

วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ทำให้การปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต้องมีการแบ่งการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

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

ทั้งนี้ ตามตัวอย่างการคำนวณนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่คำนวณจะต้องมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์ การปันส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

ตัวอย่างการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

โดยสมมติให้ :

วันที่ 1

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 25,000,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย 10 บาท (ภายหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์) แบ่งเป็น

- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 25,000,000 บาท

2. ดอกเบี่ยค้างรับในวันแรก 100,000 บาท

หน่วย:บาท

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หลังหัก ค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมซื้อขาย หลักทรัพย์ (ถามี)	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00	0.00	0.00
ดอกเบี่ยค้างรับจำนวน 100,000 บาท	100,000.00	100,000.00	0.00	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	25,100,000.00	25,100,000.00	0.00	0.00	0.00

รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)

ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ = 1.00% (+VAT 7%)	(735.81)	(735.81)	0.00	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ = 0.03% (+VAT 7%)	(22.07)	(22.07)	0.00	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน = 0.061% (+VAT 7%)	(44.88)	(44.88)	0.00	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(802.76)	(802.76)	0.00	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	25,099,197.24	25,099,197.24	0.00	0.00	0.00
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	2,500,000.0000	2,500,000.0000	0.0000	0.0000	0.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0396	10.0396	0.0000	0.0000	0.0000

วันที่ 2

1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ จำนวน 30,000,000 บาท ชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 2,000,000 บาท และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล 50,000,000 บาท

2. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่าจำนวน 1,500,000 บาท

3. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 250,000 บาท

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อน หน้า (บาท)	25,099,197.24	25,099,197.24	0.00	0.00	0.00
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด					
1. ซื้อหน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ ชนิดจ่ายเงินปันผล และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/ บุคคล	82,000,000.00	0.00	30,000,000.00	2,000,000.00	50,000,000.00
2. ขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	(1,500,000.00)	(1,500,000.00)	0.00	0.00	0.00
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละ ชนิด (บาท)	80,500,000.00	(1,500,000.00)	30,000,000.00	2,000,000.00	50,000,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่ เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	105,599,197.24	23,599,197.24	30,000,000.00	2,000,000.00	50,000,000.00

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 250,000 บาท	250,000	55,869.74	71,023.27	4,734.88	118,372.11
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	105,849,197.24	23,655,066.98	30,071,023.27	2,004,734.88	50,118,372.11
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ					
ชนิดสะสมมูลค่า = $105,849,197.24 \times (23,599,197.24/105,599,197.24)$					
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ = $105,849,197.24 \times (30,000,000.00/105,599,197.24)$					
ชนิดจ่ายเงินปันผล = $105,849,197.24 \times (2,000,000.00/105,599,197.24)$					
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล = $105,849,197.24 \times (50,000,000.00/105,599,197.24)$					
ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)					
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน					
ค่าธรรมเนียมการจัดการ = 1.00% (+VAT 7%)	(2,368.36)	(693.45)	(881.53)	(58.77)	(734.61)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ = 0.03% (+VAT 7%)	(93.09)	(20.80)	(26.45)	(1.76)	(44.08)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน = 0.061% (+VAT 7%)	(189.27)	(42.30)	(53.77)	(3.58)	(89.62)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(2,650.72)	(756.55)	(961.75)	(64.11)	(868.31)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	105,846,546.52	23,654,310.43	30,070,061.52	2,004,670.77	50,117,503.80
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิด รับซื้อคืนอัตโนมัติ จำนวน 30,000,000 บาท/ $10.0397 = 2,988,137.0957$ หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิด จ่ายเงินปันผล จำนวน 2,000,000 บาท/ $10.0397 = 199,209.1397$ หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดผู้ ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 50,000,000 บาท/ $10.0397 = 4,980,228.4929$ หน่วย	10,518,166.3853	2,350,591.6570	2,988,137.0957	199,209.1397	4,980,228.4929
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0632	10.0631	10.0631	10.0631	10.0632
วันที่ 3					
1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท					
2. มีรายการลดหน่วยจากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท					
3. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล 500,000 บาท					
4. มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท					
5. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 900,000 บาท					
	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อน หน้า (บาท)	105,846,546.52	23,654,310.43	30,070,061.52	2,004,670.77	50,117,503.80
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด					
1. ซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท	3,000,000.00	3,000,000.00			
2. รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท และขายคืน หน่วยลงทุน ชนิดบุคคล/กลุ่มบุคคล จำนวน 500,000 บาท	(1,500,000.00)		(1,000,000.00)		(500,000.00)
3. จ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท	(80,000.00)			(80,000.00)	
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละ ชนิด (บาท)	1,420,000.00	3,000,000.00	(1,000,000.00)	(80,000.00)	(500,000.00)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังจากที่เกี่ยวข้อง กับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	107,266,546.52	26,654,310.43	29,070,061.52	1,924,670.77	49,617,503.80
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 900,000 บาท	900,000.00	223,638.03	243,906.94	16,148.59	416,306.44
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังจากที่เกี่ยวข้อง กับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด และส่วนเพิ่มฯ	108,166,546.52	26,877,948.46	29,313,968.46	1,940,819.36	50,033,810.24

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดลงทุน กลุ่ม/บุคคล
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ					
ชนิดสะสมมูลค่า = $108,166,546.52 \times (26,654,310.43/107,266,546.52)$					
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ = $108,166,546.52 \times (29,070,061.52/107,266,546.52)$					
ชนิดจ่ายเงินปันผล = $108,166,546.52 \times (1,924,670.77/107,266,546.52)$					
ชนิดลงทุนกลุ่ม/บุคคล = $108,166,546.52 \times (49,617,503.80/107,266,546.52)$					
ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)					
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน					
ค่าธรรมเนียมการจัดการ = 1.00% (+VAT 7%)	(2,437.54)	(787.93)	(859.34)	(56.90)	(733.37)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ = 0.03% (+VAT 7%)	(95.13)	(23.64)	(25.78)	(1.71)	(44.00)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน = 0.061% (+VAT 7%)	(193.42)	(48.06)	(52.42)	(3.47)	(89.47)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(2,726.09)	(859.63)	(937.54)	(62.08)	(866.84)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	108,163,820.43	26,877,088.83	29,313,030.92	1,940,757.28	50,032,943.40
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท/ 10.0632 = 298,115.9075 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการรับซื้อคืนหน่วย ลงทุนอัตโนมัติของชนิดรับซื้อคืนหน่วย ลงทุนอัตโนมัติจำนวน 1,000,000 บาท/10.0632 = 99,371.9692 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วย ลงทุน ชนิดลงทุนกลุ่ม/บุคคล 500,000 บาท/10.0633 = 49,685.4908 หน่วย	10,667,223.3516	2,648,707.5645	2,888,764.1391	199,209.1397	4,930,542.5083
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.1398	10.1472	10.1472	9.7423	10.1475