย่อนในส่วเป็นของภรรยาโดยหนึ่งเท่านั้น
3. ช่องยื่นแบบแสดงรายการเสียภาษี ปกติมีแค่ 1 ครั้ง โดยยื่นภายใน วันที่ 31 มีนาคม ของปีถัดไป

ส่วนที่หักเงิน
 ส่วนที่ไม่หักเงิน
 อัตราภาษีร้อยละ

Change

CALCULATE

เปลี่ยนอัตราเงินต้นโดยอัตโนมัติ

รูปที่ 4.6 หน้าจอแสดงการคำนวณการลงทุน

โดยทำการเลือกที่ กำหนดข้อมูลด้วยตนเอง เพื่อเป็นทางเลือกที่เพิ่มขึ้นในการลงทุนในกองทุนรวมที่ผู้ใช้งานสามารถหาข้อมูลของกองทุนรวมที่สนใจมาให้โปรแกรมช่วยคำนวณได้

4.2.6 หน้าจอการแสดงผลลัพธ์

KMITL

โปรแกรมคำนวณการลงทุนในกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
(Program of Calculator Investment on Mutual Fund for Tax Deduction)

รายได้ก่อนหักค่าลดหย่อน =

รายได้สุทธิ =

ภาษีเงินได้ =

เปอร์เซ็นต์ความเสี่ยงที่สามารถรับได้ =

Risk Level =

จากการนำรายได้ก่อนหักค่าลดหย่อนทั้งหมดไปลงทุนท่านควรลงทุนเป็นจำนวน บาท ในกองทุน LTF

และท่านจะได้ผลตอบแทนเพิ่มเติมอีกเป็นจำนวน บาท ในกองทุน RMF

รูปที่ 4.7 หน้าจอแสดงผลลัพธ์

จากรูปที่ 4.6 มีส่วนประกอบต่างๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1 เป็นตัวเลขที่ได้จากการระบุในหน้าจocalculatorคำนวณ
- 2 จำนวนเงินที่ควรลงทุนในกองทุน LTF
- 3 จำนวนเงินที่ควรลงทุนในกองทุนRMF
- 4 ผลตอบแทนที่จะได้หลังจากการลงทุน

กลับสู่หน้าจอหลัก

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

4.2.7 หน้าจอคณะผู้จัดทำและอาจารย์ที่ปรึกษา



รูปที่ 4.8 หน้าจอคณะผู้จัดทำและอาจารย์ที่ปรึกษา

จากรูปที่ 4.7 เป็นการแนะนำรายชื่อของคณะผู้จัดทำโปรแกรมและอาจารย์ที่ปรึกษา

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

บทที่ 5

สรุปผลการวิจัยและข้อเสนอแนะ

5.1 สรุปผลการวิจัย

เนื่องจากการทำปัญหาพิเศษนี้ซึ่งได้มีการวางแผนขั้นตอนการปฏิบัติงานไว้แล้ว แต่ยังคงเกิดปัญหาสำหรับในบางขั้นตอน โดยสามารถสรุปปัญหาที่พบได้ดังนี้

5.1.1 ขั้นตอนการออกแบบแบบจำลองการตัดสินใจเลือกลงทุนโดยวิธีการวิจัยดำเนินงาน

ในขั้นตอนการออกแบบแบบจำลองการเลือกลงทุนในกองทุนระหว่างกองทุน LTF และกองทุน RMF ได้พบปัญหาเกี่ยวกับปัจจัยที่นำมาช่วยในการตัดสินใจเลือกกองทุนนั้นมีจำนวนมาก ทำให้ต้องมีการกำหนดตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณมากตามไปด้วย และในลำดับแรกการเลือกค่าความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถรับได้นั้นอาจจะไม่คงที่เสมอไป เนื่องจากผู้ลงทุนแต่ละคนจะสามารถรับความเสี่ยงได้ไม่เท่ากัน ซึ่งขึ้นอยู่กับ การตัดสินใจของตัวผู้ลงทุนเองว่าจะสามารถรับความเสี่ยงในการลงทุนกองทุนนี้ได้มากน้อยเท่าใด ก่อนที่จะตัดสินใจลงทุน

5.1.2 ขั้นตอนการเขียนโปรแกรมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ในขั้นตอนการเขียนโปรแกรมคำนวณภาษีนั้น พบว่าเงื่อนไขและข้อจำกัดของการหักค่าลดหย่อนภาษีจากรายได้สุทธิก่อนที่จะตัดสินใจลงทุนค่อนข้างมีความซับซ้อน เนื่องจากค่าลดหย่อนภาษีมีหลายประเภท เพื่อให้ผู้มีหน้าที่เสียภาษีนั้นไม่เกิดการเสียเปรียบหรือเสียสิทธิที่ตนสามารถหักค่าลดหย่อนได้ก่อน เพื่อที่เงินสุทธิตั้งจากหักค่าลดหย่อนไปแล้วจะสามารถนำไปลงทุนในกองทุนได้มากขึ้น

5.2 ข้อเสนอแนะและแนวทางในการพัฒนาโปรแกรม

โปรแกรมในการคำนวณภาษีและตัดสินใจเลือกกองทุนนี้ สามารถนำไปพัฒนาใช้ได้หลากหลายต่อไป โดยมีข้อเสนอแนะในการพัฒนาดังนี้

- เนื่องจากโปรแกรมการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนเป็นโปรแกรมที่ช่วยให้ทราบถึงผลตอบแทนที่เราจะได้รับได้สูงสุดในระหว่างสองกองทุน แต่ในทุกการลงทุนย่อมเกิดความเสี่ยง เพราะฉะนั้นผู้ลงทุนควรประเมินความเสี่ยงที่ตนเองสามารถรับได้ก่อนที่จะตัดสินใจลงทุน
- เนื่องจากโปรแกรมการตัดสินใจเลือกลงทุนนี้เป็นเพียงโปรแกรมที่เลือกกองทุนมาให้ตัดสินใจเพียงไม่กี่กองทุน ผู้ลงทุนสามารถศึกษากองทุนอื่นๆเพิ่มมากขึ้นและสามารถนำมาคำนวณหาผลตอบแทนได้

5.3 ข้อจำกัดในการใช้งาน

ข้อจำกัดในการใช้งานโปรแกรมการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนคือผู้ใช้ต้องมีความรู้ในเรื่องรายละเอียดของกองทุน LTF และ RMF ซึ่งในสองกองทุนนี้จะมีกองทุนย่อยลงไปอีกเพื่อให้สามารถเลือกได้ตามความเหมาะสมของผู้ลงทุนและผลตอบแทนของแต่ละกองทุนซึ่งแตกต่างกันไป แต่ในลำดับแรกผู้ลงทุนต้องประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงของตนเองให้ได้ก่อนว่าสามารถรับได้มากน้อยเท่าใด เนื่องจากในทุกการลงทุนย่อมเกิดความเสี่ยง และมีผลตอบแทนที่ไม่แน่นอน



เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

เอกสารอ้างอิง

สรรพากร, กรม. 2541. ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา. กรุงเทพฯ : กรมสรรพากร.

สรรพากร, กรม. 2541. ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาหัก ณ ที่จ่าย. กรุงเทพฯ : กรมสรรพากร.

ฉัฐไชย ลีนาวงศ์. 2556. การวิจัยดำเนินงาน. กรุงเทพฯ : หจก. มีน เซอร์วิส ซัพพลาย.

กรมสรรพากร. 2558. ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา.

[Online]. Available: <http://www.rd.go.th/publish/309.0.html>. เข้าถึงเมื่อวันที่ 23 พ.ย. 2558.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2553. กองทุนรวม.

[Online]. Available: http://www.start-to-invest.com/webedu/content.html?menu_id=66. เข้าถึงเมื่อวันที่ 3 ม.ค. 2559.

สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน(TIS) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. 2548. กองทุนรวม.

[Online]. Available: http://www.set.or.th/yfs/2015/download/YFS2015_YFSCamp2015_Reading06.pdf. เข้าถึงเมื่อวันที่ 2 ก.พ. 2559.

บริษัท เวิร์ล แมเนจเม้นท์ ซิสเต็ม จำกัด. 2559. ข้อมูลกองทุนรวม.

[Online]. Available: <https://www.wealthmagik.com/FundInfo/FundHouseList.aspx>. เข้าถึงเมื่อวันที่ 23 มี.ค. 2559.



