

## วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ทำให้การปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต้องมีการแบ่งการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนนั้น จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยรวมของกองทุน และปันส่วนให้กับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วนของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด กรณีวันแรกของการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิจะเฉลี่ยโดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ทั้งหมดของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน หลังจากนั้น ปรับปรุงรายการที่เกี่ยวข้องเฉพาะหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (ได้แก่ รายการขายหน่วยลงทุน รายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น) และคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมและมูลค่าหน่วยลงทุนของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ ตามตัวอย่างการคำนวณนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่คำนวณจะต้องมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์ การปันส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

ตัวอย่างการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

โดยสมมติให้:

### วันที่ 1

- มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 25,000,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย 10 บาท (ภายหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์) แบ่งเป็น
  - หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 2025 25,000,000 บาท
- ดอกเบี้ยค้างรับในวันแรก 100,000 บาท

|                                                                                                                |           | กองทุนรวม     | ชนิดสะสม<br>มูลค่า 2025 | ชนิดจ่ายเงิน<br>ปันผล 2025 | ชนิดเงินลง<br>ทุนเดิมแบบสะสม<br>มูลค่า | ชนิดเงินลง<br>ทุนเดิมแบบปัน<br>ผล | ชนิดสะสม<br>มูลค่า 2026 | ชนิดจ่ายเงิน<br>ปันผล 2026 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่าย<br>ได้หลังหักค่าธรรมเนียมการ<br>ขายและค่าธรรมเนียมซื้อขาย<br>หลักทรัพย์ (ถ้ามี) |           | 25,000,000.00 | 25,000,000.00           |                            |                                        |                                   |                         |                            |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                                                                                                |           | 100,000.00    | 100,000.00              |                            |                                        |                                   |                         |                            |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหัก<br>ค่าใช้จ่ายกองทุน                                                                |           | 25,100,000.00 | 25,100,000.00           | 0.00                       | 0.00                                   | 0.00                              | 0.00                    | 0.00                       |
| รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)                                                               |           |               |                         |                            |                                        |                                   |                         |                            |
| ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน                                            |           |               |                         |                            |                                        |                                   |                         |                            |
| Management fee (+VAT)                                                                                          | 1.070000% | (735.81)      | (735.81)                | 0.00                       | 0.00                                   | 0.00                              | 0.00                    | 0.00                       |
| Trustee fee (+VAT)                                                                                             | 0.032100% | (22.07)       | (22.07)                 | 0.00                       | 0.00                                   | 0.00                              | 0.00                    | 0.00                       |
| Registrar fee (+VAT)                                                                                           | 0.065270% | (44.88)       | (44.88)                 | 0.00                       | 0.00                                   | 0.00                              | 0.00                    | 0.00                       |
| Other fee (+VAT)                                                                                               | 0.749000% | 0.00          | 0.00                    | 0.00                       | 0.00                                   | 0.00                              | 0.00                    | 0.00                       |
| ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน                                                                                          |           | (802.76)      | (802.76)                | 0.00                       | 0.00                                   | 0.00                              | 0.00                    | 0.00                       |



| รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน) |           |                 |                |               |                |                |               |                |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Management fee (+VAT)                            | 1.070000% | (5,059.75)      | (796.72)       | (294.00)      | (1,470.01)     | (1,470.01)     | (294.00)      | (735.01)       |
| Trustee fee (+VAT)                               | 0.032100% | (151.79)        | (23.90)        | (8.82)        | (44.10)        | (44.10)        | (8.82)        | (22.05)        |
| Registrar fee (+VAT)                             | 0.065270% | (308.64)        | (48.60)        | (17.93)       | (89.67)        | (89.67)        | (17.93)       | (44.84)        |
| Other fee (+VAT)                                 | 0.749000% | 0.00            | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน                            |           | (5,520.18)      | (869.22)       | (320.75)      | (1,603.78)     | (1,603.78)     | (320.75)      | (801.90)       |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)                       |           | 172,593,677.06  | 27,177,059.35  | 10,028,732.26 | 50,143,661.27  | 50,143,661.28  | 10,028,732.26 | 25,071,830.63  |
| จำนวนหน่วยลงทุน                                  |           | 17,141,871.7691 | 2,699,209.1397 | 996,045.6986  | 4,980,228.4929 | 4,980,228.4929 | 996,045.6986  | 2,490,114.2464 |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)                   |           | 10.0685         | 10.0685        | 10.0685       | 10.0685        | 10.0685        | 10.0685       | 10.0685        |

