

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนป. 25/2566

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการกำหนดหลักเกณฑ์
รองรับการพัฒนากองทุนรวมอิสลามในประเทศไทย

เผยแพร่เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2566

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย (law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 24 พฤษภาคม 2566

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวนัญญา กลวัชรสังสิต โทรศัพท์ 0-2033-9781 อีเมล thanunya@sec.or.th
2. นางสาวภัทรวดี สุวิพล โทรศัพท์ 0-2033-9945 อีเมล pattarav@sec.or.th

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9660

1. ที่มา

1.1 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ได้มีการจัดตั้งกองทุนรวมอิสลามมาตั้งแต่ปี 2547 แต่กองทุนรวมอิสลามในประเทศไทยปี 2565 มีอัตราการเข้าถึง (penetration rate) ค่อนข้างต่ำเพียงร้อยละ 0.17¹ เมื่อเทียบกับกองทุนรวมทั่วไปที่ร้อยละ 2.58² โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (AUM) 2,145 ล้านบาท และมีจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุน 6,526 คน³ ในขณะที่ประชากรมุสลิมในประเทศไทยมีประมาณ 3.77 ล้านคน⁴

1.2 ปัจจุบันกองทุนรวมอิสลามไม่มีเกณฑ์เฉพาะรองรับ จึงใช้เกณฑ์การจัดตั้ง จัดการ การลงทุน และการเปิดเผยข้อมูลชุดเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป บลจ. จึงปฏิบัติตามมาตรฐานที่แตกต่างกันในการพิจารณาและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมอิสลาม เช่น นโยบายการลงทุน หลักเกณฑ์การคัดเลือกทรัพย์สินที่ลงทุน และการพิจารณาของคณะกรรมการศาสนาของกองทุน เป็นต้น⁵ ส่งผลให้ผู้ลงทุนมุสลิมขาดความเชื่อมั่นว่ากองทุนรวมอิสลามในปัจจุบันเป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม

1.3 ที่ผ่านมาสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ร่วมมือกับมหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ จัดงานสัมมนาวิชาการในส่วนภูมิภาค SEC Capital Market Regional Seminar 2021 เพื่อสนับสนุนผลงานทางวิชาการและนำไปต่อยอดสู่การพัฒนาและกำกับดูแลตลาดทุนไทยให้ก้าวหน้าสู่ระดับสากล ในงานนี้ ศาสตราจารย์ ดร.ชากาเรีย หะมะ และคณะทำงาน ได้เสนองานวิจัย เรื่อง การศึกษาเปรียบเทียบกฎหมายตลาดทุนอิสลามในประเทศไทย มาเลเซีย สิงคโปร์ สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ และสหราชอาณาจักร (“ผลงานวิจัย”) เพื่อเสนอแนะแนวทางในการพัฒนาและปรับปรุงแก้ไขกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนอิสลามให้สอดคล้องกับบริบทของประเทศไทย โดยเสนอให้ประเทศไทยควรพัฒนาหลักชะรีอะฮ์บิทัลที่สมบูรณ์แบบทั้ง 2 ระดับ (“two-tier shariah governance”) ได้แก่ ระดับชาติและระดับ บลจ. เพื่อรองรับการพัฒนาของตลาดทุนอิสลามที่ต่อเนื่องและยั่งยืน เนื่องจากผลงานวิจัยพบว่าผู้ลงทุนมุสลิมเลือกลงทุนในประเทศที่มีหลัก two-tier shariah governance มากกว่าประเทศอื่น ๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงในการขัดต่อหลักชะรีอะฮ์ให้เทียบเท่ากับประเทศที่เป็นผู้นำในตลาดทุนอิสลาม เช่น มาเลเซีย และสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ เป็นต้น เพื่อสร้างความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนมุสลิมและพัฒนาตลาดทุนอิสลามให้มีความมั่นคงและยั่งยืน อย่างไรก็ตาม สิงคโปร์ สหราชอาณาจักร และประเทศไทยมีชะรีอะฮ์บิทัลระดับเดียว (ระดับ บลจ.) เพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับหลักชะรีอะฮ์และรับรองความถูกต้องของธุรกรรม