ภาคผนวก

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้



ภาคผนวก ก

ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม


เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว(LTF) ตามลำดับที่ได้นำมาใช้ศึกษาในการทำ
ปัญหาพิเศษนี้(จากบทที่ 3)

1. KFKTF 50

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2558

ข้อมูลสรุปที่ไม่มีส่วนของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่าง ๆ ของกองทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล นโยบายและเงื่อนไขของหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้ที่มีส่วนราชการขอ และบริษัทจัดการกองทุนรวม หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวน ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยการลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่จะอาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้		 A member of KFP, a global financial group	
กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาว SET50(Krungsri SET50 LTF) (ชื่อย่อ: KFLTF50)			
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (กองทุนรวมดัชนี) Equity Large Cap	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกัน หรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ไม่มี ไม่มี
ชื่อบริษัทจัดการกองทุน	บลจ. กรุงศรี จำกัด โดยมีตัวชี้วัดการต่อต้านคอร์รัปชันในระดับ 4	ชื่อผู้ประกัน	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารวิเศษแบงก์ เซ็น เอ สหชากรุงเทพ	วันพักชำระเบี้ย	17 พ.ย. 2547
นโยบายขายเงินปันผล	ไม่จ่ายปันผล	อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
ความถี่ในการเปิดซื้อขาย	ทุกวันทำการของธนาคารภายใน 15:30 น.		
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 1.72 % ของ NAV		



<p style="text-align: center;">นโยบายการลงทุน</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ทรัพย์สินที่ลงทุนรวมกองทุน - ลงทุนในหุ้นจดทะเบียนโดยเฉลี่ยต่อปีไม่น้อยกว่า 75% ของ NAV โดยสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนดัชนี SET50 มากที่สุด - ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ สลากบันทึกรายเงิน บริษัทเอกชน หรือเงินฝากธนาคาร ● กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม มุ่งหวังให้ผลตอบแทนเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive Management) ● ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของกองทุนรวม ดัชนี SET50 (SET50 Index) ● ดัชนีเปรียบเทียบเพิ่มเติมของกองทุนรวม ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI) 	<p style="text-align: center;">นโยบายการลงทุน (ต่อ)</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม การเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้นที่กองทุนได้ลงทุนหรือมีไว้ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของผลประกอบการของบริษัทผู้ออกหุ้นภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดการเงิน หรือปริมาณการซื้อขายหุ้น <li style="text-align: center;">กองทุนรวมเหมาะสมกับผู้ลงทุนประเภทใด ผู้ที่มีเงินออมที่ประสงค์จะได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี และยอมรับความเสี่ยงสูงในระยะสั้นได้ เพื่อโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีในระยะปานกลางถึงระยะยาว และสามารถทยอยรับผลขาดทุนได้บางส่วน <li style="text-align: center;">ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ - ความเสี่ยงจากภาวะตลาด (Market Risk) ซึ่งมีขึ้นอยู่กับสถานการณ์ต่าง ๆ เช่น เศรษฐกิจ การเมือง หรือสังคม ซึ่งส่งผลกระทบต่อธุรกิจงานทำให้ภาวะตลาดเปลี่ยนแปลงไปจนมีผลกระทบต่อราคาหุ้น - ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกหุ้น (Company Risk) เช่น การบริหารกิจการผิดพลาด การถูกฟ้องร้องดำเนินคดี การขาดแคลนแรงงานหรือการประท้วงหยุดงาน เป็นต้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกหุ้นนั้นๆ ได้ - ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) หักบางบริษัทอาจไม่ได้ซื้อขายง่ายคล่อง มีจำนวนหุ้นที่ซื้อขายอยู่ในตลาดไม่มาก ทำให้ไม่สามารถซื้อขายได้ในเวลาหรือราคาที่ต้องการ
---	--

KFLTF50 1/4

รูปที่ ก.1 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม KFKTF 50 (1)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้



คำเตือนที่สำคัญ

- หน่วยลงทุนของกองทุนจะนำไปจำหน่าย โอน จำนอง หรือนำไปเป็นประกันมิได้
- ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระ เงินเพิ่มและ เบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนรวมทั้งระยะเวลา รวมทั้งสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับคู่มือภาษีได้ที่บริษัทจัดการทรัพย์สินบนฐานการขายหรือบริษัทผู้จัดหน่วยลงทุน

ค่ารวมเปรียบเทียบ

ค่ารวมเปรียบเทียบที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

การจัดการ	ไม่เกิน 1.50 (เก็บจริง 0.50)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.06 (เก็บจริง 0.06)
นายทะเบียน	ไม่เกิน 0.15625 (เก็บจริง 0.15625)
การปฏิบัติตามการลงทุน	ไม่มี
ค่าบริการวิชาชีพอื่นในต่างประเทศ	ไม่มี
โฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย	ไม่มี
สอบบัญชี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง (ไม่มี)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 1.72 (เก็บจริง 0.71625)

ค่ารวมเปรียบเทียบที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุนด้วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียมขาย	0.25 (ไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	0.50 (เรียกเก็บกรณีซื้อหน่วยลงทุนน้อยกว่า 3 ปี)
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนเข้า	0.25 (ไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนออก	0.25 (เรียกเก็บกรณีซื้อหน่วยลงทุนน้อยกว่า 3 ปี)
ค่าบริการซื้อขายคืนและสับเปลี่ยน	ไม่มี
ชอกก่อนระยะเวลาที่กำหนด (180 วัน)	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอน	ไม่เกิน 10 บาทต่อ 1,000 หน่วย
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการซื้อ สับเปลี่ยน	ไม่มี

ผลการดำเนินงาน (%)

กองทุน	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (Return)							
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี					ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี		
KFLTF50	-6.44	-16.74	-16.24	-2.35	5.20	8.31	8.76	
SET50 Index	-6.35	-17.76	-18.73	-4.87	2.47	4.93	5.43	
SET50 TRI	-6.21	-16.63	-16.03	-1.78	5.97	9.13	9.64	
Information Ratio*	-0.05	0.19	2.92	1.43	1.50	1.86	1.87	
ความสัมพันธ์ของผลการดำเนินงาน	0.98	1.07	15.36	17.27	18.44	23.48	22.81	

* Information Ratio : แสดงความสัมพันธ์ของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน
* ผลตอบแทนที่มีอยู่เกินหนึ่งปีเป็นการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี



ค่ารวมเปรียบเทียบที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุนด้วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียมขาย 0.25 (ไม่เรียกเก็บ)

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน 0.50 (เรียกเก็บกรณีซื้อหน่วยลงทุนน้อยกว่า 3 ปี)

ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนเข้า 0.25 (ไม่เรียกเก็บ)

ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนออก 0.25 (เรียกเก็บกรณีซื้อหน่วยลงทุนน้อยกว่า 3 ปี)

ค่าบริการซื้อขายคืนและสับเปลี่ยน ไม่มี

ชอกก่อนระยะเวลาที่กำหนด (180 วัน) ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการโอน ไม่เกิน 10 บาทต่อ 1,000 หน่วย

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการซื้อ สับเปลี่ยน ไม่มี

* ค่ารวมเปรียบเทียบที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุนด้วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

* ค่ารวมเปรียบเทียบที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุนด้วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

KFLTF50 2/4

รูปที่ ก.2 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม KFKTF 50 (2)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้


ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ(RMF) ตามลำดับที่ได้นำมาใช้ศึกษาในการ
ทำปัญหาพิเศษนี้(จากบทที่ 3)

1.KFCASHRMF

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2568

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่าง ๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล
นโยบายและเอกสารทางหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้กำกับดูแลการขาย และบริษัทจัดการกองทุนรวม หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวน
ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน
โดยการลงทุนแม้จะเห็นว่า การลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงินเพื่อการเลี้ยงชีพ(Krungsri Cash RMF) (ชื่อย่อ: KFCASHRMF)		
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมตลาดเงินเพื่อการเลี้ยงชีพ	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
ประเภทกองทุนรวมตามที่ แสดงใบข้อมูลชี้ชวน ประกอบ เปรียบเทียบผลกำไรเป็นจำนวนของ กองทุนรวม ณ จุดขาย	Money Market - Government	บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
ชื่อบริษัทจัดการกองทุน	บลจ. กรุงศรี จำกัด โดยมีคณิศรวิฑูการต์ดำรงตำแหน่งในระดั 4	กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกัน หรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ไม่มี
นโยบายขายเงินปันผล	ไม่จ่ายปันผล	วัน ที่จัด ทะเบียน
ความถี่ในการเปิดซื้อขาย	ทุกวันทำการของธนาคาร ภายใน 15:30 น	29 ธ.ค. 2547
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 0.42% ของ NAV	อายุโครงการ
		ไม่กำหนดอายุโครงการ



นโยบายการลงทุน	นโยบายการลงทุน (ต่อ)
<ul style="list-style-type: none"> ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน - ลงทุนในประเทศในทรัพย์สินดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> (1) ตราสารหนี้ภาครัฐไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของ NAV (2) ส่วนที่เหลือลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน สถาบันการเงิน หรือเงินฝากธนาคาร - ตราสารที่จัดตั้งมีอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น 2 อันดับแรกหรือระยะยาวที่เทียบเคียงได้หรืออันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว 3 อันดับแรกเว้นแต่เป็นตราสารภาครัฐ และมีอายุคงเหลือไม่เกิน 397 วัน - กองทุนจะดำรงอายุเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 3 เดือน 	<ul style="list-style-type: none"> ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม การเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารที่ลงทุนได้ลงทุนหรือมีไว้ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย หรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร
<ul style="list-style-type: none"> กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม มุ่งหวังให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management) 	<p>กองทุนรวมเหมาะกับผู้ที่ลงทุนประเภทใด</p> <p>เหมาะสำหรับรับเงินลงทุนของผู้มีเงินออมที่ประสงค์จะได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี และมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าการฝากเงิน</p>
<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของกองทุนรวม ดัชนีตราสารหนี้เงินฝากเฉลี่ยประเภทบุคคลธรรมดาระยะเวลา 1 ปี ของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ 	<p>ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ</p> <ul style="list-style-type: none"> - ความเสี่ยงด้านเครดิต (Default Risk หรือ Credit Risk) คือ ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นของผู้ออกตราสาร เมื่อครบกำหนดหรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ - ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk หรือ Interest Rate Risk หรือ Market Risk) คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย จึงจะมีผลกระทบกับราคาของตราสารที่ลงทุน - ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงจากปริมาณการซื้อขายตราสารในตลาดเปลี่ยนแปลงไป ทำให้ไม่สามารถขายตราสารในจังหวะเวลาและราคาที่เหมาะสม

KFCASHRMF U4

รูปที่ ก.3 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม KFCASHRMF (1)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนรวมลงทุน

(1) สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุนรวมลงทุน

พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทย 97.75%
 ตราสารหนี้รัฐบาล 2.01%
 พันธบัตรบริษัท 1.27%
 เงินฝาก 0.05%
 อื่นๆ -1.18%

