

ควรลงทุนหรือไม่ ? เจาะลึกกองทุนลดหย่อนภาษีใหม่ Thailand ESG Fund

เมื่อเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมา คณะรัฐมนตรีได้อนุมัติให้มีการจัดตั้งกองทุนลดหย่อนภาษีกองใหม่ในชื่อกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน หรือ Thailand ESG Fund ตามข้อเสนอของกระทรวงการคลัง โดยที่กองทุน Thailand ESG Fund จะสามารถเริ่มใช้สิทธิลดหย่อนภาษีได้ตั้งแต่นี้ไปจนถึงปี 2575 ซึ่งในปี 2566 นี้ เหลือเวลาอีกเพียงไม่ถึง 1 เดือนเท่านั้นก็จะสิ้นปี จึงมีเวลาไม่มากนักที่นักลงทุนจะทำความเข้าใจกับเงื่อนไขของกองทุน และตัดสินใจว่าควรลงทุนในกองทุน Thailand ESG Fund หรือไม่ โดยในบทความนี้เราจะมาเจาะลึกถึงรายละเอียดของกองทุนและร่วมกันหาคำตอบว่าควรลงทุนในกองทุนลดหย่อนภาษีกองใหม่นี้หรือไม่

เริ่มกันที่เงื่อนไขในการใช้สิทธิลดหย่อนภาษีของกองทุน Thailand ESG Fund ระบุว่าสามารถใช้สิทธิลดหย่อนภาษีได้สูงสุด 30% ของรายได้แต่ไม่เกิน 100,000 บาท (ไม่มีขั้นต่ำ) โดยวงเงินการลดหย่อนจะไม่นำไปรวมกับกองทุน SSF , RMF , PVD และหมวดการลดหย่อนภาษีเพื่อการเกษียณอื่น ๆ ที่ได้วงเงินลดหย่อนภาษีรวมกันสูงสุดไม่เกิน 500,000 บาท ซึ่งนักลงทุนจะต้องถือครองกองทุน Thailand ESG Fund เป็นระยะเวลาอย่างน้อย 8 ปีนับจากวันที่ซื้อ แต่ไม่ต้องลงทุนต่อเนื่องทุกปี เมื่อซื้อปีไหนก็สามารถใช้สิทธิลดหย่อนภาษีได้ในปีนั้น ๆ ซึ่งจากเงื่อนไขในการยกวงเงินการลดหย่อนออกมาจาก SSF, RMF หรือ PVD จึงทำให้หากมองในมุมของการใช้สิทธิลดหย่อนภาษีแต่เพียงอย่างเดียว สำหรับนักลงทุนที่ฐานภาษีสูงและใช้สิทธิลดหย่อนจาก SSF RMF หรือ PVD เต็มแล้ว กองทุน Thailand ESG Fund จึงถือเป็นการลงทุนที่เหมาะสมอย่างมากสำหรับนักลงทุนที่ต้องการลงทุนเพื่อใช้สิทธิลดหย่อนภาษีเพิ่มเติม

ส่วนในแง่มุมมองผลตอบแทนที่จะได้จากการลงทุนนั้นหากพิจารณาจากสินทรัพย์ที่กองทุน Thailand ESG Fund ระบุว่าจะต้องลงทุนในสินทรัพย์ในประเทศไทยเท่านั้นซึ่งทั้งหุ้นและตราสารหนี้จะต้องอยู่ในกลุ่ม ESG โดยในส่วนของ การลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในกลุ่ม ESG นั้น อาจจะยังไม่มี Supply ออกมาในตลาดมากนัก ทำให้นักลงทุนอาจจะต้องพิจารณาโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากหุ้นไทยเป็นหลัก โดยหากดูที่ระดับ SET Index ปัจจุบันอยู่ที่ระดับราว 1,378 จุด (ระดับดัชนี ณ วันที่ 7 ธันวาคม 2023) จะพบว่าปรับลดลงมาแล้วจากจุดสูงสุดเมื่อปี 2021 ที่ 1,713 จุด ราว 19% ส่วนระดับ Forward P/E ปัจจุบันอยู่ที่ราว 14.2 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีที่ 15.3 เท่า ซึ่งจากตัวเลขข้อมูลดังกล่าวก็พอจะสามารถบอกได้ว่าหากลงทุนในกองทุน Thailand ESG Fund ที่มีนโยบายลงทุนในหุ้นไทยในปีนี้นั้นถือว่า เป็นระดับที่เหมาะสมและราคาไม่แพง