¹ ข้อมูลจำนวนผู้ถือหน่วยกองทุนรวมอิสลาม 6,526 คน เทียบกับจำนวนประชากรมุสลิมในประเทศไทย 3.77 ล้านคน

² ข้อมูลจำนวนผู้ถือหน่วยกองทุนรวม (อายุมากกว่า 20 ปี) 1.7 ล้านคน เทียบกับจำนวนประชากรในประเทศไทย 66 ล้านคน

³ ข้อมูลผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถระบุศาสนาได้ เนื่องจากเป็นข้อมูลส่วนบุคคล

⁴ The Muslim 500, (2023). World’s 500 Most Influential Muslims. Retrieved from <https://themuslim500.com/books/The%20Muslim%20500%202023%20edition%20-%20Free%20eBook.pdf>

⁵ ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมอิสลามปัจจุบัน เช่น หลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุนได้ผ่านการหารือหลักการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลามกับคณะกรรมการศาสนาของกองทุนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้พิจารณาเหตุผลความจำเป็นข้างต้น เห็นว่ากองทุนรวมอิสลามยังมีโอกาสเติบโตอีกมาก รวมถึงจากการพิจารณาแนวทางกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศ ได้แก่ สหภาพยุโรป และมาเลเซียแล้ว จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์สำหรับกองทุนรวมอิสลาม โดยการสร้างความเชื่อมั่นในการลงทุนกองทุนรวมอิสลามด้วยการวางมาตรฐานการจัดตั้ง จัดการ และการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งหลักการดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประชุมครั้งที่ 2/2566 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2566 และเห็นควรให้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการและร่างประกาศจำนวน 4 ฉบับ เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้เหมาะสมต่อไป

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อขยายฐานผู้ลงทุนมุสลิมและเพิ่มทางเลือกในการลงทุนแก่ผู้ลงทุนมุสลิม โดยการสร้างความเชื่อมั่นในการลงทุนกองทุนรวมอิสลามด้วยการวางมาตรฐานการจัดตั้ง จัดการ และการเปิดเผยข้อมูล สำหรับกองทุนรวมอิสลามให้สอดคล้องกับสากล

3. สรุปสาระสำคัญของหลักการ

เพื่อให้บรรลุ intended outcome ตามข้อ 2 สำนักงาน ก.ล.ต. จึงพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์รองรับกองทุนรวมอิสลาม ดังนี้

3.1 ลักษณะกองทุนรวมอิสลาม กองทุนรวมที่จะใช้ชื่อที่สื่อว่าเป็นการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม⁶ ซึ่งต้องลงทุนในทรัพย์สิน⁷ ที่เป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม โดยมีลักษณะ ดังนี้

(1) กรณีกองทุนรวมอิสลามลงทุนในทรัพย์สิน ทรัพย์สินดังกล่าวต้องเป็นไปตามแนวทางหรือนโยบายการคัดเลือกที่คณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะห์กำหนด หรือ

(2) กรณีกองทุนรวมอิสลามลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี⁸ ดัชนีดังกล่าวต้องเป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม ซึ่งจัดทำโดยสถาบันหรือผู้ที่มีความน่าเชื่อถือและได้รับการยอมรับระดับสากล ทั้งนี้ กองทุนรวมอิสลามดังกล่าวต้องลงทุนในทรัพย์สินตามดัชนีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 และส่วนที่เหลือต้องลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่เป็นไปตามหลักศาสนาอิสลามด้วย เช่น เงินฝากอิสลาม เป็นต้น

3.2 คณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะห์ กรณีกองทุนรวมอิสลามลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม (ตาม 3.1(1)) ต้องมีคณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะห์ที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามเกณฑ์คุณสมบัติที่ปรึกษาชะรีอะห์ของศุกก⁹ (เอกสารแนบ 1) เช่น มีวุฒิปริญญาตรีเกี่ยวกับศาสนาอิสลาม มีความรู้

