

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 50,000,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย 10 บาท (ภายหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์) แบ่งเป็น
 - หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 25,000,000 บาท
 - หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ 10,000,000 บาท
 - หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล 15,000,000 บาท
- 2. ดอกเบี้ยค้างรับในวันแรก 100,000 บาท
- 3. มีรายการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 3,000,000 บาท และชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 2,000,000 บาท
- 4. มีรายการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 1,500,000 บาท

หน่วย:บาท

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงินปันผล
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หลังหักค่าธรรมเนียมการขายและ ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)	50,000,000.00	25,000,000.00	10,000,000.00	15,000,000.00
ดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 100,000 บาท	100,000.00	50,000.00	20,000.00	30,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	50,100,000.00	25,050,000.00	10,020,000.00	15,030,000.00
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)				
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน				
ค่าธรรมเนียมการจัดการ = 1.00% (+VAT 7%)	(1,468.69)	(734.34)	(293.74)	(440.61)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ = 0.03% (+VAT 7%)	(44.06)	(22.03)	(8.81)	(13.22)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(1,512.75)	(756.37)	(302.55)	(453.83)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	50,098,487.25	25,049,243.63	10,019,697.45	15,029,546.17
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	5,000,000.0000	2,500,000.0000	1,000,000.0000	1,500,000.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0197	10.0197	10.0197	10.0197

วันที่ 2

- 1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ จำนวน 3,000,000 บาท ชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 2,000,000 บาท
- 2. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 1,500,000 บาท
- 3. มีรายการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท
- 4. มีรายการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท
- 5. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 250,000 บาท

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงินปันผล
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท) (วันที่ T)	50,098,487.25	25,049,243.63	10,019,697.45	15,029,546.17
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด				
1. ซื้อหน่วยลงทุน ชนิดชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติและชนิดจ่ายเงินปันผล	5,000,000.00		3,000,000.00	2,000,000.00
2. ขายคืนหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	(1,500,000.00)	(1,500,000.00)		
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท)	3,500,000.00	(1,500,000.00)	3,000,000.00	2,000,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละ ชนิด	53,598,487.25	23,549,243.63	13,019,697.45	17,029,546.17
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 250,000 บาท	250,000.00	109,840.99	60,727.91	79,431.10
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	53,848,487.25	23,659,084.62	13,080,425.36	17,108,977.27

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงินปันผล
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า = $53,848,487.25 \times (23,549,243.63 / 53,598,487.25)$ หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ = $53,848,487.25 \times (13,019,697.45 / 53,598,487.25)$ หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล = $53,848,487.25 \times (17,029,546.17 / 53,598,487.25)$				
ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)				
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน				
ค่าธรรมเนียมการจัดการ = 1.00% (+VAT 7%)	(1,578.57)	(693.57)	(383.45)	(501.55)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ = 0.03% (+VAT 7%)	(47.36)	(20.81)	(11.50)	(15.05)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(1,625.93)	(714.38)	(394.95)	(516.60)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	53,846,861.32	23,658,370.24	13,080,030.41	17,108,460.67
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ จำนวน 3,000,000 บาท / 10.0198 = 299,407.1738 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 2,000,000 บาท / 10.0198 = 199,604.7825 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 1,500,000 บาท / 10.0197 = 149,705.0810 หน่วย	5,349,306.8753	2,350,294.9190	1,299,407.1738	1,699,604.7825
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0661	10.0661	10.0661	10.0661
วันที่ 3 1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท 2. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท 3. มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท 4. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 900,000 บาท				
	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงินปันผล
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท) (วันที่ T+1)	53,846,861.32	23,658,370.24	13,080,030.41	17,108,460.67
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด				
1. ซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท	3,000,000.00	3,000,000.00		
2. ขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท	(1,000,000.00)		(1,000,000.00)	
3. จ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท	(80,000.00)			(80,000.00)
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท)	1,920,000.00	3,000,000.00	(1,000,000.00)	(80,000.00)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	55,766,861.32	26,658,370.24	12,080,030.41	17,028,460.67
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 900,000 บาท	900,000.00	430,229.22	194,954.98	274,815.80
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด และส่วนเพิ่มฯ	56,666,861.32	27,088,599.46	12,274,985.39	17,303,276.47
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า = $56,666,861.32 \times (26,658,370.24 / 55,766,861.32)$ หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ = $56,666,861.32 \times (12,080,030.41 / 55,766,861.32)$ หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล = $56,666,861.32 \times (17,028,460.67 / 55,766,861.32)$				
ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)				
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน				
ค่าธรรมเนียมการจัดการ = 1.00% (+VAT 7%)	(1,661.19)	(794.10)	(359.84)	(507.25)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ = 0.03% (+VAT 7%)	(49.84)	(23.82)	(10.80)	(15.22)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(1,711.03)	(817.92)	(370.64)	(522.47)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	56,665,150.29	27,087,781.54	12,274,614.75	17,302,754.00
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท / 10.0662 = 298,027.0609 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจำนวน 1,000,000 บาท / 10.0661 = 99,343.3405 หน่วย	5,547,990.5957	2,648,321.9799	1,200,063.8333	1,699,604.7825
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.2136	10.2282	10.2283	10.1804