

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 250,000,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย 10 บาท (ภายหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน) แบ่งเป็น
 - หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล = 200,000,000 บาท
 - หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล = 50,000,000 บาท
- 2. ดอกเบี้ยค้างรับในวันแรก 50,000 บาท

หน่วย:บาท

	กองทุน	หน่วยลงทุน ชนิดไม่จ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หลังหัก ค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมซื้อขาย หลักทรัพย์ (ถ้ามี)	250,000,000.00	50,000,000.00	200,000,000.00	0.00	0.00
ดอกเบี้ยค้างรับ	50,000.00	10,000.00	40,000.00	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุติก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	250,050,000.00	50,010,000.00	200,040,000.00	0.00	0.00
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุติก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน					
หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล = 250,050,000.00 x (50,000,000.00 / 250,000,000.00)					
หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล = 250,050,000.00 x (200,000,000.00 / 250,000,000.00)					
มูลค่าทรัพย์สินสุติก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน	250,050,000.00	50,010,000.00	200,040,000.00	0.00	0.00
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)					
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน					
ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1% + VAT 7% = 1.07%	(7,330.24)	(1,466.05)	(5,864.19)	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน 0.04% + VAT 7% = 0.0428%	(293.21)	(58.64)	(234.57)	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ 0.04% + VAT 7% = 0.0428%	(293.21)	(58.64)	(234.57)	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(7,916.66)	(1,583.33)	(6,333.33)	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	250,042,083.34	50,008,416.67	200,033,666.67	0.00	0.00
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	25,000,000.0000	5,000,000.0000	20,000,000.0000	0.00	0.00
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0016	10.0016	10.0016	0.00	0.00

วันที่ 2

- 1. มีรายการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดไม่จ่ายเงินปันผล จำนวน 300,000 บาท
- 2. รายการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 400,000 บาท, รายการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 500,000 บาท รายการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาท
- 3. มีการจ่ายปันผล หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 200,000 บาท
- 4. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้นอีก 250,000 บาท

	กองทุน	หน่วยลงทุน ชนิดไม่จ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า	250,042,083.34	50,008,416.67	200,033,666.67	0.00	0.00
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด					
1. จ่ายเงินปันผล (200,000 บาท)	(200,000.00)		(200,000.00)		
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด			(200,000.00)		
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับ หน่วยลงทุนแต่ละชนิด	249,842,083.34	50,008,416.67	199,833,666.67	0.00	0.00

	กองทุน	หน่วยลงทุน ชนิดไม่จ่ายเงิน ปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 250,000 บาท	250,000.00	50,040.03	199,959.97	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด และส่วนเพิ่มฯ	250,092,083.34	50,058,456.70	200,033,626.64	0.00	0.00
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ					
หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล = $250,092,083.34 \times (50,008,416.67 / 249,842,083.34)$					
หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล = $250,092,083.34 \times (199,833,666.67 / 249,842,083.34)$					
ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)					
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน					
ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1% + VAT 7% = 1.07%	(7,331.47)	(1,467.47)	(5,864.00)	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน 0.04% + VAT 7% = 0.0428%	(293.26)	(58.70)	(234.56)	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ 0.04% + VAT 7% = 0.0428%	(293.26)	(58.70)	(234.56)	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(7,917.99)	(1,584.87)	(6,333.12)	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	250,084,165.35	50,056,871.83	200,027,293.52	0.00	0.00
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	25,000,000.0000	5,000,000.0000	20,000,000.0000	0.00	0.00
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0033	10.0113	10.0013	0.00	0.00
วันที่ 3					
1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการรายการซื้อหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 400,000 บาท, รายการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 500,000 บาท, รายการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาท					
2. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล จำนวน 300,000 บาท					
3. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้นอีก 100,000 บาท					
	กองทุนรวม	ชนิดหน่วย ลงทุนชนิดไม่ จ่ายเงินปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด					
1. ขายคืนหน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล จำนวน 300,000 บาท	(300,000.00)	(300,000.00)			
2. ซื้อหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล จำนวน 400,000 บาท			400,000.00		
3. ซื้อหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 500,000 บาท				500,000.00	
4. ซื้อหน่วยลงทุน ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 บาท					1,000,000.00
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	1,600,000.00	(300,000.00)	400,000.00	500,000.00	1,000,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	251,684,165.35	49,756,871.83	200,427,293.52	500,000.00	1,000,000.00
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 100,000 บาท	100,000.00	19,769.57	79,634.45	198.66	397.32
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด และส่วนเพิ่มฯ	251,784,165.35	49,776,641.40	200,506,927.97	500,198.66	1,000,397.32
วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ					
ชนิดไม่จ่ายเงินปันผล = $251,784,165.35 \times (49,756,871.83 / 251,684,165.35)$					
ชนิดจ่ายเงินปันผล = $251,784,165.35 \times (200,427,293.52 / 251,684,165.35)$					
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล = $251,784,165.35 \times (500,000.00 / 251,684,165.35)$					
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ = $251,784,165.35 \times (1,000,000.00 / 251,684,165.35)$					
ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)					
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน					
ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1% + VAT 7% = 1.07%	(7,381.07)	(1,459.21)	(5,877.87)	(14.66)	(29.33)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน 0.04% + VAT 7% = 0.0428%	(295.24)	(58.37)	(235.11)	(0.59)	(1.17)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ 0.04% + VAT 7% = 0.0428%	(295.24)	(58.37)	(235.11)	(0.59)	(1.17)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(7,971.55)	(1,575.95)	(6,348.09)	(15.84)	(31.67)

	กองทุนรวม	ชนิดหน่วย ลงทุนชนิดไม่ จ่ายเงินปันผล	หน่วยลงทุน ชนิดจ่ายเงิน ปันผล	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	251,776,193.80	49,775,065.45	200,500,579.88	500,182.82	1,000,365.65
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากการซื้อหน่วยลงทุนชนิด จ่ายเงินปันผล มูลค่า 400,000 / 10.0014 = 39,994.4008 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดผู้ ลงทุนกลุ่ม/บุคคล จำนวน 500,000 / 10.0034 = 49,983.0058 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุนชนิด ไม่จ่ายเงินปันผล มูลค่า 300,000 / 10.0113 = 29,966.1382 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิด ช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 1,000,000 / 10.0034 = 99,966.0116 หน่วย	25,159,977.2800	4,970,033.8618	20,039,994.4008	49,983.0058	99,966.0116
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0070	10.0150	10.0050	10.0070	10.0070