

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	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดควบประกัน
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หลังหักค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)	25,000,000.00	25,000,000.00							
ดอกเบี้ยค้างรับ	100,000.00	100,000.00							
มูลค่าทรัพย์สินสุติก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	25,100,000.00	25,100,000.00	0.00	0.00	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	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	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	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมอื่น 0.75% + VAT 7% = 0.8025%	0.00	0.00	0.00	0.00	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	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	25,099,197.24	25,099,197.24	0.00	0.00	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	0.0000	0.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0396	10.0396	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

วันที่ 2

1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 2,000,000 บาท, ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัดโนมัติ จำนวน 30,000,000 บาท, ชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 10,000,000 บาท, ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 50,000,000 บาท, ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 2,500,000 บาท, ชนิดเพื่อการออม จำนวน 50,000,000 บาท, ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 25,000,000 บาท และชนิดควบประกัน จำนวน 10,000,000 บาท
2. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 500,000 บาท

	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัดโนมัติ	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดควบประกัน
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	25,099,197.24	25,099,197.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด									
1. ซื้อหน่วยลงทุน	179,500,000.00	2,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00	50,000,000.00	25,000,000.00	10,000,000.00
2. ขายคืนหน่วยลงทุน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท)	179,500,000.00	2,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00	50,000,000.00	25,000,000.00	10,000,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	204,599,197.24	27,099,197.24	30,000,000.00	10,000,000.00	50,000,000.00	2,500,000.00	50,000,000.00	25,000,000.00	10,000,000.00
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 500,000 บาท	500,000.00	66,225.08	73,314.07	24,438.02	122,190.12	6,109.51	122,190.12	61,095.06	24,438.02
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	205,099,197.24	27,165,422.32	30,073,314.07	10,024,438.02	50,122,190.12	2,506,109.51	50,122,190.12	25,061,095.06	10,024,438.02
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดสะสมมูลค่า = 205,099,197.24 x (27,099,197.24 / 204,599,197.24) ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัดโนมัติ = 205,099,197.24 x (30,000,000.00 / 204,599,197.24) ชนิดจ่ายเงินปันผล = 205,099,197.24 x (10,000,000.00 / 204,599,197.24) ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล = 205,099,197.24 x (50,000,000.00 / 204,599,197.24) ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ = 205,099,197.24 x (2,500,000.00 / 204,599,197.24) ชนิดเพื่อการออม = 205,099,197.24 x (50,000,000.00 / 204,599,197.24) ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ = 205,099,197.24 x (25,000,000.00 / 204,599,197.24) ชนิดควบประกัน = 205,099,197.24 x (10,000,000.00 / 204,599,197.24)									
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)									
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน									

	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดควบประกัน
ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1% + VAT 7% = 1.07%	(6,012.52)	(796.36)	(881.60)	(293.87)	(1,469.34)	(73.47)	(1,469.34)	(734.67)	(293.87)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ 0.03% + VAT 7% = 0.0321%	(180.38)	(23.89)	(26.45)	(8.82)	(44.08)	(2.20)	(44.08)	(22.04)	(8.82)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน 0.061% + VAT 7% = 0.06527%	(366.77)	(48.58)	(53.78)	(17.93)	(89.63)	(4.48)	(89.63)	(44.81)	(17.93)
ค่าธรรมเนียมอื่น 0.75% + VAT 7% = 0.8025%	(220.40)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(220.40)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(6,780.07)	(868.83)	(961.83)	(320.62)	(1,603.05)	(80.15)	(1,603.05)	(801.52)	(541.02)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	205,092,417.17	27,164,553.49	30,072,352.24	10,024,117.40	50,120,587.07	2,506,029.36	50,120,587.07	25,060,293.54	10,023,897.00
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่าจำนวน 2,000,000บาท/ 10.0397 = 199,209.1397 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุน ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจำนวน 30,000,000 บาท/10.0397 = 2,988,137.0957 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงินปันผลจำนวน 10,000,000 บาท/10.0397 = 996,045.6986 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคลจำนวน 50,000,000 บาท/10.0397 = 4,980,228.4929 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุน ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์จำนวน 2,500,000 บาท/10.0397 = 249,011.4246 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุน ชนิดเพื่อการออมจำนวน 50,000,000 บาท/10.0397 = 4,980,228.4929 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุน ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 25,000,000 บาท/ 10.0397 = 2,490,114.2464 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุน ชนิดควบประกันจำนวน 10,000,000 บาท/10.0397 = 996,045.6986 หน่วย	20,379,020.2894	2,699,209.1397	2,988,137.0957	996,045.6986	4,980,228.4929	249,011.4246	4,980,228.4929	2,490,114.2464	996,045.6986
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0639	10.0638	10.0639	10.0639	10.0639	10.0639	10.0639	10.0639	10.0636