วันที่ 3

- มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า 2025 จำนวน 3,000,000 บาท
- มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดเงินลงทุนเดิมแบบสะสมมูลค่า จำนวน 500,000 บาท
- มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดเงินลงทุนเดิมแบบปันผล จำนวน 10,000,000 บาท
- มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า 2026 จำนวน 25,000 บาท
- มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงินปันผล 2026 จำนวน 50,000 บาท
- มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล 2025 จำนวน 80,000 บาท
- มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดเงินลงทุนเดิมแบบปันผล จำนวน 500,000 บาท
- มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล 2026 จำนวน 100,000 บาท
- มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 900,000 บาท

|                                                                |  | กองทุนรวม       | ชนิดสะสมมูลค่า 2025 | ชนิดจ่ายเงินปันผล 2025 | ชนิดเงินลงทุนเดิมแบบสะสมมูลค่า | ชนิดเงินลงทุนเดิมแบบปันผล | ชนิดสะสมมูลค่า 2026 | ชนิดจ่ายเงินปันผล 2026 |
|----------------------------------------------------------------|--|-----------------|---------------------|------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท) (วันที่ T+1) |  | 212,708,606.07  | 27,177,059.35       | 10,028,732.26          | 50,143,661.27                  | 50,143,661.28             | 50,143,661.28       | 25,071,830.63          |
| รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด                      |  |                 |                     |                        |                                |                           |                     |                        |
| 1. ซื้อหน่วยลงทุน                                              |  | 3,000,000.00    | 3,000,000.00        | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                      | 0.00                | 0.00                   |
| 2. ขายคืนหน่วยลงทุน                                            |  | (10,575,000.00) |                     |                        | (500,000.00)                   | (10,000,000.00)           | (25,000.00)         | (50,000.00)            |
| 3. จ่ายปันผล                                                   |  | (680,000.00)    |                     | (80,000.00)            |                                | (500,000.00)              | 0.00                | (100,000.00)           |
| รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด                   |  | (8,255,000.00)  | 3,000,000.00        | (80,000.00)            | (500,000.00)                   | (10,500,000.00)           | (25,000.00)         | (150,000.00)           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |                 |                |              |                |                |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |           | 204,453,606.07  | 30,177,059.35  | 9,948,732.26 | 49,643,661.27  | 39,643,661.28  | 50,118,661.28  | 24,921,830.63  |
| ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 900,000 บาท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |           | 900,000.00      | 132,838.71     | 43,794.09    | 218,530.24     | 174,510.47     | 220,621.18     | 109,705.32     |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           | 205,353,606.07  | 30,309,898.06  | 9,992,526.35 | 49,862,191.51  | 39,818,171.75  | 50,339,282.46  | 25,031,535.95  |
| วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ<br>ชนิดสะสมมูลค่า 2025 = $205,353,606.07 \times (30,177,059.35 / 204,453,606.07)$<br>ชนิดจ่ายเงินปันผล 2025 = $205,353,606.07 \times (9,948,732.26 / 204,453,606.07)$<br>ชนิดเงินลงทุนเดิมแบบสะสมมูลค่า = $205,353,606.07 \times (49,604,962.17 / 204,453,606.07)$<br>ชนิดเงินลงทุนเดิมแบบปันผล = $205,353,606.07 \times (49,643,661.27 / 204,453,606.07)$<br>ชนิดสะสมมูลค่า 2026 = $205,353,606.07 \times (50,118,661.28 / 204,453,606.07)$<br>ชนิดจ่ายเงินปันผล 2026 = $205,353,606.07 \times (24,921,830.63 / 204,453,606.07)$ |           |                 |                |              |                |                |                |                |
| รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |                 |                |              |                |                |                |                |
| Management fee (+VAT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1.070000% | (6,019.95)      | (888.54)       | (292.93)     | (1,461.71)     | (1,167.27)     | (1,475.70)     | (733.80)       |
| Trustee fee (+VAT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0.032100% | (180.60)        | (26.66)        | (8.79)       | (43.85)        | (35.02)        | (44.27)        | (22.01)        |
| Registrar fee (+VAT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0.065270% | (367.21)        | (54.20)        | (17.87)      | (89.16)        | (71.20)        | (90.02)        | (44.76)        |
| Other fee (+VAT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0.749000% | 0.00            | 0.00           | 0.00         | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |           | (6,567.76)      | (969.40)       | (319.59)     | (1,594.72)     | (1,273.49)     | (1,609.99)     | (800.57)       |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |           | 205,347,038.31  | 30,308,928.66  | 9,992,206.76 | 49,860,596.79  | 39,816,898.26  | 50,337,672.47  | 25,030,735.38  |
| จำนวนหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           | 20,373,705.1771 | 2,997,165.1614 | 996,045.6986 | 4,930,568.6627 | 3,987,031.8896 | 4,977,745.5014 | 2,485,148.2634 |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           | 10.0790         | 10.1125        | 10.0318      | 10.1125        | 9.9866         | 10.1125        | 10.0721        |