

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
- 3. มีรายการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 2,000,000 บาท ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 30,000,000 บาท ชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 10,000,000 บาท ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล 50,000,000 บาท ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 2,500,000 บาท และ ชนิดเพื่อการออม 50,000,000 บาท

หน่วย:บาท

	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หลังหักค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ดอกเบี้ยค้างรับ	100,000.00	100,000.00	0.00	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	0.00
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)							
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน							
ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1% + VAT 7% = 1.07%	(735.81)	(735.81)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ 0.03% + VAT 7% = 0.0321%	(22.07)	(22.07)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน 0.061% + VAT 7% = 0.06527%	(44.88)	(44.88)	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
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	25,099,197.24	25,099,197.24	0.00	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	0.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0396	10.0396	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

วันที่ 2

1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 2,000,000 บาท ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 30,000,000 บาท ชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 10,000,000 บาท ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคลจำนวน 50,000,000 บาท ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 2,500,000 บาท และชนิดเพื่อการออม 50,000,000 บาท
2. มีรายการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท
3. มีรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท
4. มีรายการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 500,000 บาท ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาทและชนิดเพื่อการออม จำนวน 10,000,000 บาท
5. มีรายการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท และชนิดเพื่อการออม จำนวน 500,000 บาท
6. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 1,000,000 บาท

	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	25,099,197.24	25,099,197.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด							
1.ซื้อหน่วยลงทุน	144,500,000.00	2,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00	50,000,000.00
2.ขายคืนหน่วยลงทุน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท)	144,500,000.00	2,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00	50,000,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วย ลงทุนแต่ละชนิด	169,599,197.24	27,099,197.24	30,000,000.00	10,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00	50,000,000.00
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิจำนวน 1,000,000 บาท	1,000,000.00	159,783.75	176,887.63	58,962.54	294,812.72	14,740.64	294,812.72
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	170,599,197.24	27,258,980.99	30,176,887.63	10,058,962.54	50,294,812.72	2,514,740.64	50,294,812.72

วิธีการคำนวณส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

- ชนิดสะสมมูลค่า = $170,599,197.24 \times (27,099,197.24 / 169,599,197.24)$
 ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ = $170,599,197.24 \times (30,000,000.00 / 169,599,197.24)$
 ชนิดจ่ายเงินปันผล = $170,599,197.24 \times (10,000,000.00 / 169,599,197.24)$
 ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล = $170,599,197.24 \times (50,000,000.00 / 169,599,197.24)$
 ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ = $170,599,197.24 \times (2,500,000.00 / 169,599,197.24)$
 ชนิดเพื่อการออม = $170,599,197.24 \times (50,000,000.00 / 169,599,197.24)$

ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)							
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน							
ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1% + VAT 7% = 1.07%	(5,001.14)	(799.10)	(884.64)	(294.88)	(1,474.40)	(73.72)	(1,474.40)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ 0.03% + VAT 7% = 0.0321%	(150.03)	(23.97)	(26.54)	(8.85)	(44.23)	(2.21)	(44.23)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน 0.061% + VAT 7% = 0.06527%	(305.08)	(48.75)	(53.96)	(17.99)	(89.94)	(4.50)	(89.94)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(5,456.25)	(871.82)	(965.14)	(321.72)	(1,608.57)	(80.43)	(1,608.57)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	170,593,740.99	27,258,109.17	30,175,922.49	10,058,640.82	50,293,204.15	2,514,660.21	50,293,204.15

	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 2,000,000 บาท/10.0397 = 199,209.1397 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 30,000,000 บาท/10.0397 = 2,988,137.0957 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปัน ผล จำนวน 10,000,000 บาท/10.0397 = 996,045.6986 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/ บุคคล จำนวน 50,000,000 บาท/10.0397 = 4,980,228.4929 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 2,500,000 บาท/10.0397 = 249,011.4246 บาท - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม 50,000,000 บาท/10.0397 = 4,980,228.4929 หน่วย	16,892,860.3444	2,699,209.1397	2,988,137.0957	996,045.6986	4,980,228.4929	249,011.4246	4,980,228.4929
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0985	10.0985	10.0985	10.0985	10.0985	10.0985	10.0985

วันที่ 3

- มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท
- มีรายการลดหน่วยจากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท
- มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 500,000 บาท ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาท และ ชนิดเพื่อการออม จำนวน 10,000,000 บาท
- มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท และชนิดเพื่อการออม จำนวน 500,000 บาท
- มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 900,000 บาท

	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	170,593,740.99	27,258,109.17	30,175,922.49	10,058,640.82	50,293,204.15	2,514,660.21	50,293,204.15
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด							
1. ซื้อหน่วยลงทุน	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. ขายคืนหน่วยลงทุน	(12,500,000.00)		(1,000,000.00)		(500,000.00)	(1,000,000.00)	(10,000,000.00)
3. จ่ายปันผล	(580,000.00)			(80,000.00)			(500,000.00)
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	(10,080,000.00)	3,000,000.00	(1,000,000.00)	(80,000.00)	(500,000.00)	(1,000,000.00)	(10,500,000.00)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วย ลงทุนแต่ละชนิด	160,513,740.99	30,258,109.17	29,175,922.49	9,978,640.82	49,793,204.15	1,514,660.21	39,793,204.15

	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 900,000 บาท	900,000.00	169,657.12	163,589.30	55,950.21	279,190.33	8,492.69	223,120.35
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	161,413,740.99	30,427,766.29	29,339,511.79	10,034,591.03	50,072,394.48	1,523,152.90	40,016,324.50
วิธีการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดสะสมมูลค่า = $161,913,740.99 \times (30,258,109.17 / 161,013,740.99)$ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ = $161,913,740.99 \times (29,175,922.49 / 161,013,740.99)$ ชนิดจ่ายเงินปันผล = $161,913,740.99 \times (9,978,640.82 / 161,013,740.99)$ ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล = $161,913,740.99 \times (49,793,204.15 / 161,013,740.99)$ ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ = $161,913,740.99 \times (1,514,660.21 / 161,013,740.99)$ ชนิดเพื่อการออม = $161,913,740.99 \times (40,293,204.15 / 161,013,740.99)$							
ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)							
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน							
ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1% + VAT 7% = 1.07%	(4,731.85)	(891.99)	(860.09)	(294.16)	(1,467.88)	(44.65)	(1,173.08)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ 0.03% + VAT 7% = 0.0321%	(141.95)	(26.76)	(25.80)	(8.82)	(44.04)	(1.34)	(35.19)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน 0.061% + VAT 7% = 0.06527%	(288.64)	(54.41)	(52.47)	(17.94)	(89.54)	(2.72)	(71.56)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(5,162.44)	(973.16)	(938.36)	(320.92)	(1,601.46)	(48.71)	(1,279.83)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	161,408,578.55	30,426,793.13	29,338,573.43	10,034,270.11	50,070,793.02	1,523,104.19	40,015,044.67
จำนวนหน่วยลงทุน - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท/ $10.0986 = 297,070.8811$ หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท/ $10.0985 = 99,024.6076$ บาท - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 500,000 บาท/ $10.0985 = 49,512.3038$ บาท - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาท/ $10.0985 = 99,024.6076$ บาท - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม จำนวน 10,000,000 บาท/ $10.0985 = 990,246.0761$ บาท	15,952,123.6303	2,996,280.0208	2,889,112.4881	996,045.6986	4,930,716.1891	149,986.8170	3,989,982.4168
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.1183	10.1548	10.1548	10.0741	10.1548	10.1549	10.0288