วันที่ 3

- 1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท
- 2. มีรายการลดหน่วยจากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จำนวน 1,000,000 บาท
- 3. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 500,000 บาท
- 4. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาท
- 5. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดเพื่อการออม จำนวน 10,000,000 บาท
- 6. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 50,000 บาท
- 7. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดควบประกัน จำนวน 25,000 บาท
- 8. มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 80,000 บาท
- 9. มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดเพื่อการออม จำนวน 500,000 บาท
- 10. มีรายการจ่ายเงินปันผล ให้ผู้ลงทุนชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 100,000 บาท
- 11. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 900,000 บาท

	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดควบประกัน
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	205,092,417.17	27,164,553.49	30,072,352.24	10,024,117.40	50,120,587.07	2,506,029.36	50,120,587.07	25,060,293.54	10,023,897.00
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด									
1. ซื้อหน่วยลงทุน	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. ขายคืนหน่วยลงทุน	(12,575,000.00)		(1,000,000.00)		(500,000.00)	(1,000,000.00)	(10,000,000.00)	(50,000.00)	(25,000.00)
3. จ่ายปันผล	(680,000.00)			(80,000.00)			(500,000.00)	(100,000.00)	0.00
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	(10,255,000.00)	3,000,000.00	(1,000,000.00)	(80,000.00)	(500,000.00)	(1,000,000.00)	(10,500,000.00)	(150,000.00)	(25,000.00)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	194,837,417.17	30,164,553.49	29,072,352.24	9,944,117.40	49,620,587.07	1,506,029.36	39,620,587.07	24,910,293.54	9,998,897.00
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 900,000 บาท	900,000.00	139,337.19	134,292.05	45,934.22	229,209.22	6,956.70	183,016.84	115,066.52	46,187.26
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	195,737,417.17	30,303,890.68	29,206,644.29	9,990,051.62	49,849,796.29	1,512,986.06	39,803,603.91	25,025,360.06	10,045,084.26

วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ									
ชนิดสะสมมูลค่า = 195,737,417.17 x (30,164,553.49 / 194,837,417.17)									
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ = 195,737,417.17 x (29,072,352.24 / 194,837,417.17)									
ชนิดจ่ายเงินปันผล = 195,737,417.17 x (9,944,117.40 / 194,837,417.17)									
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล = 195,737,417.17 x (49,620,587.07 / 194,837,417.17)									
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ = 195,737,417.17 x (1,506,029.36 / 194,837,417.17)									
ชนิดเพื่อการออม = 195,737,417.17 x (39,620,587.07 / 194,837,417.17)									
ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ = 195,737,417.17 x (24,910,293.54 / 194,837,417.17)									
ชนิดความประกัน = 195,737,417.17 x (9,998,897.00 / 194,837,417.17)									
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)									
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน									
	กองทุนรวม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดความประกัน
ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1% + VAT 7% = 1.07%	(5,738.05)	(888.36)	(856.19)	(292.86)	(1,461.35)	(44.35)	(1,166.85)	(733.62)	(294.47)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ 0.03% + VAT 7% = 0.0321%	(172.15)	(26.65)	(25.69)	(8.79)	(43.84)	(1.33)	(35.01)	(22.01)	(8.83)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน 0.061% + VAT 7% = 0.06527%	(350.02)	(54.19)	(52.23)	(17.86)	(89.14)	(2.71)	(71.18)	(44.75)	(17.96)
ค่าธรรมเนียมอื่น 0.75% + VAT 7% = 0.8025%	(220.85)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(220.85)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(6,481.07)	(969.20)	(934.11)	(319.51)	(1,594.33)	(48.39)	(1,273.04)	(800.38)	(542.11)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	195,730,936.10	30,302,921.48	29,205,710.18	9,989,732.11	49,848,201.96	1,512,937.67	39,802,330.87	25,024,559.68	10,044,542.15
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่าจำนวน 3,000,000 บาท/ 10.0639 = 298,095.1719 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ลงทุนชนิดรับซื้อ คืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจำนวน 1,000,000 บาท/10.0639 = 99,365.0573 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วย ลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคลจำนวน 500,000 บาท/10.0639 = 49,682.5286 หน่วย									

	กองทุนรวม	ชนิดสะสม มูลค่า	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุน อัตราโนมinal	ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดเพื่อการ ออมผ่าน ช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	ชนิดควบ ประกัน
- หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วย ลงทุนชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์จำนวน 1,000,000 บาท/10.0985 = 99,024.6076 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วย ลงทุนชนิดเพื่อการออมจำนวน 10,000,000 บาท/10.0639 = 993,650.5728 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วย ลงทุนชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์จำนวน 50,000 บาท/ 10.0639 = 4,968.2529 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วย ลงทุนชนิดควบประกันจำนวน 25,000 บาท/10.0636 = 2,484.2005 หน่วย	19,427,599.7919	2,997,304.3116	2,888,772.0384	996,045.6986	4,930,545.9643	149,646.3673	3,986,577.9201	2,485,145.9935	993,561.4981
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0748	10.1100	10.1100	10.0293	10.1100	10.1100	9.9840	10.0696	10.1096