

ตัวอย่างการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยจะคำนวณดังนี้

- (1) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- (2) มูลค่าหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า
- (3) มูลค่าหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล
- (4) มูลค่าหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนตามชนิด ดังนั้นมูลค่าหน่วยลงทุนทั้ง 3 ชนิดอาจมีมูลค่าไม่เท่ากัน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของแต่ละชนิดหน่วยลงทุนรวมกันจะเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งผลประโยชน์ที่เกิดจากการลงทุนจะถือเป็นประโยชน์ของกองทุนรวม และจะถูกปันส่วนตามสัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด

วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ทำให้การปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต้องมีการแบ่งการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนนั้น จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน และปันส่วนให้กับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วนของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับปรุงด้วยรายการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด

กรณีวันแรกของการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิจะเฉลี่ยโดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ทั้งหมดของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

หลังจากนั้น ค่ารวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมและมูลค่าหน่วยลงทุนของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่คำนวณจะต้องมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์การปันส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

วันที่ 1 วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิครั้งแรกหลังจากปิดจองซื้อหน่วยลงทุน โดยจำหน่ายได้ดังนี้

ขายหน่วยลงทุนช่วง IPO ได้ 2,000,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหน่วย โดยแบ่งเป็นแต่ประเภทหน่วยลงทุน ดังนี้

- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 1,500,000.00 บาท
- หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล 500,000.00 บาท
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม - บาท (ยังไม่เปิดจำหน่ายช่วง IPO)
- ผลประโยชน์เกิดขึ้น 12,000.00 บาท
- มีรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 100,000.00 บาท
- มีรายการขายหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล 200,000.00 บาท

| วันที่ 1 | กองทุนรวม | ชนิดสะสมมูลค่า | ชนิดจ่ายเงินปันผล | ชนิดเพื่อการออม |
|---------------------------------------|--------------|----------------|-------------------|-----------------|
| มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ช่วง IPO | 2,000,000.00 | 1,500,000.00 | 500,000.00 | - |

| | | | | |
|---|--------------|--------------|-------------|---|
| ผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในวันที่ 1 20,000.00 บาท วิธีการปันส่วน ชนิดสะสมมูลค่า = $20,000 \times 1,500,000 / 2,000,000$ = 15,000 บาท ชนิดจ่ายเงินปันผล = $20,000 \times 500,000 / 2,000,000$ = 50,000 บาท | 20,000.00 | 15,000.00 | 5,000.00 | - |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน | 2,020,000.00 | 1,515,000.00 | 505,000.00 | - |
| รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน) | | | | |
| - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+vat) = 1.8725% | (103.63) | (77.72) | (25.91) | - |
| - ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (+vat) = 0.0321% | (1.77) | (1.33) | (0.44) | - |
| - ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (+vat) = 0.1177% | (6.52) | (4.89) | (1.63) | - |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) | 2,019,888.08 | 1,514,916.06 | 504,972.02 | - |
| จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) | 200,000.0000 | 150,000.0000 | 50,000.0000 | - |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย) NAV | 10.0994 | 10.0994 | 10.0994 | - |
| ราคาขาย OFFER | 10.0995 | 10.0995 | 10.0995 | - |
| ราคารับซื้อคืน BID | 10.0994 | 10.0994 | 10.0994 | - |

วันที่ 2 มีการทำรายการดังนี้

- ลดหน่วยจากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 100,000.00 บาท
- เพิ่มหน่วยจากการขายหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล 200,000.00 บาท
- ผลประโยชน์เกิดขึ้น 40,000.00 บาท
- มีรายการขายหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 150,000.00 บาท
- มีรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล 50,000.00 บาท
- มีรายการขายหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม 400,000.00 บาท (เริ่มจำหน่ายหลัง IPO)

| วันที่ 2 | กองทุนรวม | ชนิดสะสม มูลค่า | ชนิดจ่ายเงิน ปันผล | ชนิดเพื่อ การออม |
|---|--------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิวันก่อนหน้า | 2,019,888.08 | 1,514,916.06 | 504,972.02 | - |
| ปรับปรุงมูลค่าเพิ่ม-ลดหน่วยลงทุนของวันทำการก่อนหน้า *ชนิดเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป - มีรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (100,000.00) บาท *ชนิดจ่ายเงินปันผล | (100,000.00) | (100,000.00) | - | - |

| | | | | |
|--|---|-----------------------------------|---------------------------------|-------------|
| - มีรายการขายหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล 200,000.00 บาท | 200,000.00 | - | 200,000.00 | - |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับรายการซื้อขายหน่วย | 2,119,888.08 | 1,414,916.06 | 704,972.02 | - |
| ผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในวันที่ 2 40,000.00 บาท วิธีการปันส่วน ชนิดสะสมมูลค่า = 40,000 x 1,414,916.06 / 2,119,888.08 = 26,697.94 บาท ชนิดจ่ายเงินปันผล = 40,000 x 704,972.02 / 2,119,888.08 = 13,302.06 บาท | 40,000.00 | 26,697.94 | 13,302.06 | - |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน | 2,159,888.08 | 1,441,614.00 | 718,274.08 | - |
| รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน) - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+vat) = 1.8725% - ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (+vat) = 0.321% - ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (+vat) = 0.1177% | (110.81) (1.90) (6.97) | (73.96) (1.27) (4.65) | (36.85) (0.63) (2.32) | - - - |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) | 2,159,768.40 | 1,441,534.12 | 718,234.28 | - |
| จำนวนหน่วยลงทุนของวันทำการก่อนหน้า (หน่วย) *ชนิดสะสมมูลค่า - ลดหน่วยลงทุน = 100,000 / 10.0994 (9,901.5783) หน่วย *ชนิดจ่ายเงินปันผล - เพิ่มหน่วยลงทุน = 200,000/10.0995 = 995.2625 หน่วย 19,802.9605 หน่วย | 200,000.0000 (9,901.5783) 19,802.9605 | 150,000.0000 (9,901.5783) - | 50,000.0000 - 19,802.9605 | - - - |
| จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) | 209,901.3822 | 140,098.4217 | 69,802.9605 | - |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย) NAV | 10.2894 | 10.2894 | 10.2894 | - |
| ราคาขาย OFFER | 10.2895 | 10.2895 | 10.2895 | - |
| ราคาซื้อคืน BID | 10.2894 | 10.2894 | 10.2894 | - |

