

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 ชนิดพิเศษ
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หลังหักค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00
ดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 100,000 บาท	100,000.00	100,000.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	25,100,000.00	25,100,000.00	0.00
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)			
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+VAT 7%) = 1.07%	(735.81)	(735.81)	0.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (+VAT 7%) = 0.0321%	(22.07)	(22.07)	0.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (+VAT 7%) = 0.06527%	(44.88)	(44.88)	0.00
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(802.76)	(802.76)	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	25,099,197.24	25,099,197.24	0.00
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	2,500,000.0000	2,500,000.0000	0.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0396	10.0396	0.0000

วันที่ 2

- 1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 2,000,000 บาท และชนิดพิเศษ 50,000,000 บาท
- 2. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 250,000 บาท

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดพิเศษ
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	25,099,197.24	25,099,197.24	0.00
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด			
ซื้อหน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า และชนิดพิเศษ	52,000,000.00	2,000,000.00	50,000,000.00
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท)	52,000,000.00	2,000,000.00	50,000,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	77,099,197.24	27,099,197.24	50,000,000.00
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 250,000 บาท	250,000.00	87,871.20	162,128.80
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน	77,349,197.24	27,187,068.44	50,162,128.80

วิธีคิดการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดสะสมมูลค่า = $77,349,197.24 \times (27,099,197.24 / 77,099,197.24)$
ชนิดพิเศษ = $77,349,197.24 \times (50,000,000.00 / 77,099,197.24)$

ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)			
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+VAT 7%) = 1.07%	(2,267.50)	(796.99)	(1,470.51)

	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดพิเศษ
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (+VAT 7%) = 0.0321%	(68.03)	(23.91)	(44.12)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (+VAT 7%) = 0.06527%	(138.32)	(48.62)	(89.70)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(2,473.85)	(869.52)	(1,604.33)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	77,346,726.39	27,186,198.92	50,160,524.47
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 2,000,000 บาท / 10.0397 = 199,209.1397 หน่วย - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดพิเศษ จำนวน 50,000,000 บาท / 10.0397 = 4,980,228.4929 หน่วย	7,679,437.6326	2,699,209.1397	4,980,228.4929
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.0719	10.0719	10.0719
วันที่ 3 1. มีรายการเพิ่มหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท 2. มีรายการลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 1,000,000 บาท และชนิดพิเศษ 500,000 บาท 3. มีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเกิดขึ้น 900,000 บาท			
	กองทุนรวม	หน่วยลงทุน ชนิดสะสมมูลค่า	หน่วยลงทุน ชนิดพิเศษ
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	77,346,723.39	27,186,198.92	50,160,524.47
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด			
1. ซื้อหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท	3,000,000.00	3,000,000.00	
2. ขายคืนหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 1,000,000 บาท และชนิดพิเศษ 500,000 บาท	(1,500,000.00)	(1,000,000.00)	(500,000.00)
รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท)	1,500,000.00	2,000,000.00	(500,000.00)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด	78,846,723.39	29,186,198.92	49,660,524.47
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 900,000 บาท	900,000.00	333,147.38	566,852.62
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายหลังรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด และส่วนเพิ่ม	79,746,723.39	29,519,346.30	50,227,377.09
วิธีการปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดสะสมมูลค่า = $79,746,723.39 \times (29,186,198.92 / 78,846,723.39)$ ชนิดพิเศษ = $79,746,723.39 \times (49,660,524.47 / 78,846,723.39)$			
ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน)			
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ (ต่อปี) โดยประมาณของแต่ละชนิดกองทุน			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+VAT 7%) = 1.07%	(2,337.78)	(865.36)	(1,472.42)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (+VAT 7%) = 0.0321%	(70.13)	(25.96)	(44.17)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (+VAT 7%) = 0.06527%	(142.61)	(52.79)	(89.82)
ค่าธรรมเนียมรวมต่อวัน	(2,550.52)	(944.11)	(1,606.41)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	79,744,172.87	29,518,402.19	50,225,770.68
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากซื้อหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จำนวน 3,000,000 บาท / 10.0720 = 297,855.4408 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าจำนวน 1,000,000 บาท / 10.0720 = 99,285.1469 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุน ชนิดพิเศษ 500,000 บาท / 10.0720 = 49,642.5735 หน่วย	7,828,363.8743	2,897,778.4478	4,930,585.4265
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.1865	10.1865	10.1865