

วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ทำให้การปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต้องมีการแบ่งการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนนั้น จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยรวมของกองทุน และปันส่วนให้กับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วนของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด กรณีวันแรกของการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิจะเฉลี่ยโดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ทั้งหมดของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน หลังจากนั้น ปรับปรุงรายการที่เกี่ยวข้องเฉพาะหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (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. ดอกเบี้ยค้างรับในวันแรก 100,000 บาท

หน่วย : บาท

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	หน่วยลงทุนชนิด ช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้ หลังหักค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 100,000 บาท	100,000.00	100,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุติก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	25,100,000.00	25,100,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)						
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน						
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+VAT 7%) = 1.07%	(735.81)	(735.81)	0.00	0.00	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์ (+VAT 7%) = 0.0321%	(22.07)	(22.07)	0.00	0.00	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (+VAT 7%) = 0.06527%	(44.88)	(44.88)	0.00	0.00	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(802.76)	(802.76)	0.00	0.00	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	25,099,197.24	25,099,197.24	0.00	0.00	0.00	0.00
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	2,500,000.0000	2,500,000.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0396	10.0396	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

วันที่ 2

- 1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 2,000,000 บาท ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ จำนวน 30,000,000 บาท ชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 10,000,000 บาท ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล 50,000,000 บาท และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ 2,500,000 บาท
- 2. มีรายการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท
- 3. มีรายการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท
- 4. มีรายการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคลจำนวน 500,000 บาท
- 5. มีรายการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาท
- 6. มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท
- 7. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 250,000 บาท

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	หน่วยลงทุนชนิด ช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	25,099,197.24	25,099,197.24	0.00	0.00	0.00	0.00
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด						
ซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ ชนิดจ่ายเงินปันผล และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	94,500,000.00	2,000,000.00	10,000,000.00	30,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท)	94,500,000.00	2,000,000.00	10,000,000.00	30,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	119,599,197.24	27,099,197.24	10,000,000.00	30,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 250,000 บาท	250,000.00	56,645.86	20,903.15	62,709.45	104,515.75	5,225.79
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	119,849,197.24	27,155,843.10	10,020,903.15	30,062,709.45	50,104,515.75	2,505,225.79
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดสะสมมูลค่า = $119,849,197.24 \times (27,099,197.24 / 119,599,197.24)$ ชนิดจ่ายเงินปันผล = $119,849,197.24 \times (10,000,000.00 / 119,599,197.24)$ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ = $119,849,197.24 \times (30,000,000.00 / 119,599,197.24)$ ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล = $119,849,197.24 \times (50,000,000.00 / 119,599,197.24)$ ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ = $119,849,197.24 \times (2,500,000.00 / 119,599,197.24)$						
ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)						
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน						
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+VAT 7%) = 1.07%	(3,513.39)	(796.08)	(293.76)	(881.29)	(1,468.82)	(73.44)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (+VAT 7%) = 0.0321%	(105.39)	(23.88)	(8.81)	(26.44)	(44.06)	(2.20)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (+VAT 7%) = 0.06527%	(214.32)	(48.56)	(17.92)	(53.76)	(89.60)	(4.48)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(3,833.10)	(868.52)	(320.49)	(961.49)	(1,602.48)	(80.12)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	119,845,364.14	27,154,974.58	10,020,582.66	30,061,747.96	50,102,913.27	2,505,145.67
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 10,000,000 บาท/ $10.0397 = 996,045.6986$ หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ จำนวน 30,000,000 บาท/ $10.0397 = 2,988,137.0957$ หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 2,000,000 บาท/ $10.0397 = 199,209.1397$ หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 50,000,000 บาท/ $10.0397 = 4,980,228.4929$ หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 2,500,000 บาท/ $10.0397 = 249,011.4246$ หน่วย	11,912,631.8515	2,699,209.1397	996,045.6986	2,988,137.0957	4,980,228.4929	249,011.4246
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0603	10.0603	10.0603	10.0603	10.0603	10.0603
วันที่ 3 1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท 2. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท 3. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล 500,000 บาท 4. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาท 5. มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท 6. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 900,000 บาท						

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	หน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	หน่วยลงทุนชนิด ช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	119,845,364.14	27,154,974.58	10,020,582.66	30,061,747.96	50,102,913.27	2,505,145.67
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด						
1. ซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท	3,000,000.00	3,000,000.00				
2. ขายคืนหน่วยลงทุน อัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท	(1,000,000.00)			(1,000,000.00)		
3. ขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล 500,000 บาท	(500,000.00)				(500,000.00)	
4. ขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาท	(1,000,000.00)					(1,000,000.00)
5. จ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท	(80,000.00)		(80,000.00)			
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท)	420,000.00	3,000,000.00	(80,000.00)	(1,000,000.00)	(500,000.00)	(1,000,000.00)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	120,265,364.14	30,154,974.58	9,940,582.66	29,061,747.96	49,602,913.27	1,505,145.67
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 900,000 บาท	900,000.00	225,663.28	74,389.87	217,482.18	371,200.99	11,263.68
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด และส่วนเพิ่มฯ	121,165,364.14	30,380,637.86	10,014,972.53	29,279,230.14	49,974,114.26	1,516,409.35
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดสะสมมูลค่า = $121,165,364.14 \times (30,154,974.58 / 120,265,364.14)$ ชนิดจ่ายเงินปันผล = $121,165,364.14 \times (9,940,582.66 / 120,265,364.14)$ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ = $121,165,364.14 \times (29,061,747.96 / 120,265,364.14)$ ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล = $121,165,364.14 \times (49,602,913.27 / 120,265,364.14)$ ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ = $121,165,364.14 \times (1,505,145.67 / 120,265,364.14)$						
ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)						
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน						
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+VAT 7%) = 1.07%	(3,551.96)	(890.61)	(293.59)	(858.32)	(1,464.99)	(44.45)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (+VAT 7%) = 0.0321%	(106.56)	(26.72)	(8.81)	(25.75)	(43.95)	(1.33)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (+VAT 7%) = 0.06527%	(216.67)	(54.33)	(17.91)	(52.36)	(89.36)	(2.71)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(3,875.19)	(971.66)	(320.31)	(936.43)	(1,598.30)	(48.49)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	121,161,488.95	30,379,666.20	10,014,652.22	29,278,293.71	49,972,515.96	1,516,360.86
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท/ $10.0604 = 298,198.8788$ หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท/ $10.0603 = 99,400.6143$ หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล 500,000 บาท/ $10.0603 = 49,700.3071$ หน่วย - มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาท/ $10.0603 = 99,400.6143$ หน่วย	11,962,329.1946	2,997,408.0185	996,045.6986	2,888,736.4814	4,930,528.1858	149,610.8103
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.1285	10.1353	10.0544	10.1353	10.1353	10.1353