⁶ กองทุนดังกล่าวอาจพิจารณาใส่ชื่อกองทุนรวมในภาษาอาหรับเพิ่มเติมจากภาษาไทย เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการเสนอขายผู้ลงทุนมุสลิมได้

⁷ ธุรสารที่กองทุนรวมสามารถลงทุนได้ เช่น ธุรสารทุน ธุรสารหนี้ หน่วยลงทุน เงินฝากหรือธุรสารเทียบเท่าเงินฝาก เป็นต้น ตามภาคผนวก 3 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

⁸ การลงทุน tracking ดัชนี หรือลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี

⁹ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สด. 6/2554 เรื่อง ข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายศุกก ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2554

ภาษาอาหรับ และไม่มีลักษณะต้องห้าม เป็นต้น ทำหน้าที่กำหนดแนวทางหรือนโยบายการคัดเลือกทรัพย์สินให้เป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม และต้องกำหนดแนวทางการทบทวนทรัพย์สินที่ผ่านการคัดเลือกให้เป็นไปตามหลักศาสนาภายหลังการลงทุนด้วย

3.3 การเปิดเผยข้อมูล กองทุนรวมอิสลาม (ตาม 3.1(1) และ 3.1(2)) ต้องเปิดเผยข้อมูลในโครงการและหนังสือชี้ชวนตามที่กำหนด เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน ดังนี้

(1) ตราสัญลักษณ์ กองทุนรวมอิสลามให้กำหนดในหน้าแรกของหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ (“factsheet”) ทั้งนี้ กองทุนรวมที่สามารถใช้ตราสัญลักษณ์ได้ต้องเป็นกองทุนรวมอิสลามที่มีลักษณะตามที่กำหนดตาม 3.1 3.2 3.3(2)(3)(4)(5) และ 3.4



(2) นโยบายการลงทุน ต้องสะท้อนการมุ่งเน้นลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม และต้องเปิดเผยรายละเอียดเพิ่มเติมอย่างน้อย ดังนี้

(2.1) หลักเกณฑ์หรือกระบวนการคัดเลือกทรัพย์สิน¹⁰ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าทรัพย์สินที่ลงทุนเป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม รวมถึงใช้หลักเกณฑ์ดังกล่าวติดตามการลงทุนให้เป็นไปตามหลักศาสนาอิสลามด้วย

(2.2) ข้อมูลดัชนี กรณีกองทุนรวมอิสลามลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีตาม 3.1(2) ต้องเปิดเผยข้อมูลดัชนีอย่างน้อย เช่น ผู้จัดทำดัชนี คุณสมบัติและลักษณะของดัชนี เป็นต้น¹¹

(2.3) ข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องซึ่งจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุน (ถ้ามี) เช่น การทำรายได้ให้บริสุทธิ์ตามหลักศาสนา (purification) เป็นต้น

(3) ข้อมูลเกี่ยวกับคณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะฮ์ โดยให้ระบุคุณสมบัติในโครงการ และระบุรายชื่ออย่างน้อย 1 ชื่อในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ส่วนรายชื่อทั้งหมดให้เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม¹² (ยกเว้นกรณีกองทุนรวมอิสลามลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีตาม 3.1(2))

(4) แนวทางการดำเนินการกรณีทรัพย์สินที่ลงทุนไม่เป็นไปตามคุณสมบัติที่กำหนดตามหลักศาสนาอิสลาม เช่น คณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะฮ์กำหนดให้กรณีทรัพย์สินที่กองทุนรวมอิสลามลงทุนมีคุณสมบัติเปลี่ยนไปไม่เป็นไปตามหลักศาสนากองทุนรวมดังกล่าวต้องดำเนินการขายทรัพย์สินโดยไม่ชักช้า เป็นต้น

(5) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม เช่น การลงทุนตามหลักศาสนาอาจมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมทั่วไป

