



ประกาศแจ้งการหักภาษี ณ ที่จ่าย สำหรับเงินปันผลของกองทุนรวม ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) พ.ศ. 2562

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บริษัทจัดการ) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทราบว่า พระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร ฉบับที่ 52 พ.ศ. 2562 ได้ประกาศแจ้งการหัก ภาษี ณ ที่จ่าย สำหรับเงินปันผลของกองทุนรวมตามพรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ยกเว้นกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีเงินปันผลจะได้รับการยกเว้นภาษี

บริษัทจัดการจึงขอเรียนมายังผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อทราบว่า สำหรับกรณีเดิมที่สถานะการหัก ภาษี ณ ที่จ่าย ของท่านเป็น ไม่หัก ภาษี ณ ที่จ่าย เงินปันผล เพื่อให้สอดคล้องตามพระราชบัญญัติที่กล่าวมาข้างต้น บริษัทจัดการจะเริ่มเปลี่ยนสถานะเป็น ภาษี หัก ณ ที่จ่าย โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป ทั้งนี้ สำหรับท่านผู้ถือหน่วยลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่มีฐานภาษีน้อยกว่า ร้อยละ 10 หรือ มีเงินได้พึงประเมินไม่ถึงเกณฑ์ที่ต้องเสียภาษี สามารถขอคืนภาษีหัก ณ ที่จ่ายดังกล่าวได้โดยการยื่นแบบแสดงรายการเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ภ.ง.ด.90 ตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนดไว้ต่อไป

บริษัทจัดการขอขอบคุณท่านเป็นอย่างสูงที่มอบความไว้วางใจลงทุนผ่านกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ด้วยดีเสมอมา ท่านสามารถดูข้อมูลประกอบเพื่อเสริมสร้างความเข้าใจในรูปแบบ Infographic จากสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ได้ด้านล่าง หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์ โทร. 1725 ทุกวันทำการ จันทร์-ศุกร์ ตั้งแต่เวลา 8.30 -17.30 น.

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ประกาศ ณ วันที่ 22 สิงหาคม 2562



ทำไมต้องเก็บภาษี? เพื่อให้การจัดเก็บภาษีเงินได้จากการลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้มีความเท่าเทียมกับการลงทุนในตราสารหนี้ผ่านกองทุนรวม

- ◉ เดิม กองทุนรวมไม่เสียภาษี แต่ลงทุนตรงต้องเสียภาษี
- ◉ ใหม่ เสียภาษีเหมือนกัน

แล้วเก็บภาษียังงัย? ผู้ออกตราสารหนี้หักภาษีดอกเบี๋ย 15% ก่อนจ่ายดอกเบี้ยให้กองทุนรวม สำหรับตราสารที่กองทุนซื้อมาหลังวันที่ **20 ส.ค. 62**

ผู้ลงทุนได้รับผลกระทบหรือไม่?

PVD/RMF/
MF for PVD
Term Fund
รอบลงทุนก่อน
20 ส.ค.62



ยกเว้นภาษี
ผลตอบแทนเท่าเดิม

กองทุน
ผสม
กองทุน
หุ้น



ได้รับผลกระทบ
เล็กน้อย

Term Fund
รอบลงทุนหลัง
20 ส.ค.62
กองทุน
ตลาดเงิน
กองทุน
ตราสารหนี้ทั่วไป



ผลตอบแทนจะด้อย ๆ ลดลงอย่างต่อเนื่องเป็น
ค่อยไปเพราะกองทุนยังคงถือครองตราสาร
ส่วนหนึ่งที่ได้รับการยกเว้นภาษีจนครบอายุ

สาเหตุการลด :

การซื้อขาย / มีเงินเข้ากองทุน/ตราสารเดิมครบอายุ

ผู้ลงทุนทำงัด?