วันที่ 3 มีการทำรายการดังนี้

- เพิ่มหน่วยจากการขายหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 150,000.00 บาท
- ลดหน่วยจากการซื้อคืนหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล 50,000.00 บาท
- เพิ่มหน่วยจากการขายหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม 400,000.00 บาท
- ผลประโยชน์เกิดขึ้น 30,000.00 บาท
- จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล 10,000.00 บาท

| วันที่ 3 | กองทุนรวม | ชนิดสะสม มูลค่า | ชนิดจ่ายเงิน ปันผล | ชนิดเพื่อ การออม |
|--|--------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิวันก่อนหน้า | 2,159,768.40 | 1,441,534.12 | 718,234.28 | - |
| ปรับปรุงมูลค่าเพิ่ม-ลดหน่วยลงทุนของวันทำการก่อนหน้า | | | | |
| *ชนิดสะสมมูลค่า | | | | |
| - มีรายการขายหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 150,000.00 บาท | 150,000.00 | 150,000.00 | | - |
| *ชนิดจ่ายเงินปันผล | | | | |
| - มีรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (50,000.00) บาท | (50,000.00) | - | (50,000.00) | - |
| - จ่ายเงินปันผล 10,000 บาท | | | | |
| *ชนิดเพื่อการออม | (10,000.00) | - | (10,000.00) | - |
| - มีรายการขายหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม 400,000.00 บาท | 400,000.00 | - | - | 400,000.00 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับรายการซื้อขายหน่วย | 2,649,768.40 | 1,591,534.12 | 658,234.28 | 400,000.00 |
| ผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในวันที่ 3 30,000.00 บาท | 30,000.00 | 18,018.94 | 7,452.36 | 4,528.70 |
| วิธีการปันส่วน | | | | |
| ชนิดสะสมมูลค่า = $30,000 \times 1,591,534.12 / 2,649,768.40 = 18,018.94$ บาท | | | | |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล = $30,000 \times 658,234.28 / 2,649,768.40 = 7,452.36$ บาท | | | | |
| ชนิดเพื่อการออม = $30,000 \times 400,000 / 2,649,768.40 = 4,528.70$ บาท | | | | |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน | 2,679,768.40 | 1,609,553.06 | 665,686.64 | 404,528.70 |
| รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร 365 วัน) | | | | |
| - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+vat) = 1.8725% | (137.47) | (82.57) | (34.15) | (20.75) |
| - ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (+vat) = 0.0321% | (2.37) | (1.42) | (0.59) | (0.36) |
| - ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (+vat) = 0.1177% | (8.64) | (5.19) | (2.15) | (1.30) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) | 2,679,619.94 | 1,609,463.88 | 665,649.76 | 404,506.30 |
| จำนวนหน่วยลงทุนของวันทำการก่อนหน้า (หน่วย) | 209,901.3822 | 140,098.4217 | 69,802.9605 | - |
| *ชนิดสะสมมูลค่า | | | | |
| - เพิ่มหน่วยลงทุน = $150,000 / 10.2895 = 14,577.9678$ หน่วย | 14,577.9678 | 14,577.9678 | - | - |
| *ชนิดจ่ายเงินปันผล | | | | |
| - ลดหน่วยลงทุน = $50,000 / 10.2894 = (4,859.3698)$ | (4,859.3698) | | (4,859.3698) | - |

| | | | | | |
|--|--|-----------------------------|---------------------------------------|------------------|----------------------------|
| 4,859.3698 หน่วย *ชนิดเพื่อการขอม - เพิ่มหน่วยลงทุน = 400,000/10.2895 40,000.0000 หน่วย | | | | | 38,874.5808 |
| จำนวนหน่วยลงทุนของวันทำการก่อนหน้า (หน่วย) *ชนิดสะสมมูลค่า - เพิ่มหน่วยลงทุน = 150,000 / 10.2895 14,577.9678 หน่วย *ชนิดจ่ายเงินปันผล - ลดหน่วยลงทุน = 50,000 / 10.2894 4,859.3698 หน่วย *ชนิดเพื่อการขอม - เพิ่มหน่วยลงทุน = 400,000/10.2895 40,000.0000 หน่วย | 209,901.3822 14,577.9678 (4,859.3698) 38,874.5808 | 140,098.4217 14,577.9678 | 69,802.9605 - (4,859.3698) - | - - - - | - - - 38,874.5808 |
| จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) | 258,494.5610 | 154,676.3895 | 64,943.5907 | 38,874.5808 | |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย) NAV | 10.3662 | 10.4053 | 10.2496 | 10.4054 | |
| ราคาขาย OFFER | 10.3663 | 10.4054 | 10.2497 | 10.4055 | |
| ราคารับซื้อคืน BID | 10.3662 | 10.4053 | 10.2496 | 10.4054 | |