¹⁰ ตัวอย่างหลักเกณฑ์หรือกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ เช่น การคัดเลือกตามหลักการดำเนินธุรกิจ (business activity) โดยห้ามลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจไม่เป็นไปตามหลักศาสนา เช่น มีรายได้จากคอกเบียร์ เกี่ยวข้องกับแอลกอฮอล์ หรือไม่เป็นฮาลาล เป็นต้น หรือการคัดเลือกตามโครงสร้างทางการเงิน (financial ratio) เช่น สัดส่วนของหนี้ต้องน้อยกว่าร้อยละ 33 ของสินทรัพย์รวม สัดส่วนของเงินสดและคอกเบียร์ต้องน้อยกว่าร้อยละ 33 ของสินทรัพย์รวม เป็นต้น

¹¹ เปิดเผยข้อมูลดัชนีเช่นเดียวกับกองทุนรวมที่มีนโยบายอ้างอิงผลตอบแทนดัชนี เช่น กองทุนอีทีเอฟที่มีกลยุทธ์แบบ passive เป็นต้น

¹² การเปิดเผยรายชื่อคณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะฮ์เช่นเดียวกับการเปิดเผยรายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ทั้งนี้ ข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในเอกสารที่เกี่ยวข้องเป็นไปตามตารางด้านล่าง โดยสัญลักษณ์ ● หมายถึง เกณฑ์กำหนดให้เปิดเผยในเอกสาร ดังนี้

ลำดับ	รายการ	โครงการ	หนังสือชี้ชวนตัวเต็ม	factsheet
1	ตราสัญลักษณ์กองทุนรวมอิสลาม	ตามความสมัครใจ	ตามความสมัครใจ	●
2	นโยบายการลงทุน			
	(1) หลักเกณฑ์หรือกระบวนการคัดเลือกทรัพย์สินที่ลงทุน	●	●	-
	(2) ข้อมูลดัชนี	●	●	● แบบย่อ
	(3) ข้อมูลอื่นใดที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน (ถ้ามี)	●	●	● แบบย่อ
3	คณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะฮ์	● คุณสมบัติ	● รายชื่อทั้งหมด	● รายชื่อหลัก
4	แนวทางการดำเนินการกรณีทรัพย์สินไม่เป็นไปตามคุณสมบัติที่กำหนดตามหลักศาสนาอิสลาม	●	●	-
5	ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	-	●	-

อย่างไรก็ดี กรณีข้อมูลที่นำมาแสดงในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ให้ บลจ. ปรับปรุงข้อมูลในหนังสือชี้ชวนดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันและเปิดเผยต่อผู้ลงทุนผ่านช่องทางที่ผู้ลงทุนเข้าถึงได้ง่าย และยื่นต่อสำนักงานโดยไม่ชักช้า

3.4 หน้าที่ของ บลจ.

(1) การยื่นเอกสารหลักฐาน พร้อมการยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบปกติ

(1.1) กรณีกองทุนรวมอิสลามลงทุนในทรัพย์สิน บลจ. ต้องตรวจสอบและรับรองความถูกต้องในเอกสารเกี่ยวกับคุณสมบัติของคณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะฮ์ รวมถึงต้องขึ้นทะเบียนคณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะฮ์เป็นกรรมการในคณะกรรมการลงทุนของกองทุน¹³

(1.2) กรณีกองทุนรวมอิสลามลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี บลจ. ต้องตรวจสอบและรับรองว่าดัชนีดังกล่าวต้องเป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม และจัดทำโดยสถาบันหรือผู้ที่มีความน่าเชื่อถือและได้รับการยอมรับระดับสากล

(2) บริหารจัดการลงทุนให้เป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม

¹³ โดยให้ดำเนินการขอความเห็นชอบตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สลธ. 8/2557 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ลงวันที่ 3 มิถุนายน พ.ศ. 2557

