

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 10,000 บาท

หน่วย:บาท								
	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า	ชนิดควบประกัน
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หลังหักค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)	25,000,000.00	25,000,000.00						
ดอกเบี้ยค้างรับ	10,000.00	10,000.00						
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	25,010,000.00	25,010,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)								
Management fee (+VAT)	(733.17)	(733.17)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Trustee fee (+VAT)	(22.00)	(22.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Registrar fee (+VAT)	(44.72)	(44.72)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(799.89)	(799.89)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	25,009,200.11	25,009,200.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
จำนวนหน่วยลงทุน	2,500,000.0000	2,500,000.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0036	10.0036	0.0000	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 ชนิดเพื่อการออม จำนวน 2,500,000 บาท ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า จำนวน 5,000,000 บาท และชนิดความประกันจำนวน 2,500,000 บาท"

2. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 250,000 บาท

หน่วย:บาท

	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดเพื่อการ ออม	ชนิดเพื่อการ ออม แบบสะสม มูลค่า	ชนิดความ ประกัน
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวัน ก่อนหน้า (บาท) (วันที่ T)	25,009,200.11	25,009,200.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด								
1. ซื้อหน่วยลงทุน	102,000,000.00	2,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00	5,000,000.00	2,500,000.00
2. ขายคืนหน่วยลงทุน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน แต่ละชนิด	102,000,000.00	2,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00	5,000,000.00	2,500,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่ เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	127,009,200.11	27,009,200.11	30,000,000.00	10,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00	5,000,000.00	2,500,000.00
ส่วนเพิ่ม ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 250,000 บาท	250,000.00	53,163.87	59,050.84	19,683.61	98,418.07	4,920.90	9,841.81	4,920.90
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่าย กองทุน	127,259,200.11	27,062,363.98	30,059,050.84	10,019,683.61	50,098,418.07	2,504,920.90	5,009,841.81	2,504,920.90
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ $\text{ชนิดสะสมมูลค่า} = 127,259,200.11 \times (27,009,200.11 / 127,009,200.11)$ $\text{ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ} = 127,259,200.11 \times (30,000,000.00 / 127,009,200.11)$ $\text{ชนิดจ่ายเงินปันผล} = 127,259,200.11 \times (10,000,000.00 / 127,009,200.11)$ $\text{ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล} = 127,259,200.11 \times (50,000,000.00 / 127,009,200.11)$ $\text{ชนิดเพื่อการออม} = 127,259,200.11 \times (2,500,000.00 / 127,009,200.11)$ $\text{ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า} = 127,259,200.11 \times (5,000,000.00 / 127,009,200.11)$ $\text{ชนิดความประกัน} = 127,259,200.11 \times (2,500,000.00 / 127,009,200.11)$								
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)								
Management fee (+VAT)	(3,730.61)	(793.34)	(881.18)	(293.73)	(1,468.64)	(73.43)	(146.86)	(73.43)
Trustee fee (+VAT)	(111.92)	(23.80)	(26.44)	(8.81)	(44.06)	(2.20)	(4.41)	(2.20)
Registrar fee (+VAT)	(227.57)	(48.39)	(53.75)	(17.92)	(89.59)	(4.48)	(8.96)	(4.48)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(4,070.10)	(865.53)	(961.37)	(320.46)	(1,602.29)	(80.11)	(160.23)	(80.11)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	127,255,130.01	27,061,498.45	30,058,089.47	10,019,363.15	50,096,815.78	2,504,840.79	5,009,681.58	2,504,840.79
จำนวนหน่วยลงทุน	12,696,227.3957	2,699,926.0274	2,998,890.4105	999,630.1368	4,998,150.6842	249,907.5342	499,815.0684	249,907.5342
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0230	10.0230	10.0230	10.0230	10.0230	10.0230	10.0230	10.0230

วันที่ 3

1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท และ ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า จำนวน 50,000 บาท
2. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ให้ผู้ลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 15,000 บาท
3. มีรายการลดหน่วยจากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 950,000 บาท
4. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 500,000 บาท
5. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดควบประกัน จำนวน 10,000 บาท
6. มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท
7. มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดเพื่อการออม จำนวน 15,000 บาท
8. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 500,000 บาท

หน่วย:บาท

	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า	ชนิดควบประกัน
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท) (วันที่ T+1)	127,255,130.01	27,061,498.45	30,058,089.47	10,019,363.15	50,096,815.78	2,504,840.79	5,009,681.58	2,504,840.79
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด								
1. ซื้อหน่วยลงทุน	3,050,000.00	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50,000.00	0.00
2. ขายคืนหน่วยลงทุน	(1,475,000.00)	(15,000.00)	(950,000.00)		(500,000.00)			(10,000.00)
3. จ่ายปันผล	(95,000.00)			(80,000.00)		(15,000.00)		
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	1,480,000.00	2,985,000.00	(950,000.00)	(80,000.00)	(500,000.00)	(15,000.00)	50,000.00	(10,000.00)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	128,735,130.01	30,046,498.45	29,108,089.47	9,939,363.15	49,596,815.78	2,489,840.79	5,059,681.58	2,494,840.79
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิจำนวน 500,000 บาท	500,000.00	116,698.91	113,054.18	38,603.93	192,631.23	9,670.40	19,651.52	9,689.82
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	129,235,130.01	30,163,197.36	29,221,143.65	9,977,967.08	49,789,447.01	2,499,511.19	5,079,333.10	2,504,530.61
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดสะสมมูลค่า = $129,235,130.01 \times (30,046,498.45 / 128,735,130.01)$ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ = $129,235,130.01 \times (29,108,089.47 / 128,735,130.01)$ ชนิดจ่ายเงินปันผล = $129,235,130.01 \times (9,939,363.15 / 128,735,130.01)$ ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล = $129,235,130.01 \times (49,596,815.78 / 128,735,130.01)$ ชนิดเพื่อการออม = $129,235,130.01 \times (2,489,840.79 / 128,735,130.01)$ ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า = $129,235,130.01 \times (5,059,681.58 / 128,735,130.01)$ ชนิดควบประกัน = $129,235,130.01 \times (2,494,840.79 / 128,735,130.01)$								

	กองทุนรวม	ชนิดสะสม มูลค่า	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดเพื่อการ ออม	ชนิดเพื่อการ ออม แบบสะสม มูลค่า	ชนิดความ ประกัน
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)								
Management fee (+VAT)	(3,788.53)	(884.24)	(856.62)	(292.50)	(1,459.58)	(73.27)	(148.90)	(73.42)
Trustee fee (+VAT)	(113.67)	(26.53)	(25.70)	(8.78)	(43.79)	(2.20)	(4.47)	(2.20)
Registrar fee (+VAT)	(231.09)	(53.94)	(52.25)	(17.84)	(89.03)	(4.47)	(9.08)	(4.48)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(4,133.29)	(964.71)	(934.57)	(319.12)	(1,592.40)	(79.94)	(162.45)	(80.10)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	129,230,996.72	30,162,232.65	29,220,209.08	9,977,647.96	49,787,854.61	2,499,431.25	5,079,170.65	2,504,450.51
จำนวนหน่วยลงทุน	12,853,362.9409	2,997,738.0666	2,904,108.4091	999,630.1368	4,948,265.4203	249,907.5342	504,803.5450	248,909.8289
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0542	10.0616	10.0616	9.9813	10.0616	10.0014	10.0616	10.0616