(2) จัดทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก :

ชื่อตราสาร	rating	Percent
CB16128B	-	17.35
CB16107C	-	11.78
CB16204B	-	11.49
CB16121B	-	10.32
CB16310A	-	7.83

(3) น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (% NAV)

	AAA	AA	A	BBB+	BBB	BBB-	Below BBB/Unrated	Total
ตราสารหนี้ในประเทศ (National rating)	99.81	-	-	-	-	-	-	99.81
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-
- International rating	-	-	-	-	-	-	-	-
- National rating	-	-	-	-	-	-	-	-

(4) Portfolio duration 0.12 ปี

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลได้ที่ www.krungsiasset.com

คำเตือนที่สำคัญ

- หน่วยลงทุนของกองทุนจะนำไปจำหน่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกันไม่ได้
- ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขของการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระ เงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ รวมทั้งสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับคู่มือภาษีได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ผลการดำเนินงาน (%)

กองทุน	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (Return)						ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี		
KFCASHRMF	0.26	0.51	1.29	1.75	2.01	2.19	2.16
Benchmark	0.35	0.73	1.53	1.90	2.13	2.23	2.14
Information Ratio	-1.15	-1.25	-5.38	-4.16	-4.15	-1.12	0.49
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.00	0.00	0.07	0.08	0.09	0.12	0.12

* Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน ผิดต่อเบต้าที่มีอายุเกินหนึ่งปีเป็นการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

ผลการดำเนินงาน (คำนวณตามเบสิสปัก)

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลการซื้อ / ขายหน่วยลงทุน

- การซื้อหน่วยลงทุน :
 - วันทำการซื้อ : ทุกวันทำการของธนาคาร ภายใน 15:30 น.
 - มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 2,000 บาท
 - มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งต่อไป : 2,000 บาท
- การขายคืนหน่วยลงทุน :
 - วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการของธนาคาร ภายใน 15:30 น.
 - มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : 1,000 บาท หรือ 100 หน่วย
 - ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
 - ระยะเวลาเริ่มเงินขายคืน : 1 วันทำการนับจากวันทำการ (T+1)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.krungsiasset.com

รายชื่อผู้จัดการกองทุน / วันที่เริ่มบริหาร

นายศิริระ คตงวิธา	26 ก.ค. 2555
นายรัชภาท จิตชัยกุล	20 มี.ย. 2555

KFCASHRMF 2/4

รูปที่ ก.4 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม KFCASHRMF (2)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

2. CIMB-PRINCIPAL (FAM) FBVRMF

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่าง ๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากคณิสสนักขายและบริษัทจัดการกองทุน หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการกองทุนยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยการลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนนั้นมี เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิพัล (แฟม) เพิ่มทุนทรัพย์สิน ฟอร์ซแวล บลนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ		CIMB Principal ASSET MANAGEMENT	
CIMB-Principal (FAM) Foreign Blend Value Plus Retirement Mutual Fund (CIMB-PRINCIPAL (FAM) FBVRMF)			
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ กองทุนรวมตลาดเงิน	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงาน ก.ล.ด. วันที่จดทะเบียน: 24 พฤศจิกายน 2553
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	Money Market Government		
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	บลจ. ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิพัล จำกัด	บริษัทจัดการที่ปรึกษาได้การกำกับดูแลของ	สำนักงาน ก.ล.ด.
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย	กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกันหรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่	ไม่มี
นโยบายขายเงินปันผล	ไม่จ่าย	ชื่อผู้ประกัน	ไม่มี
ความถี่ในการปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ	จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	1,000 ล้านบาท ปัจจุบัน 6.16 ล้านบาท
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 2% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม (ปัจจุบัน 0.11% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)	อายุโครงการ	ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุนรวม



นโยบายการลงทุน	กองทุนรวมและผลิตภัณฑ์
ทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน ลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคเอกชน และตราสารหนี้ภาคเอกชน ทั้งในและต่างประเทศ ที่มีกำหนดชำระค่าคืนเมื่อถึงกำหนดหรือมีอายุสัญญา หรือจะครบกำหนดชำระคืนไม่เกิน 397 วันกองทุนมีการดำเนินงานไปลงทุนต่างประเทศบางส่วน และทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินเต็มจำนวน (Fully Hedge)	เหมาะที่จะลงทุนระยะยาวที่มุ่งหวังผลตอบแทนที่สม่ำเสมอและรับความเสี่ยงได้น้อย เพื่อการเลี้ยงชีพหลังเกษียณอายุของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากผู้ลงทุนปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถรับผู้ถือภาษีได้ทั้งบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม Return เกือบในความเสี่ยงต่ำ + สร้าง return ส่วนเพิ่ม (Enhanced)	<ul style="list-style-type: none"> ความเสี่ยงจากการที่ราคาของผู้ออกตราสาร (Business Risk) ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange rate risk)
ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม ความสามารถชำระหนี้ของผู้ออกตราสารที่กองทุนนำไปลงทุน ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหน่วยไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเท่าที่คาดหวัง	ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง
เกณฑ์วัด (Benchmark)	ดัชนี
เกณฑ์มาตรฐานคืออัตราผลตอบแทนเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักระหว่าง (1) ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ได้รับจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับตั้งแต่ BBB+ ขึ้นไป (Thai Corporate Bond Index) ปรับ Duration ให้เท่ากับ 3 เดือน ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 75 กับ (2) SIBOR อายุ 3 เดือน ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณอัตราผลตอบแทนในสัดส่วนร้อยละ 25 และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นหลักประกัน กองทุน CIMB-PRINCIPAL (FAM) FBVRMF มีการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่อย่างไรก็ตามกองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินเต็มจำนวน (Fully Hedge) ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุน CIMB-PRINCIPAL (FAM) FBVRMF รวมทั้งสอบถามและขอรับหนังสือชี้ชวนและผู้ถือภาษีได้ทั้งบริษัทจัดการ/ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

รูปที่ ก.5 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม CIMB-PRINCIPAL (FAM) FBVRMF (1)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนในกองทุน

(1) สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุนรวมกองทุน (%)

1. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย 94.68%
 2. บัตรเงินฝากธนาคาร 3.93%
 3. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 1.39%

(2) ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	อันดับความน่าเชื่อถือ ***	%ของ NAV
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยหมวดที่ 3/91/59	N/A	34.79
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยหมวดที่ 37/182/58	N/A	32.90
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยหมวดที่ 7/182/59	N/A	9.02
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยหมวดที่ ๗9/1/59	N/A	5.79
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยหมวดที่ 7/91/59	N/A	5.79

(3) น้ำหนักการลงทุนตามระดับความน่าเชื่อถือ (%) NAV

(4) Portfolio duration (ประมาณการ) 0.14 ปี หรือ 1.68 เดือน
 หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ website www.cimb-principal.com

ข้อควรระวังก่อน

- ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)
 - การจัดการ ไม่เกิน 0.500% (ปัจจุบัน 0.410%)
 - ผู้ดูแลผลประโยชน์ ไม่เกิน 0.080% (ปัจจุบัน 0.020%)
 - นโยบายเขียน ไม่เกิน 0.075% (ปัจจุบัน 0.070%)
 - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่จ่ายจริง
 - รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ตามที่จ่ายจริง (ปัจจุบัน 0.20%)
- ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้จัดการหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)
 - ค่าธรรมเนียมการขาย ไม่เกิน 0.25% (ไม่มี)
 - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน ไม่เกิน 0.25% (ไม่มี)
 - ค่าธรรมเนียมการคืนเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกิน 0.25% (ไม่มี)

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาเปรียบเทียบค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

คณะกรรมการกองทุน

ผู้จัดการกองทุน	วันที่เริ่มบริหาร
คุณวิมล พรหมแพทย์	10/9/2558
คุณนิภาณี สวัสดิ์ฤกษ์	16/9/2558
คุณวิมลยา เจริญศักดิ์	10/9/2558
คุณวรรณ เจริญศักดิ์ภาพ	16/9/2558
คุณวราวิทย์ วิริยะจักร	16/9/2558
คุณสุเชษฐ์ ทราบแก้ว	10/9/2558
คุณสิริอุษณีย์ ปิยสันติวงค์	16/9/2558

ข้อมูลทั่วไปของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบีพีเอ็ม จำกัด
 ที่อยู่ 44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองจั่น เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10230 โทรศัพท์ 0-2686-9595 website: www.cimb-principal.com
 ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวน และโครงการ และข้อมูลอื่น ๆ ได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้ถูกปกปิดความเสี่ยงของตราสารที่คุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- โบสถานการณีนี้อาจมีผู้ถือหุ้นบางรายอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการกองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การพิจารณาความเสี่ยงของตราสารหนี้ของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายขึ้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนบางส่วนจากผู้ดูแลหลักทรัพย์ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นเสียหาย

ผลการดำเนินงาน (%) ต่อปี

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	5 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
กองทุนรวม (%)	0.30	0.59	1.30	1.75	2.03	2.00
Benchmark (%)	0.21	0.38	0.74	0.82	0.89	0.85
Information Ratio ²	5.11	6.43	7.58	10.65	8.47	8.67
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	0.06	0.05	0.07	0.08	0.14	0.14

1 % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป
 2 Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

ผลการดำเนินงาน

*** ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต**

ข้อควรระวังก่อน

- การถือหน่วยลงทุน:
 - วันทำการซื้อ
 - มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก 2,000 บาท
 - มูลค่าขั้นต่ำการซื้อครั้งถัดไป ไม่กำหนด
- การขายคืนหน่วยลงทุน:
 - วันทำการขายคืน
 - มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน ไม่กำหนด
 - ยอดคงเหลือขั้นต่ำ ไม่กำหนด
 - ระยะเวลาการรับเงินคืน ภายใน 5 วันทำการ (ปัจจุบัน T+2)