3.5 บทเฉพาะกาล ให้กองทุนรวมที่มีนโยบายมุ่งเน้นการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลามที่จัดตั้งก่อนวันที่หลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ใหม่ภายใน 180 วันนับแต่วันที่หลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ

4. ร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง

ด้วยหลักการตามข้อ 3 สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงประกาศที่เกี่ยวข้องจำนวน 4 ฉบับ ดังนี้ โดยได้ทำ caption ในประกาศที่แก้ไขเพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถทำความเข้าใจประกาศได้โดยง่าย

4.1 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2566 เรื่อง การลงทุนของกองทุน (ฉบับที่) รวมทั้งภาคผนวก 2 (เอกสารแนบ 1) โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) ลักษณะของกองทุนรวมอิสลาม
- (2) บทเฉพาะกาล

4.2 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2566 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 2) โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) การยื่นเอกสารหลักฐาน พร้อมการยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบปกติ
- (2) การตั้งชื่อกองทุนรวม
- (3) การจัดให้มีคณะกรรมการชำระหรือที่ปรึกษาชำระที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนด
- (4) บทเฉพาะกาล

4.3 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2566 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่) รวมทั้งแบบ 123-1 คำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบ 123-1 และภาคผนวก 3 (เอกสารแนบ 4) โดยมีรายละเอียดดังนี้

(1) การเปิดเผยข้อมูล ได้แก่ ตราสัญลักษณ์ รายชื่อคณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชำระนโยบายการลงทุน แนวทางการดำเนินการกรณีทรัพย์สินไม่เป็นไปตามคุณสมบัติที่กำหนดตามหลักศาสนาอิสลามและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

- (2) บทเฉพาะกาล

4.4 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2566 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 3) โดยมีรายละเอียดดังนี้

(1) การเปิดเผยข้อมูล ได้แก่ คุณสมบัติของคณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชำระซึ่งมีคุณสมบัติเช่นเดียวกับศุภก หลักเกณฑ์หรือกระบวนการคัดเลือกทรัพย์สิน ข้อมูลดัชนี ข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องซึ่งจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุน (ถ้ามี) และแนวทางการดำเนินการกรณีทรัพย์สินไม่เป็นไปตามคุณสมบัติที่กำหนดตามหลักศาสนาอิสลาม

- (2) บทเฉพาะกาล

5. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

วันที่ 1 มิถุนายน 2566 เป็นต้นไป ทั้งนี้ ในกรณีกองทุนรวมที่มีนโยบายมุ่งเน้นการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลามที่จัดตั้งก่อนวันที่หลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ใหม่ภายใน 180 วันนับแต่วันที่หลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ

6. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม

กรณีกองทุนรวมที่มีนโยบายมุ่งเน้นการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลามที่จัดตั้งก่อนวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ สามารถแก้ไขเพิ่มเติมโครงการเพื่อให้มีลักษณะเป็นกองทุนรวมอิสลามตามหลักเกณฑ์ใหม่ พร้อมทั้งสามารถใช้ตราสัญลักษณ์กองทุนรวมอิสลามได้ โดยให้ บลจ. ยื่นขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบแทนการขอมติได้ (ตามข้อ 21(5) กรณีอื่น ๆ นอกจากที่กำหนด) ทั้งนี้ การแก้ไขโครงการต้องไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงไม่ทำให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

7. ผู้ที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

การออกหลักเกณฑ์ตามข้อ 3 มีผู้ที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่ได้รับผลกระทบ ดังนี้

ผู้ที่เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. บลจ. ซึ่งทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุน	<ul style="list-style-type: none"> • บลจ. มีมาตรฐานในการจัดตั้ง การลงทุน และการเปิดเผยข้อมูลกองทุนรวมอิสลาม • บลจ. สามารถเสนอขายกองทุนรวมอิสลามในกลุ่มผู้ลงทุนมุสลิม และเกิดการขยายฐานผู้ลงทุนมุสลิมในอนาคต 	<ul style="list-style-type: none"> • บลจ. ที่กองทุนรวมมีนโยบายมุ่งเน้นการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม มีภาระต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ภายใน 180 วัน นับแต่วันที่หลักเกณฑ์มีผลใช้บังคับ
2. ผู้ลงทุน	มั่นใจได้ว่ากองทุนรวมอิสลามมีลักษณะเป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม รวมถึงมีข้อมูลที่เพียงพอ สอดคล้องกับหลักสากล และสามารถนำมาใช้ประกอบการวิเคราะห์เปรียบเทียบ และตัดสินใจลงทุนได้	-

