



3 เรื่องที่มักเข้าใจผิด ในกองทุน LTF

กองทุน LTF เป็นทางเลือกยอดฮิตเพื่อลดหย่อนภาษี ที่หลายๆ คนรู้จักและคุ้นหูกันมานาน แต่ก็ยังมีอยู่หลายเรื่องที่เราอย่งมองข้าม หรือมีความเข้าใจผิดอยู่ บทความนี้จึงตั้งใจหยิบ 3 เรื่องที่คนส่วนใหญ่มักเข้าใจผิดเกี่ยวกับกองทุน LTF มาเล่าเพื่อให้ผู้อ่านได้เข้าใจกัน

ไม่ใช่สิริ ก็ขายคืนได้



นับว่าเป็นความเข้าใจที่ผิด เพราะหากลงทุนในกองทุน LTF แม้ไม่ได้ใช้สิทธิลดหย่อนภาษี แต่หากถือครองไม่ครบ 7 ปีปฏิทิน เมื่อขายคืนกำไรที่เกิดขึ้นต้องนำไปรวมกับรายได้อื่นเพื่อคำนวณภาษี อีกประเด็นหนึ่งที่ต้องพิจารณาคือ การขายคืนกองทุน LTF ใช้หลักเข้าก่อนออกก่อน (FIFO) เช่น ซื้อกองทุน LTF ครั้งแรกปี 25x1 ต่อมาปี 25x4 ซื้อกองทุน LTF เพิ่มแต่ยังไม่ใช้สิทธิ และทำการขายคืนกองทุน LTF ดังกล่าว หน่วยลงทุนที่ถูกขายคืนจะเป็นหน่วยลงทุนที่ซื้อเมื่อปี 25x1 ซึ่งถือว่าเป็นส่วนที่ลงทุนไม่ถึง 7 ปีปฏิทิน ส่งผลให้ (a) ต้องคืนภาษีที่ได้ใช้สิทธิในปี 25x1 พร้อมเงินเพิ่ม 1.5% ต่อเดือนนับตั้งแต่เดือนเมษายน 25x2 (b) กำไรที่เกิดขึ้น ต้องนำไปรวมกับรายได้อื่นในปีที่ขายคืน เพื่อคำนวณภาษี ดังนั้นหากรายได้ยังไม่ถึงเกณฑ์เสียภาษีหรือไม่จำเป็นต้องลดหย่อนภาษี ควรลงทุนหุ้นแทนกองทุน LTF

เงื่อนไขการลงทุน ยืดหยุ่นกว่ากองทุน RMF



โดยทั่วไปอาจจะใช่ เพราะกองทุน LTF ไม่มีข้อกำหนดต้องลงทุนต่อเนื่องแบบกองทุน RMF แต่ยังมีบางประเด็นที่ยืดหยุ่นน้อยกว่ากองทุน RMF เช่น (a) หน่วยลงทุนกองทุน LTF ที่ซื้อในปีที่อายุ 50 ปี จะขายคืนได้ตั้งแต่อายุ 56 ปีขึ้นไป ในขณะที่กองทุน RMF หากลงทุนตามเงื่อนไขอย่างต่อเนื่อง จะสามารถขายคืนได้ทั้งหมดตั้งแต่อายุ 55 ปีบริบูรณ์ขึ้นไป (b) หากเกิดเหตุฉุกเฉินต้องใช้เงิน ถึงขั้นต้องขายคืนหน่วยลงทุน LTF ก่อนถือครองครบ 7 ปีปฏิทิน นอกจากต้องคืนเงินภาษีที่ได้ประหยัดมาและต้องนำกำไรที่เกิดขึ้นไปรวมกับรายได้อื่นเพื่อคำนวณภาษีแล้ว ยังมีเงินเพิ่ม 1.5% ต่อเดือนของภาษีที่ต้องคืน โดยนับจากหน่วยลงทุนที่ซื้อไว้ตั้งแต่ปีแรกๆ ตามหลัก FIFO ที่กล่าวแล้วข้างต้น ในขณะที่กองทุน RMF หากลงทุนไม่ถึง 5 ปี จะมีภาระเพียงคืนเงินภาษีภายในเดือนมีนาคมถัดจากปีที่ขายคืนแบบผิดเงื่อนไข พร้อมกับการนำกำไรที่เกิดขึ้นไปรวมกับรายได้อื่นเพื่อคำนวณภาษี โดยไม่มีเงินเพิ่ม 1.5% ต่อเดือน

ผลตอบแทนสูงกว่า กองทุนประเภทอื่น



อาจจะเป็นประโยคที่ถูกต้อง หากเป็นการเปรียบเทียบผลตอบแทนระยะยาวกับกองทุนตราสารหนี้หรือกองทุนผสมซึ่งมีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนต่ำกว่ากองทุน LTF แต่หากเปรียบเทียบผลตอบแทนของกองทุน LTF กับกองทุนหุ้นที่มีนโยบายการลงทุนและระดับความเสี่ยงที่ใกล้เคียงกันจะพบว่าส่วนใหญ่แล้วผลตอบแทนจะไม่ได้แตกต่างกันมากนัก ดังนั้นก่อนการลงทุนไม่ว่าจะเป็นกองทุน LTF หรือกองทุนประเภทอื่น สิ่งหนึ่งที่ต้องพิจารณาคือ ระดับความเสี่ยงของกองทุนนั้นเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ตนเองยอมรับได้หรือไม่

ก่อนลงทุนในสินทรัพย์ใด การศึกษาและทำความเข้าใจถือเป็นเรื่องสำคัญ โดยเฉพาะกองทุน LTF ที่ไม่เพียงแต่เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งผู้ลงทุนควรรับความเสี่ยงได้สูงแล้ว ยังมีเรื่องเงื่อนไขภาษีเข้ามาเกี่ยวข้อง จึงยิ่งควรทำความเข้าใจเงื่อนไขการลงทุนให้ดีก่อนตัดสินใจลงทุน (SM)