

7 เครื่องมือ
บริหารความเสี่ยง
สภาพคล่องกองทุนรวม (LMTs)

6 SIDE POCKET



เครื่องมือที่ บลจ. ใช้เพื่อแยกทรัพย์สินของกองทุนรวมที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุนรวม โดยทรัพย์สินที่แยกไว้ บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินผู้ถือหน่วยลงทุนจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องในอนาคต

การแยกบัญชีผู้ลงทุนกรณีตราสารผิดนัดชำระหนี้หรือขาดสภาพคล่อง



ข้อดี



ทำให้ NAV per unit สะท้อนมูลค่าสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเท่านั้น



ลดทอนโอกาสในการเกิดผลกระทบต่อเนื่องในวงกว้าง



- Q: ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบได้อย่างไรว่ากองทุนรวมมีการใช้ Side Pocket
A: ในกรณีที่ บลจ. มีการทำ Side Pocket บลจ. ต้องมีการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.
- Q: กรณีที่กองทุนรวมมีการใช้ Side Pocket ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายกองทุนรวมได้หรือไม่
A: ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายกองทุนรวมได้ตามปกติ และทรัพย์สินที่ถูกแยกเอาไว้ออกไปจะ-ได้รับเงินคืนในอนาคต เมื่อได้รับเงินชำระหนี้จากผู้ออกตราสาร
- Q: หากไม่สามารถขายคืนส่วนที่เป็น Side Pocket ได้ จะสามารถขายคืนหรือได้รับเงินคืนเมื่อใด
A: เนื่องจากการใช้ Side Pocket บลจ. จะแยกทรัพย์สินที่มีปัญหาสภาพคล่องออกจากทรัพย์สินของกองทุนรวมผู้ถือหน่วยลงทุนจึงไม่ต้องสั่งขายคืนทรัพย์สินในส่วนนี้ แต่ บลจ. จะคืนเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อ บลจ. ได้รับเงินจากทรัพย์สินส่วนนี้



aimc.or.th