8. เหตุผลความจำเป็นในการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมในครั้งนี้ ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่เพิ่มเติม อีกทั้งยังอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติที่มีโทษอาญา ซึ่งเป็นบทบัญญัติเดิมที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน โดย สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาให้ความเห็นชอบคำขออนุมัติจัดตั้ง หรือแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม เมื่อพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนรวมดังกล่าวที่ บลจ. ขออนุมัติจัดตั้ง มีลักษณะเป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนดอย่างครบถ้วน ซึ่งยังจำเป็น เพื่อให้มั่นใจว่ากองทุนรวมที่ขออนุมัติจัดตั้งมีลักษณะเป็นไปตามที่เกณฑ์กำหนด รวมถึงเปิดเผยข้อมูลครบถ้วน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ลงทุน

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการกำหนดหลักเกณฑ์ รองรับการพัฒนากองทุนรวมอิสลามในประเทศไทย

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
- ตัวแทนขายหน่วยลงทุน
- ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
- ผู้ลงทุน
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบ การรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟัง ความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดย สำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูล ส่วนบุคคล Privacy Policy แล้ว จึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่อีเมล DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายผู้ประกอบการธุรกิจ สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรืออีเมล thanunya@sec.or.th หรือ pattarav@sec.or.th

*** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการกำหนดหลักเกณฑ์รองรับการพัฒนากองทุนรวมอิสลาม ดังนี้

หลักเกณฑ์และร่างประกาศ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<p>1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2566 เรื่อง การลงทุนของกองทุน (ฉบับที่) รวมทั้งภาคผนวก 2</p> <p>(1) ลักษณะของกองทุนรวมอิสลาม</p> <p>(2) บทเฉพาะกาล</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		
<p>2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2566 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่)</p> <p>(1) การยื่นเอกสารหลักฐาน พร้อมการยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบปกติ</p> <p>(2) การตั้งชื่อกองทุนรวม</p> <p>(3) การจัดให้มีคณะกรรมการชะริอะฮ์หรือที่ปรึกษาชะริอะฮ์ที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนด</p> <p>(4) บทเฉพาะกาล</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

<p>3. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน. /2566 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขาย หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่) แบบ 123-1 คำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบ 123-1 และภาคผนวก 3</p> <p>(1) การเปิดเผยข้อมูล ได้แก่ ตราสัญลักษณ์ รายชื่อคณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะฮ์ นโยบายการลงทุน แนวทางการดำเนินการกรณีทรัพย์สินไม่เป็นไปตามคุณสมบัติที่กำหนดตามหลักศาสนาอิสลาม และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง</p> <p>(2) บทเฉพาะกาล</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		
<p>4. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน. /2566 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่)</p> <p>(1) การเปิดเผยข้อมูล ได้แก่ คุณสมบัติของคณะกรรมการหรือที่ปรึกษาชะรีอะฮ์ ซึ่งมีคุณสมบัติเช่นเดียวกับศุกุก หลักเกณฑ์หรือกระบวนการคัดเลือกทรัพย์สิน ข้อมูลดัชนี ข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องซึ่งจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุน (ถ้ามี) และแนวทางการดำเนินการกรณีทรัพย์สินไม่เป็นไปตามคุณสมบัติที่กำหนดตามหลักศาสนาอิสลาม</p> <p>(2) บทเฉพาะกาล</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

5. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		
6. ข้อเสนอแนะอื่นๆ		
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		