เจ้าหน้าที่ธนาคาร: BBL, KBANK, SCB, BAY, TMB, TBANK, TISCO, LH
 ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบผลการดำเนินงานของกองทุนได้ที่ บริษัทจัดการหรือผู้จัดการ http://www.cimb-principal.com และ/หรือ ช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการเห็นเหมาะสม

รูปที่ ก.6 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม CIMB-PRINCIPAL (FAM) FBVRMF (2)

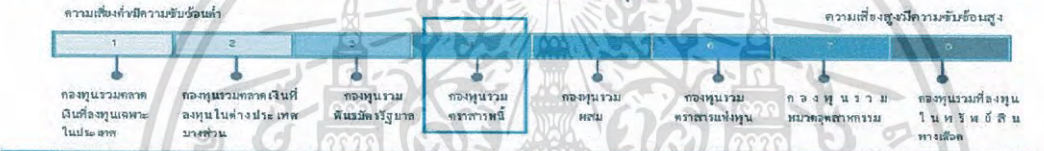
เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

4. KT-BONDRMF

KE4	หนังสือชี้ชวนผ่านสรุปข้อมูลสำคัญ	ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
<p>ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่าง ๆ ของกองทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ หรือขอศึกษาข้อมูลได้จากทางหนังสือชี้ชวนฉบับบริษัทจัดการยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้</p>		

กองทุนเปิดเคทีเอ็ม เวิลด์ บอนด์ ทีทีอาร์แอมเอช		KTAM World Bond RMF : KT-BOND RMF		 หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงเทพ KRAM ASSET MANAGEMENT
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศของกองทุนเคทีเอ็ม (Feeder Fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.	
ประเภทกองทุนรวม¹	Global Bond Discretionary FX Hedge or Unhedge : FIXGLDISC	บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ		
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ โดยมติชนวิสาหกิจค้าหลักทรัพย์ จำกัด	กองทุนรวมที่เป็นกองทุนรวมที่มีประกันหรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่	ไม่ใช่	
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ชื่อผู้ประกัน	-	
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย	วันที่ประกาศขาย	27 ธันวาคม 2558	
ความถี่ในการถือซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันที่ทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	อายุโครงการ	ไม่กำหนด	
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 5.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ, ปัจจุบันประมาณ 1.56 % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			

¹ ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย ตามการจัดกลุ่มของสมาคมฯ (AIMC Category Performance Report)



นโยบายการลงทุน
<ul style="list-style-type: none"> ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน <p>กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Templeton Global Bond Fund (Master Fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่ถือลงทุนแล้วไป (Resell Fund) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในวอร์มปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในเครื่องมือที่ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรปรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ</p> <ul style="list-style-type: none"> กลยุทธ์ในการบริหารการลงทุน <p>มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวความผันผวน (Passive management)</p> <ul style="list-style-type: none"> ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม <p>- ความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าหลักทรัพย์ (Market Risk) - ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ</p> <ul style="list-style-type: none"> ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของกองทุนรวม <p>JP Morgan Global Government Bond Index ซึ่งได้คำนวณโดยอิงในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน</p>
กองทุนรวมเหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด
<p>เหมาะสมสำหรับเงินลงทุนที่ผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทนี้ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ รวมถึงความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งผู้ลงทุนเข้าใจต่อความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนจากการลงทุนได้ทั้งหมด และต้องการโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งเหมาะสมกับเงินลงทุนในระยะปานกลางถึงระยะยาว</p>
ข้อควรพิจารณา
<ul style="list-style-type: none"> ผู้ถือหุ้นรายละจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคทีเอ็ม เวิลด์ บอนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพไปจำหน่ายจ่ายโอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกันได้

ความเสี่ยงที่เผชิญ
<ul style="list-style-type: none"> กองทุนเปิดเคทีเอ็ม เวิลด์ บอนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพอาจพิจารณาการลงทุนในเครื่องมือที่ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรปรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งอาจมีความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราได้ รวมถึงความเสี่ยงด้านเงินลงทุนที่เพิ่มความเสี่ยง โดยการซื้อหรือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนที่เพิ่มความเสี่ยง กองทุนเปิดเคทีเอ็ม เวิลด์ บอนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ มีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงด้านการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับกฎระเบียบอัตราแลกเปลี่ยนและภาวะขาดออกของเงินลงทุนหรือกฎหมายหรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือ เงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความสามารถของกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น กองทุน Templeton Global Bond Fund (กองทุนหลัก) อาจใช้เงินทุนทางการเงินเพื่อการลงทุน ซึ่งกองทุนสามารถเข้าถึงสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ทั้งเพื่อป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน โดยการเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสัญญาอนุพันธ์ อาจทำให้เกิดความผันผวนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือความเสี่ยง Leverage effect ของการเข้าลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และการเข้าลงทุนในสัญญาอนุพันธ์อาจมีความเสี่ยงในเรื่องสัญญาที่ลงทุน หรือการขาดสภาพคล่องในสัญญาฯ ที่ลงทุน อาจทำให้ไม่สามารถลดฐานะได้ กองทุน Templeton Global Bond Fund (กองทุนหลัก) สามารถลงทุนในตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวมากกว่าอัตราส่วนที่สำนักงาน ก.ล.ด. บัญชีจัดการจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลัก เพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ดังกล่าว

กองทุนเปิดเคทีเอ็ม เวิลด์ บอนด์ ทีทีอาร์แอมเอช : KT-BOND RMF

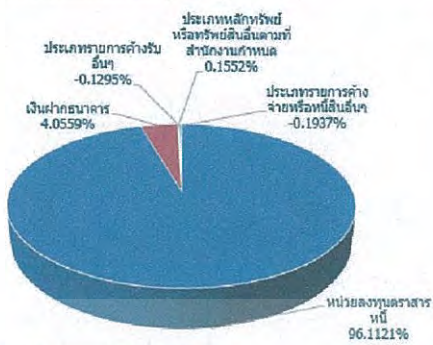
รูปที่ ก.9 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม KT-BONDRMF (1)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ตัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ถือครองรวมกองทุน

(1) สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ถือครองรวมกองทุน



(2) ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ตราสาร	สัดส่วนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)
1. หน่วยลงทุนของกองทุน Templeton Global Bond Fund	96.1121

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558
ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.ktam.co.th

ผลการดำเนินงาน (%)

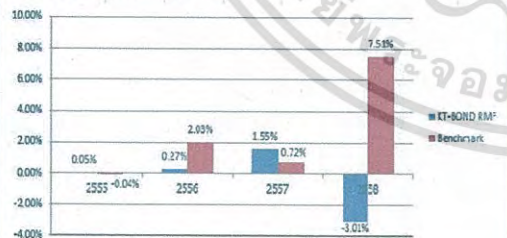
	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2558)						ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี ¹	ย้อนหลัง 3 ปี ¹	ย้อนหลัง 5 ปี ¹	ย้อนหลัง 10 ปี	
KT-BOND RMF	1.91%	-5.21%	-3.01%	-0.41%	N/A	N/A	-0.40%
Benchmark	-0.74%	3.96%	7.51%	3.50%	N/A	N/A	3.49%
Information Ratio ²	0.34	-0.79	-0.75	-0.36	N/A	N/A	-0.35
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	4.88%	7.66%	8.74%	6.31%	N/A	N/A	6.30%

เอกสารวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำโดยคณะผู้บริหารการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

หมายเหตุ
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ Website : www.ktam.co.th
- การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาที่ผ่านมา 1 ปี ที่เปลี่ยนแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

¹ % ต่อปี
² Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

ผลการดำเนินงาน (กำหนดจนเป็นปฏิทิน)



* KT-BOND RMF จดทะเบียนกองทุนเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2555
ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสัญญานชี้ถึงผลการดำเนินงาน

ปัจจัยความเสี่ยงที่คล้าย

- ความเสี่ยงตลาด (Market Risk) จากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์
- ความเสี่ยงความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของผู้ถือหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) ไม่น้อย เนื่องจากมีการใช้ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนในการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ
- ความเสี่ยงจากผู้สัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counter Party Risk)
- ความเสี่ยงที่เกิดจากการขายตราสารลงทุนไปกองทุนอื่น
- ความเสี่ยงจากตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade)
- ความเสี่ยงจากการปรับลดสัดส่วนการลงทุน
- ความเสี่ยงที่ชื่อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)
- ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุน Templeton Global Bond Fund (กองทุนแม่)