ส่วนการเติบโตของหุ้นไทยในอนาคตเมื่อมองจากภาพใหญ่จากเศรษฐกิจไทยจะเห็นได้ว่าในช่วงที่ผ่านมา ประเทศไทยขาดการลงทุนในอุตสาหกรรมใหม่ ๆ มาอย่างยาวนาน แต่หากมองภาพไปยังอนาคตในช่วงระยะเวลาอีก 8 ปีข้างหน้าจากการดำเนินนโยบายของรัฐบาลที่มุ่งเน้นการดึงดูดเม็ดเงินลงทุนใหม่ ๆ จากต่างชาติเข้ามา ก็มีโอกาที่จะเกิดการลงทุนในอุตสาหกรรมใหม่ ๆ เข้ามาในประเทศไทยในช่วงระยะเวลาหลังจากนี้ ซึ่งน่าจะเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนให้ตลาดหุ้นไทยมีโอกาสกลับมาอีตรางกำไรที่เติบโตขึ้น

นอกจากนี้การลงทุนในบริษัทที่มี ESG ยังหมายถึงการลงทุนในบริษัทที่มีแนวคิดการพัฒนาขององค์กรอย่างยั่งยืน โดย ESG หมายถึง Environmental (สิ่งแวดล้อม) Social (สังคม) และ Governance (ธรรมาภิบาล) ซึ่งบริษัทที่ดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการดูแลสิ่งแวดล้อม สังคมและมีธรรมาภิบาล นักลงทุนก็สามารถคาดหวังได้ว่าบริษัทที่ลงทุน

Thailand ESG Fund ลงทุนจะมีการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน สามารถสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นได้อย่างสม่ำเสมอในระยะยาว

ดังนั้นหากมองจากทั้ง 3 แง่มุมทั้งประโยชน์ที่ได้จากการใช้สิทธิในการลดหย่อนภาษี การคาดหวังผลตอบแทนระยะยาวจากหุ้นไทยที่ระดับดัชนีปัจจุบันปรับลงมามากแล้ว รวมถึงการลงทุนในบริษัทที่มี ESG ซึ่งมีการเติบโตอย่างยั่งยืน กองทุน Thailand ESG Fund จึงถือเป็นอีกหนึ่งทางเลือกที่น่าสนใจอย่างมากสำหรับการลงทุนกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษีในปีนี้

นอกจากนี้นักลงทุนต้องอย่าลืมว่าหากเลือกลงทุนในกองทุน Thailand ESG Fund ที่มีนโยบายการบริหารแบบ Active ที่มุ่งเน้นการเอาชนะดัชนี (SETESG index) ก็จะทำให้ให้นักลงทุนมีโอกาสรับผลตอบแทนส่วนเพิ่มมากยิ่งขึ้นไปอีกด้วย

และเพื่อให้คนไทยไม่พลาดโอกาสสร้างผลตอบแทนที่โดดเด่นในระยะยาว พร้อมลงทุนในหุ้นไทยในช่วงราคาที่น่าสนใจ บลจ.ทิสโก้จึงเปิดเสนอขาย กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนสะสมผลตอบแทน (T-ThaiESG-A) และกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนปันผล (T-ThaiESG-D) ความเสี่ยงระดับ 6 (เสี่ยงสูง) ลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือองค์กรหรือสถาบันอื่นที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับว่ามีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ซึ่งผ่านกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration เปิดเสนอขายครั้งแรกวันที่ 8-18 ธันวาคม 2566

พิเศษ สำหรับลูกค้าบุคคลธรรมดาที่ลงทุนกองทุน T-ThaiESG-A และ/หรือ กองทุน T-ThaiESG-D ตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2566 - 31 มกราคม 2567 ยอดเงินลงทุนทุกๆ 50,000 บาท รับหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น (TISCOSTF) มูลค่า 100 บาท

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนของกองทุน Thai ESG ก่อนตัดสินใจลงทุน กรณีไม่ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขทางภาษี จะไม่ได้สิทธิประโยชน์ตามเงื่อนไขของกองทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต สามารถติดต่อสอบถามรายละเอียดหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.ทิสโก้ หรือ แอปพลิเคชัน TISCO My Funds ธนาคารทิสโก้ทุกสาขา หรือ TISCO Contact Center โทร. 02-633-6000 กด 4