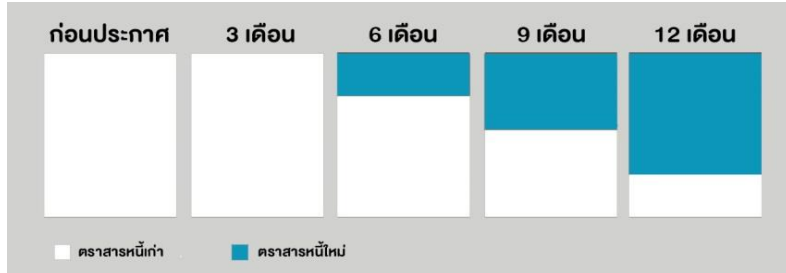
- ใช้ประโยชน์ โดยลงทุน/สับเปลี่ยนไปกองทุนรวมที่จะได้รับยกเว้นภาษี
- เลือกกองทุนที่มีอายุคงเหลือเฉลี่ยยาวขึ้น / กองทุนที่มีสัดส่วนเงินใหม่เข้ามาไม่มาก เพื่อชะลอผลของผลตอบแทนที่จะปรับลดลง
- ไม่ตื่นตกใจเปลี่ยนไปลงทุนในหลักทรัพย์อื่น ๆ ที่ผลตอบแทนสูงกว่า โดยที่ตนเองยังไม่รู้จักความเสี่ยง / ศึกษาหาความรู้การลงทุนเพิ่มเติม
- ติดตาม/เปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเงินฝาก/การลงทุนอื่น ๆ เสมอ



ผลตอบแทนลดลงแบบค่อยเป็นค่อยไป ยังไง?

ปัจจัยที่จะส่งผลต่อผลตอบแทนกองทุนหากมีประเด็นภาษี

💰 สัดส่วนการซื้อขาย 💰 สัดส่วนเงินลงทุนใหม่ที่เข้ามา 💰 สัดส่วนตราสารหนี้เดิมที่จะครบอายุ

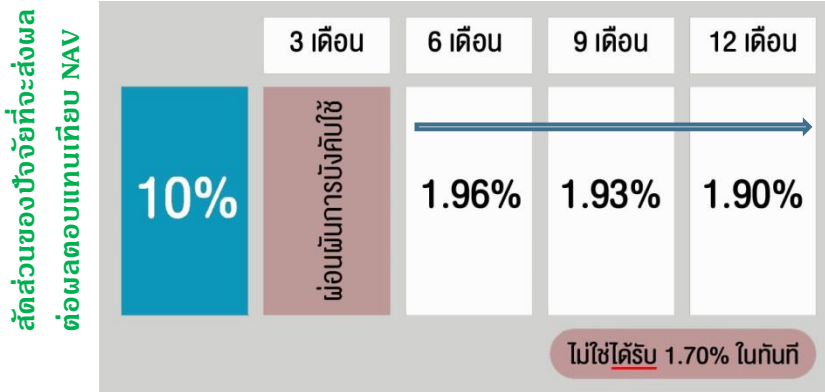


ผลตอบแทนไม่ใช่ลดลงในทันที 15% จากผลตอบแทนก่อนภาษี เพราะทรัพย์สินภายในกองทุนมีทั้งตราสารหนี้เก่า(ไม่ถูกหักภาษี) และตราสารหนี้ใหม่(ถูกหักภาษี)

มีระยะเวลาผ่อนผันการบังคับใช้อีก 3 เดือน กองทุนมีเวลาปรับตัวเพื่อส่งผ่านภาระภาษีไปยังผู้เสนอขายตราสารหนี้

สมมติผลตอบแทนเดิม 2.00% ต่อปี

ตัวอย่างการค่อย ๆ ปรับตัวของผลตอบแทนภายหลังกฎหมาย



ผลของภาษีจะทำให้ผลการดำเนินงานติดลบรีเปล่า? ที่มาของผลตอบแทนกองทุนรวมตราสารหนี้มีสองส่วน

ส่วนที่ 1 กำไรขาดทุนจากการประเมินราคา / การซื้อขาย

ส่วนที่ 2 รายได้ดอกเบี้ยรับ
เมื่อมีการเก็บภาษีจากดอกเบี้ยรับ จะทำให้รายได้ส่วนนี้ลดลง แต่ผลของภาษีไม่ได้ทำให้ส่วนนี้ติดลบหรือขาดทุนแต่อย่างใด