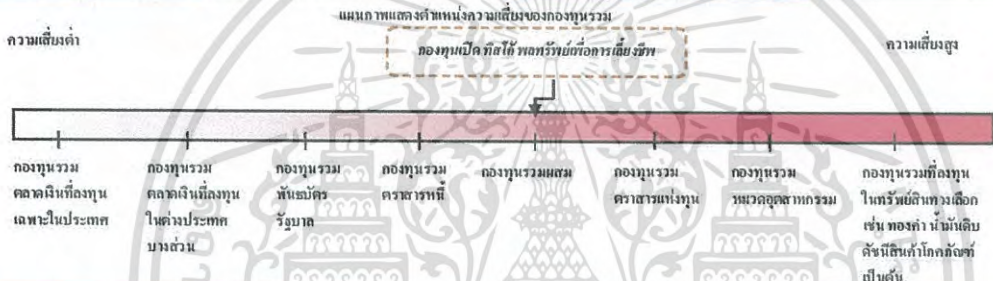
ชื่อ	Templeton Global Bond Fund
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ประเทศที่จัดทะเบียน	ลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
นโยบายการลงทุน	Templeton Global Bond Fund มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากตราสารหนี้ ซึ่งอาจมาจากผลตอบแทนจากดอกเบี้ยรัฐบาล การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อแสวงหาช่องทางในการลงทุนให้บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับภาระหนี้ (debt obligations) เช่น ตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนในรูปแบบอัตราดอกเบี้ยที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว ตราสารหนี้ของรัฐและตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับภาคธุรกิจ ในประเทศหรือภูมิภาคต่างๆ ของโลก กองทุนอาจถือครองตราสารหนี้ที่ออกโดยเอกชน หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สิน หรือตราสารหนี้ที่อาจให้ผลตอบแทนซึ่งอิงกับทรัพย์สินหรืออัตราแลกเปลี่ยนของระบบเศรษฐกิจ หรือตัวแปรต่างๆ (structured products) ภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนด ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนและกองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับภาระหนี้ (debt obligations) ที่ผู้ออกตราสารเป็นองค์กรหรือหน่วยงานที่จัดตั้งหรือสนับสนุนโดยรัฐบาลของประเทศต่างๆ (supranational entities) เช่น International Bank for Reconstruction and Development หรือ European Investment Bank เป็นต้น กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่เป็นบัญชีออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (zero-coupon or discount) ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (total net assets) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) เป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน Templeton และอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน (financial derivative instruments) ซึ่งมีการทำธุรกรรมใน regulated markets หรือ over-the-counter 0 ที่ swaps เช่น credit default swaps หรือ total return swaps หรือ forwards, futures contracts (รวมถึงอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาตราสารหนี้ภาครัฐ) และ options ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารอนุพันธ์อาจส่งผลให้เกิดฐานะขาย (negative exposure) ในบางช่วงของเส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) หรืออายุเฉลี่ยตราสาร (Duration) และนโยบายสกุลเงิน (Currency)

รูปที่ ก.10 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม KT-BOND RMF (2)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

5. TFPRMF-A

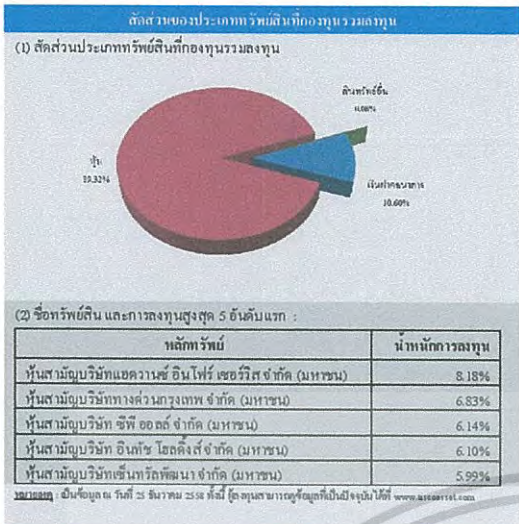
วัตถุประสงค์ของกองทุน: ระดับ 5 ความเสี่ยงปานกลางถึงสูง		หนังสือชี้ชวนต้นฉบับข้อมูลสำคัญ		ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558
<p>ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายการลงทุน ผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่างๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลรายละเอียดของหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้ทุนับศูนย์บริการขายและบริษัทจัดการกองทุนรวม หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ เว็บไซต์ ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้</p>				
<p>กองทุนเปิด ทีดีบี พลวาทย์เพื่อการเติบโต (ซีอีโอแบบลงทุน A) TISCO Flexible Portfolio RMF (Class A) (TFPRMF-A)</p>				
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุน ประเภทกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงาน ก.ล.ด.	
ประเภทกองทุนรวม กรณีที่เสนอใบข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบกับตัวชี้วัดความเสี่ยงของกองทุนรวม ณ จุดขาย ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	Aggressive Allocation	บริษัทจัดการรายถูก มีบริการที่จับคู่และของ	สำนักงาน ก.ล.ด.	
ผู้ดูแลผลประโยชน์	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีดีบี จำกัด โดยมีดัชนีชี้วัดการคัดเลือกหุ้นปรับขึ้นในระดับ 4 (ได้รับบริการรับของ)	กองทุนรวมที่เป็นกองทุนรวมมีประกัน หรือกองทุนรวมคู่การเจริญเติบโต หรือไม่มีประกัน	ไม่ใช่	
นโยบายขายเงินปันผล	ไม่จ่าย	วันที่จดทะเบียน	ไม่มี	
ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.00 น.	อายุโครงการ	3 ตุลาคม 2545	
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 2.50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ปัจจุบัน ณ 27.19% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)		ไม่กำหนดอายุโครงการ	



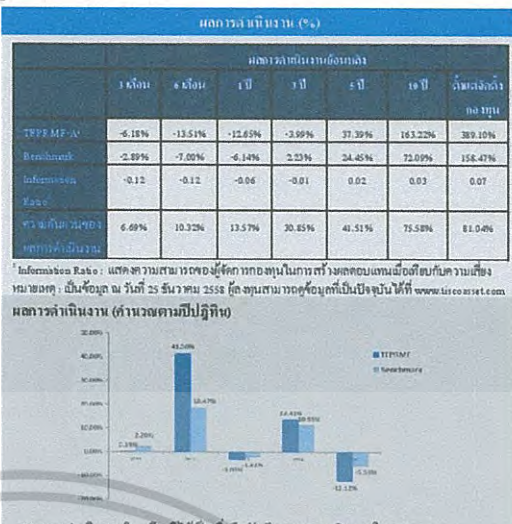
นโยบายการลงทุน	กองทรัสต์ร่วมและอื่นที่เกี่ยวข้อง
<p>ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน การจัดการลงทุนในพันธบัตร ตัวเงินค้ำประกัน ตัวสัญญาใช้เงิน ตัวแลกเปลี่ยน ตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ตราสารที่หนึ่งหุ้น ตราสารทุน และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหักออกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ทั้งนี้ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด ซึ่งการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหักออกผลโดยวิธีอื่นดังกล่าวขึ้นอยู่กับความคิดเห็นของบริษัฏจัดการตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ</p>	<p>ผู้ลงทุนที่ถือกองทุนรวมเงินเพื่อไว้ใช้ลงทุนซื้อขาย และจัดการตราสารลงทุนไปอยู่หลักทรัพย์ประเภทต่างๆ โดยมีหวังผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากเงินปันผลหรือกำไรส่วนเกินทุนจากตราสารลงทุนในหลักทรัพย์นั้น โดยผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับผลขาดทุนได้บ้างส่วน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมที่มีระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี นับตั้งแต่เริ่มที่ถือหน่วยลงทุนครั้งแรก และลงทุนจนถึงอายุไม่น้อยกว่า 55 ปี จึงจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพตามที่กฎหมายกำหนด โดยกองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ออกเป็น 2 ชนิด หน่วยลงทุน คำนวณคิดหน่วยลงทุน A หมายถึง ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ลงทุนตามเงื่อนไขปกติของบริษัทจัดการ ส่วนหน่วยลงทุน EVD หมายถึง ผู้ลงทุนที่โอนเงินลงทุนจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามเงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด หรือเงินดังกล่าวข้างต้นพร้อมผลประโยชน์ที่รับโอนต่อเนื่องจากกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่น</p>
<p>กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม มุ่งหวังให้ผลตอบแทนการลงทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)</p>	<p>ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตลาด (market risk) 2. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (business risk) 3. ความเสี่ยงจากสภาพสภาพคล่องของตราสาร (liquidity risk) 4. ความเสี่ยงจากความล้มเหลวในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk) 5. ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (leverage risk)
<p>ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม การเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนเสียโอกาสในการลงทุนได้</p>	<p>ความเสี่ยงที่สำคัญ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพไปจำหน่าย โอน จำนอง หรือนำไปเป็นประกัน 2. ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะเสียสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับภายในกำหนดเวลาจะมีผลต่อชำระเงินเพิ่ม และ/หรือเสียเปรียบตามประมวลกฎหมาย 3. ผู้ลงทุนควรวางแผนเงินใช้การลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพรวมทั้งสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับคู่มือภาษี ได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดส่ง และ/หรือการโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมแก่ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US Person)
<p>ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม ค่าเฉลี่ยระหว่าง</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) = 50% 2) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย = 25% 3) ค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของ BBL, KBANK, SCB = 25% 	

รูปที่ ก.11 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม TFPRMF-A (1)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้



2



ค่าธรรมเนียม

- ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV และค่าใช้จ่ายตามปกติ)
 - การจัดการระดมทุนของกองทุน A 1.00% (ปัจจุบัน 1.00%)
 - ผู้ดูแลผลประโยชน์ 0.065% (ปัจจุบัน 0.04%)
 - นายทะเบียน 0.125% (ปัจจุบัน 0.125%)
 - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่จ่ายจริง (ปัจจุบัน 0.106%) *
 - รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่นเกิน 2.50% (ปัจจุบัน 1.271%) *
 - * เป็นค่าใช้จ่ายรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)
 - ค่าธรรมเนียมขาย ไม่นเกิน 1.00% (ปัจจุบันไม่คิด)
 - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน ไม่นเกิน 1.00% (ปัจจุบันไม่คิด)
 - ค่าธรรมเนียมการรับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่มี (สำหรับการรับเปลี่ยน 4 ครั้งแรก ของแต่ละรอบปีปฏิทิน)

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมมีผลเฉพาะข้อต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

ข้อมูลรายชื่อสาขาของกองทุน

- การซื้อหน่วยลงทุน :
 - ชนิดหน่วยลงทุน A
 - วันที่ทำการซื้อ
 - มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก
 - มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป
- การขายคืนหน่วยลงทุน :
 - วันที่ทำการขายคืน
 - มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน
 - ยอดคงเหลือขั้นต่ำ
 - ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวัน ได้ที่ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.uscasset.com>) หรือที่สำนักงานสื่อสัมพันธ์ ASTV ผู้ถือการขายวันและหนังสือพิมพ์ทางเศรษฐกิจ

รวมข้อมูลผลการลงทุน

ชื่อสมาชิก : _____ วันที่เริ่มบริษัทยุทธศาสตร์ : _____

1. นายสุชาติ ศิริรักษ์ 11 มี.ค. 58

2. นายคิรพล วนวิทย์ 11 มี.ค. 58

ข้อมูลอื่นๆ : ไม่มี

สถานที่พบข้อมูลเพิ่มเติม

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทีเอสที จำกัด
ที่อยู่ : เลขที่ 48/16-17 อาคารทีเอสทีทาวเวอร์ ชั้น 9 ถนนสาทรเหนือ
คลองตัน เขต สาทร กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ : 0-2633-6000 กด 4
website : <http://www.uscasset.com>
email : uscasset@tse.co.th
- ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และ รับหนังสือชี้ชวน และ โฉนดการและข้อมูลยื่น ได้ที่บริษัทจัดการ โทรศัพท์ 0-2633-6000 กด 4 หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนรวม (Fund Performance) ซึ่งบริษัทจัดการ ได้เปิดเผยไว้ที่ www.uscasset.com หรือ สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้โดยอ้อมได้คุ้มครองของธนาคาร ดังนั้นความเสี่ยงของเงินลงทุน จึงมีความเสี่ยงจากแรงกดดันซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารรถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้ไม่เต็มราคาขายคืนหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ใช้ข้อมูลย้อนหลังและผลการดำเนินงานของวิเทศเงินที่กองทุนรวมนี้ ไม่ได้เป็นการรับประกันหรือการรับประกันของวิเทศเงินที่กองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน


การพิจารณาเรื่องหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ ได้เป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม
หรือผู้ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของ
กองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

รูปที่ ก.12 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม TFPRMF-A (2)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า
ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้คัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

6. KT-HiDiv RMF

KCS	หนังสือชี้ชวนผ่านสรุปข้อมูลสำคัญ	ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
<p>ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีเพียงข้อมูลสรุปเท่านั้นโดยลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่าง ๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ หรือขอศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนฉบับบริษัทจัดการยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยการลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้</p>		

กองทุนเปิดกรุงไทย หุ้นโอวีวีแอนด์ดีเอชเอชเอช Krung Thai High Dividend RMF : KT-HiDiv RMF		 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย KRUNGTHAI ASSET MANAGEMENT	
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่มีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนประเภทวีซีซีเอ็นหน่วยลงทุนที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Specific Fund)	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
ประเภทกองทุนรวม¹	Equity General : EQGEN	บริษัทจัดการกองทุนได้ทำการกำกับดูแลของ	
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย โดยมีดัชนีชี้วัดการต่อต้านการทุจริตในระดับ 2 ²	กองทุนรวมที่เป็นกองทุนรวมที่มีประกันหรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่	ไม่ใช่
ผู้ดูแลผลประโยชน์	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ชื่อผู้ประกัน	-
นโยบายจ่ายปันผล	ไม่มี	วันที่จดทะเบียน	28 พฤศจิกายน 2556
ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ	อนุโลมการ	ไม่กำหนด
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 3.50% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ปัจจุบันประมาณ 2.77% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)		

¹ ประเภทกองทุนรวมรวมที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย ตามการจัดกลุ่มของดัชนี AIMC (AIMC Category Performance Report)
² ดัชนีชี้วัดการต่อต้านการทุจริต (Anti-Corruption Progress Indicator) แสดงถึงการเปิดเผยความโปร่งใสในการต่อต้านการทุจริต โดยคำนวณจากดัชนีชี้วัดตามระบบการประเมินความเสี่ยงตามบริษัทไทย (IOD) แบ่งเป็น 5 ระดับ (1) มีนโยบายแล้ว (2) ประกาศเจตนารมณ์แล้ว (3) มีมาตรการป้องกัน (4) ได้รับการรับรองแล้ว (5) ขยายผลผู้ที่เกี่ยวข้อง



นโยบายการลงทุน
<ul style="list-style-type: none"> ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน กองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีปัจจัยพื้นฐาน ผลการดำเนินงานที่ดี มีประวัติการจ่ายปันผลที่สม่ำเสมอ และ/หรือ มีศักยภาพในการจ่ายปันผลในอนาคต โดยมีอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์เหล่านี้โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และ/หรือไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management) ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม - การเปลี่ยนแปลงดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องทันต่อการเคลื่อนไหวของมูลค่าหน่วยลงทุนได้ - ความสามารถในการดำเนินงานของบริษัทที่กองทุนเข้าไปลงทุน ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม ดัชนีราคา S&P High Dividend 30 Index (SBTHD)
กองทุนรวมเหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทใดบ้าง
เหมาะสมกับเงินลงทุนของผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินและการลงทุนระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพที่พึ่งพิงตนเอง โดยผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีปัจจัยพื้นฐานและผลการดำเนินงานที่ดี มีตราสารที่จ่ายปันผลที่สม่ำเสมอ

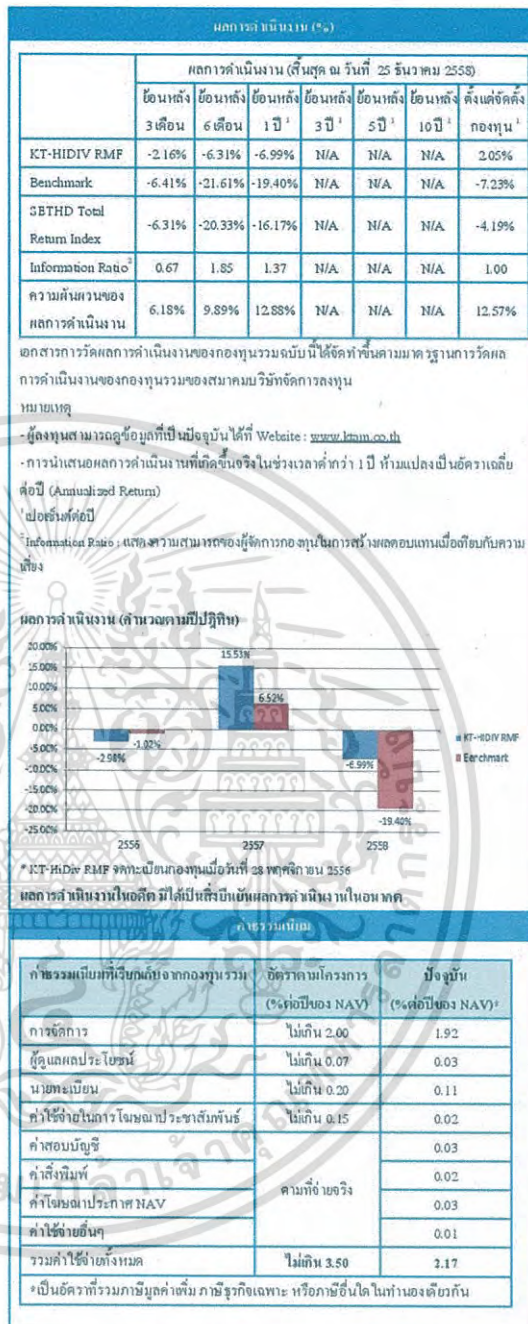
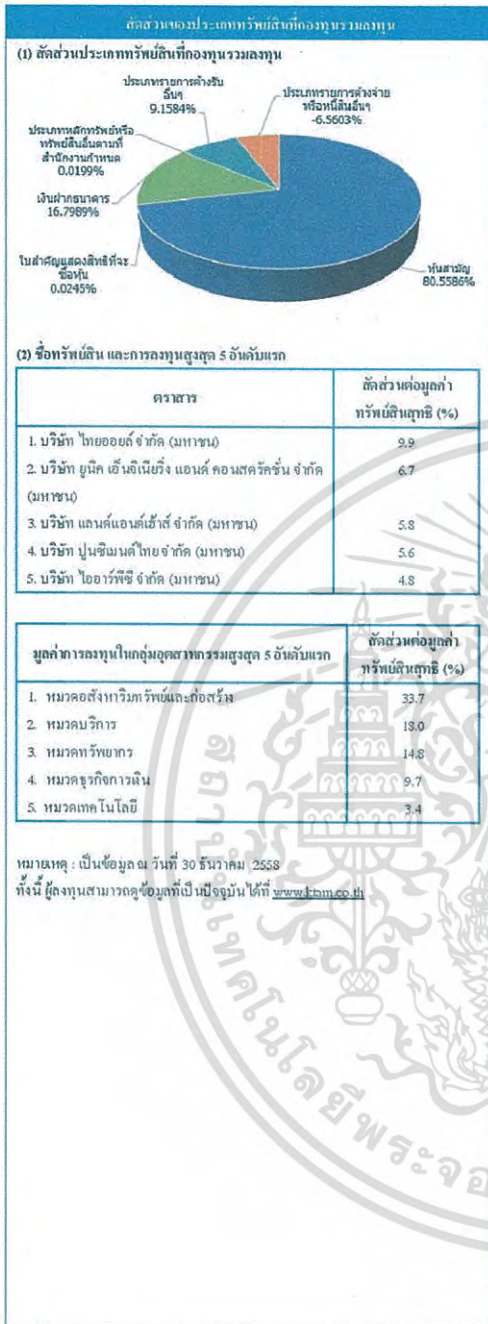
ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่วข้อง
<ul style="list-style-type: none"> ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk) ออกจากแนวโน้มของราคาหลักทรัพย์ ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk) ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) ความเสี่ยงจากการที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง
หลักเกณฑ์การควบคุม
<ul style="list-style-type: none"> กองทุนรวมมีอัตราที่เหนืออัตราส่วนการลงทุนที่ไม่เป็นภาระเฉพาะ โดยมีภาระกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมทั่วไป บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมประสิทธิ์ของความสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมซึ่งมีความเสี่ยงที่ใกล้เคียงกับตราสารหนี้ที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ส่งผลกระทบต่อความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การชี้ว่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพไปจำหน่าย โอนจำหน่าย หรือไม่นำไปเป็นประกัน ผู้ออกหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนและต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดระยะเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระคืนเงินและเบี้ยปรับตามประมวลกฎหมาย ผู้ลงทุนควรวางแผนการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ รวมทั้งผลตอบแทนและข้อรับข้อผูกพันได้กับบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือบริษัทอื่น (ถ้ามี)

1 กองทุนเปิดกรุงไทย หุ้นโอวีวีแอนด์ดีเอชเอชเอชเอช : KT-HiDiv RMF

รูปที่ ก.13 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม KT-HiDiv RMF (1)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

หนังสือขั้วส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



รูปที่ ก.14 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม KT-HiDiv RMF (2)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

7. CIMB-PRINCIPAL IPOPRMF

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

ข้อมูลสรุปนี้ เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่าง ๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถดูได้จากคู่มือฉบับคนกลางขายและบริษัทจัดการกองทุนรวม หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการกองทุนรวมเมื่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยการลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิפל หรือเพเพอร์ดี อินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ CIMB-Principal Property Income Retirement Mutual Fund (CIMB-PRINCIPAL IPOPRMF)			
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ, กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หมวดอสังหาริมทรัพย์ หรืออสังหาริมทรัพย์ และการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Specific Fund)	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงาน ก.ล.ด. วันที่จดทะเบียน 20 ธันวาคม 2555
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	Fund of Property Fund		
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	บล.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิפל จำกัด	บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ	สำนักงาน ก.ล.ด.
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารแคนาดาชาร์ชาร์ดอร์ค (ไทย) จำกัด (มหาชน)	กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกัน หรือ กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่	ไม่มี
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย	ชื่อผู้ประกัน	ไม่มี
ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ	จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	1,000 ล้านบาท ปัจจุบัน 91.81 ล้านบาท
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 4.50% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ปัจจุบัน 1.33% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)	อายุโครงการ	ไม่กำหนด

ความเสี่ยงต่ำถึงความเสี่ยงสูงของกองทุนรวม



<p>ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน</p> <p>กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารในหมวดอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลกทั้งในและต่างประเทศ</p> <p>กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน</p> <p>มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)</p> <p>ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม</p> <ul style="list-style-type: none"> การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ ที่กองทุนเข้าไปลงทุน ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจ รวมถึงเหตุการณ์ที่ก่อให้เกิดภัยพิบัติดังกล่าวไม่สามารถหาทรัพย์สินทดแทนได้ ความสัมพันธ์ของราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุน ในกรณีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ <p>ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม</p> <p>กองทุนจะมุ่งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศโดยเฉลี่ยในหน่วยบัญชีไม่น้อยกว่า 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p>	<p>ความเสี่ยงจากภาวะผันผวนของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ที่มีเงินได้ แต่ยังไม่จำเป็นต้องใช้เงินเพื่อประโยชน์ในการกักตุนเงินภาษีจากการลงทุน (สูงสุด 5 แสนบาท) หรือยังไม่จำเป็นต้องใช้เงินในทันที ผู้ที่ต้องการนำเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของ FOF ไปใช้ทดแทนภาษี และ ต้องการลงทุนในหุ้น ผู้ที่ต้องการลงทุนเพื่อเตรียมไว้สำหรับพนักงานหรือเกษียณ ผู้ลงทุนทั่วไป ที่ต้องการแสวงหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเกี่ยวข้องกับหมวดอสังหาริมทรัพย์ ทั้งใน และต่างประเทศ <p>ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ</p> <ul style="list-style-type: none"> ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมหมวดอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) มี กองทุนลงทุนในหมวดอสังหาริมทรัพย์เพียงหมวดเดียวซึ่งมีความเสี่ยงมากกว่ากระจายการลงทุนในหลายหมวด ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk) : มี/ ในกรณีตราสารที่ลงทุนมีความผันผวนตามภาวะตลาด โดย กองทุนจะกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยง ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk) และความเสี่ยงจากการขาดความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) : มี/ ในกรณีผู้ออกตราสารไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น / ดอกเบี้ยได้ โดย บล.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิפלมีคณะกรรมการก่อนการลงทุน ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) : มี/ ในกรณีไม่สามารถขายตราสารที่ลงทุนได้ตามราคาหรือระยะเวลาที่กำหนด โดยกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเพียงพอ เพื่อลดความเสี่ยง ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) : มี/ กองทุนสามารถลงทุนได้ในต่างประเทศบางส่วน โดย บล.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิפלจะพิจารณาเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) : มี/ แม้ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดย บล.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิפלจะป้องกันความเสี่ยงเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยในการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repayment Risk) : มี/ กรณีที่รัฐบาลของประเทศที่ลงทุนไม่อนุญาตให้นำเงินออกนอกประเทศ
---	--

รูปที่ ก.15 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม CIMB-PRINCIPAL IPOPRMF (1)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับใช้งานเพื่อการศึกษเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้คัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้



ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
กองทุนรวมสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	14.22
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า เทสโก้ โลตัส รีเทล	11.48
C.P.TOWER GROWTH LEASEHOLD PROPERTY FUND	6.75
กองทุนรวมสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์ กอวลดี เฮ้าส์	6.41
กองทุนรวมสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	5.20

ตราสารทุน 5 อันดับแรกของผู้ถือตราสาร	%ของ NAV
กองทุนรวมสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	14.22
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า เทสโก้ โลตัส รีเทล	11.48
C.P.TOWER GROWTH LEASEHOLD PROPERTY FUND	6.75
กองทุนรวมสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์ กอวลดี เฮ้าส์	6.41
กองทุนรวมสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	5.20

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.cimb-principal.com

- **ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**
 - การจัดการ 2.00% (ปัจจุบัน 0.86%)
 - ผู้ดูแลผลประโยชน์ 0.10% (ปัจจุบัน 0.03%)
 - หมายเหตุอื่น ๆ 0.50% (ปัจจุบัน 0.22%)
 - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่แจ้งจริง
 - รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่เกิน 4.50% (ปัจจุบัน 1.33%)
 - **ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)**
 - ค่าธรรมเนียมขาย ไม่เกิน 1.00% (ไม่มี)
 - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน ไม่เกิน 1.00% (ไม่มี)
 - ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุน
 - กรณีเป็นกองทุนเปิดปลายทาง อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน
 - กรณีเป็นกองทุนปิดต้นทาง อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- *ค่าธรรมเนียมผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

- ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : มี สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีผลมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน หากสถานการณ์ตลาดผิดไปจากที่คาดการณ์
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note Risk) : มีในกรณีที่คาดการณ์ทิศทางหลักทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิงผิดพลาด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง				
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
CIMB-PRINCIPAL IPOPRMF (%)	6.88	12.91	20.24	4.42	5.55
Benchmark (%)	5.65	5.52	10.81	-0.76	1.24
Information Ratio ²	0.62	1.01	1.38	1.04	0.85
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	12.88	8.44	6.35	8.70	8.44

¹ % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป
² Information Ratio: แลกจนวนสามารถมองผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลการเข้า-ขายหน่วยลงทุน

- **การซื้อหน่วยลงทุน**
 - วันทำการหรือ วันทำการทึบ ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15:30 น.
 - มูลค่าขั้นต่ำของธุรกรรม 5,000 บาท
- **การขายคืนหน่วยลงทุน**
 - วันทำการทึบ ทุกวันทำการขององค์การ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15:00 น.
 - โดยผู้ถือหน่วยจะต้องแจ้งความจำนงและส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ ภายใน 5 วันทำการ เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMB / SCB / K BANK / BAY
- **ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันที่**
 - Website: www.cimb-principal.com
 - บริษัทหลักทรัพย์จัดการซื้อขายมีเดีย จำกัด 0-2686-9500 หรือ 0-2080-0595
 - สำนักงานศูนย์หน่วยลงทุนที่บริหารจัดการและส่งคืน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

- คุณจัน พรหมแพทย์ วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2559
- คุณชนัญญาณี ศัลลฤกษ์ วันที่เริ่มบริหาร 18 พฤษภาคม 2558
- คุณวิภาดา เจริญใจดี วันที่เริ่มบริหาร 23 กรกฎาคม 2553
- คุณวารวิทย์ วิริยะจักร วันที่เริ่มบริหาร 15 กันยายน 2558

ข้อมูลขององค์กรลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-จีนซีทีดี จำกัด
 ที่อยู่ : ไร่อยู่ 44 อาคาร ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10330
 โทรศัพท์ : 0-2686-9500 หรือ 0-2686-9595
 Website : www.cimb-principal.com


ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม, รับหนังสือชี้ชวนโครงการ, ข้อมูลหุ้นและคู่มือ กานซ์ได้ที่บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

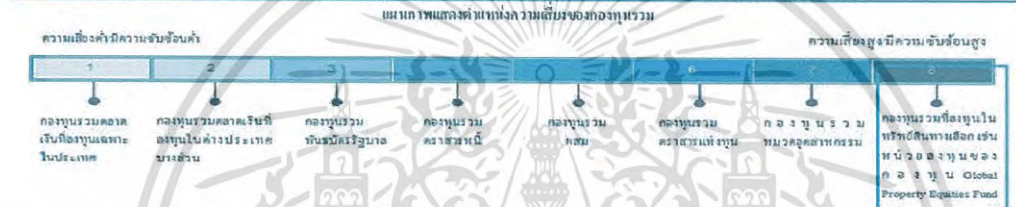
- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้ถูกปกปักรักษาด้วยความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ซึ่งมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นเต็มจำนวน
 - ในสถานการณ์ที่ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าชดเชยคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
 - ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการกองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- การพิจารณาว่าทรัพย์สินของบุคคลอื่นในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมิได้เป็นการแสดงว่าสำนักกลาง ก.ล.ด. ได้รับรองในแง่ความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือให้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้ขอความเห็นหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียหาย

รูปที่ ก.16 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม CIMB-PRINCIPAL IPOPRMF (2)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้

8. KT-PROPERTYRMF

K8Y	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ		ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
<p>ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่าง ๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ หรือจากหนังสือชี้ชวนฉบับบริหารจัดการขึ้นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยหรือข้อกังวลใดๆ กรุณาติดต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ก่อนตัดสินใจลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้</p>			
กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ		 เคแอมแอสเอตแมเนจเม้นท์ KAM World Property RMF : KT-PROPERTY RMF	
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ประเภทกองทุนรวมหมวดอสังหาริมทรัพย์	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
ประเภทกองทุนรวม¹	Global Equity : BQGL	บริษัทจัดการกองทุน	เคแอมแอสเอตแมเนจเม้นท์
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทย โดยมีดัชนีชี้วัดการต่อต้านคอร์รัปชันในระดับ 2 ²	กองทุนรวมที่เป็นกองทุนรวมมีประกันหรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารพัฒนาคลีเร็นซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ชื่อผู้ประกัน	-
นโยบายง่ายจนใจเป็นผล	ไม่ง่าย	วันที่จดทะเบียน	29 พฤศจิกายน 2555
ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 5.00% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ, มีจูงนั้ประมาณ 1.75% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		



นักบริหารกองทุน
<ul style="list-style-type: none"> ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน เป็นกองทุนรวมหมวดอสังหาริมทรัพย์มุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในอสังหาริมทรัพย์ การประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับภาคอสังหาริมทรัพย์ โดยเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Global Property Equities Fund (กองทุนรวมหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) และเป็นกองทุนหลักที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ โดยเป็นไปตามเกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีได้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม มุ่งหวังให้ผลตอบแทนการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Passive management) ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม <ul style="list-style-type: none"> - ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk) - ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Risk)
กองทุนรวมตามระเบียบกฎกระทรวง
<p>เหมาะสมสำหรับเงินลงทุนของผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ รวมถึงความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งผู้ลงทุนเข้าใจข้อควรคำนึงของมูลค่าหน่วยลงทุน การลงทุนได้ทั้งหมด และต้องการโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่จัดการนำเงินที่หักจากค่าธรรมเนียมไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศซึ่งเหมาะสมกับเงินลงทุนในระยะปานกลางจนถึงระยะยาว</p>
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม
FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Index ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนเป็นดัชนีอ้างอิงในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผู้กำกับที่ลงทุน
<ul style="list-style-type: none"> กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ มีความเสี่ยงจากการลงทุนเฉพาะกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ (Specific sectors) เนื่องจากกองทุน Global Property Equities Fund จะลงทุนในหุ้นของบริษัทหรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (หรือเทียบเท่า) ที่จดทะเบียน หรือมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่มีการกำกับดูแล โดยมิอาจได้หลีกเลี่ยงหากเป็นเพียงบริษัทจัดการและ/หรือพันธมิตรอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม และอาจได้รับผลกระทบที่ถ่วงตัวจากภาวะเปลี่ยนแปลง (cyclical changes) อย่างรวดเร็วของพฤติกรรมผู้ลงทุน การลงทุนในกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับภาคอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมนั้นๆ เป็นพิเศษ กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีได้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ จึงอาจมีความเสี่ยงที่อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงทั้งที่เงินทุนเพิ่มขึ้น เนื่องจากกองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Global Property Equities Fund ซึ่งเป็นกองทุนที่ลงทุนในหุ้นของบริษัทหรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (หรือเทียบเท่า) ที่จดทะเบียน หรือมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่มีการกำกับดูแล โดยมิอาจได้หลีกเลี่ยงหากเป็นเพียงบริษัทจัดการ และ/หรือพันธมิตรอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก กองทุนจึงมีความเสี่ยงทั้งด้านราคาเมือง เศรษฐกิจ สังคมของประเทศที่กองทุนลงทุน ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพไปจำหน่ายจ่ายโอนทันที หรือนำไปเป็นประกันได้ ผู้ถือหุ้นของกองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์จากภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา หรือเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินต้นและเบี่ยงเบนไปรวมกับประเภทภาษี ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ รวมทั้งผลตอบแทนและค่าธรรมเนียมและข้อควรพิจารณาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน

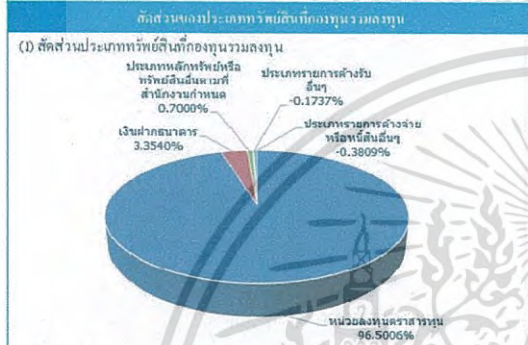
รูปที่ ก.17 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม KT-PROPERTYRMF (1)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่ส่งฟรีไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้คัดลอกเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้



หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

- ปัจจัยความเสี่ยงที่หลัก**
- ความเสี่ยงราคาตลาด (Market Risk) จากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์
 - ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
 - ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)
 - ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) ไม่น่า เนื่องจากมีการใช้ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนในการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ
 - ความเสี่ยงจากคู่สัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counter Party Risk)
 - ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น
 - ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์เฉพาะกลุ่มธุรกิจ (Specific sectors)
 - ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)
 - ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)



(2) ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ตราสาร	สถานะของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)
หมวดลงทุนของกองทุน Global Property Equities Fund	96.5006

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558
ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.ktam.co.th

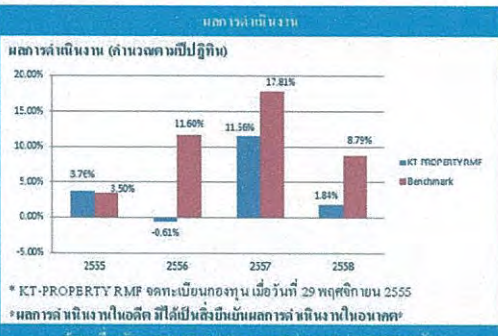
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2558)

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2558)						
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี ¹	ย้อนหลัง 3 ปี ¹	ย้อนหลัง 5 ปี ¹	ย้อนหลัง 10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
KT-PROPERTY RMF	3.84%	4.52%	1.54%	4.32%	N/A	N/A	-5.59%
Benchmark	3.83%	8.22%	8.79%	14.38%	N/A	N/A	15.64%
Information Ratio ²	0.00	-0.62	-0.61	-0.84	N/A	N/A	-0.81
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	5.76%	10.08%	13.17%	11.50%	N/A	N/A	11.37%

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผล การดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

หมายเหตุ

- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.ktam.co.th
- การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่อๆ 1 ปี ห้ามแปลเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)
- % ต่อปี
- Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง



ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุน (Global Property Equities Fund (กองทุนหลัก))

ชื่อ	Global Property Equities Fund
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ขนาดของกองทุน	0.45 พันล้านบาท (ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2558)
วันจัดตั้ง	3 มกราคม 2548
ประเทศที่จดทะเบียน	ลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
นโยบายการลงทุน	มีนโยบายที่จะสร้างผลตอบแทนระยะยาวจากการลงทุนในหุ้นของบริษัท หรือกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (หรือเทียบเท่า) ทั้งจดทะเบียน หรือมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่มีกว่าเท่ากับดูแล้ว โดยมีรายได้หลักจากการเป็นเจ้าของบริษัทจัดการ และ/หรือพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก
กรอบการลงทุน (Investment Universe)	หุ้นของบริษัท หรือกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (หรือเทียบเท่า) ทั้งจดทะเบียน หรือมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่มีกว่าเท่ากับดูแล้ว โดยมีรายได้หลักจากการเป็นเจ้าของบริษัทจัดการ และ/หรือพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก
Class & currency	Class A / USD
ดัชนีอ้างอิง	FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Index
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.20% ต่อปี
Performance Fees	10% ของมูลค่า NAV ที่มากกว่าดัชนีอ้างอิงในระหว่าง performance period*
ISIN Code	LU0209137383
Bloomberg Ticker	HHGPEA2
Investment Manager	Henderson Global Investors Limited
Management Company	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.
ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ (Custodian)	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch



รูปที่ ก.18 ข้อมูลสำคัญในการลงทุนในกองทุนรวม KT-PROPERTYRMF (2)

เอกสารนี้เป็นเอกสารที่สงวนไว้สำหรับการใช้งานเพื่อการศึกษาเท่านั้น ไม่อนุญาตให้นำไปใช้ประโยชน์ด้านการค้า ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งห้ามมิให้ดัดแปลงเนื้อหา และต้องอ้างอิงถึงเจ้าของเอกสารทุกครั้งที่มีการนำไปใช้