

ตัวอย่างที่1 การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในวันแรก

วันที่ 1 เป็นวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิครั้งแรกหลังจากปิดจองซื้อหน่วยลงทุน มีรายได้ดอกเบี้ย 1,200 บาท

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 150,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย = 10 บาท (ชนิดปันผล) และสมมติมีดอกเบี้ยค้างรับในวันแรก 1,200 บาท

รวมทั้งมียอดซื้อหน่วยลงทุนเพิ่ม 5,000 บาท และยอดขายคืนหน่วยลงทุน 1,000 บาท(เพิ่มลดหน่วยในวันที่2)

วันที่ 1	กองทุนรวม	ชนิดปันผล	ชนิดไม่ปันผล
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หลังหักค่าธรรมเนียมการขาย (ถ้ามี) (บาท) ชนิดธรรมดา = 15,000 หน่วย x 10 = 150,000.00	150,000.00	150,000.00	-
ดอกเบี้ยค้างรับในวันแรก 1,200 บาท	151,200	151,200	
รายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับกองทุนแต่ละชนิด	ไม่มี	ไม่มี	-
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน	151,200	151,200	
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หารด้วย 365) หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+vat) = 1% ต่อปี ชนิดปันผล = $(151,200 \times 0.01) / 365 = 4.14$ หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(0.15%ต่อปี) ชนิดปันผล = $(151,200 \times 0.0015) / 365 = 0.62$	-4.14 -0.62	-4.14 -0.62	- -
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	151,195.24	151,195.24	-
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	15,000.00	15,000.00	-
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	10.0797	10.0797	-

วันที่ 2 เพิ่ม-ลดหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน และขายคืนหน่วยลงทุน

(จากรายการซื้อหน่วยลงทุนเพิ่ม 5,000 บาท และขายคืนหน่วยลงทุน 1,000 บาท

วันที่ 2	กองทุนรวม	ชนิดปันผล	ชนิดไม่ปันผล
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	151,195.24	151,195.24	-
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 บาท	152,195.24	152,195.24	-
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน (บาท)			
•รายการซื้อหน่วยลงทุนเพิ่ม (+5,000)	5,000	5,000	
•รายการขายคืนหน่วยลงทุน (-1,000)	-1,000	-1,000	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน	156,195.24	156,195.24	
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หารด้วย 365)			
หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+vat) = 1% ต่อปี	-4.28	-4.28	
ชนิดปันผล = $(156,195.80 \times 0.01)/365 = 4.28$			
หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(0.15%ต่อปี)	-0.64	-0.64	
ชนิดธรรมดา = $(156,195.80 \times 0.0015)/365 = 0.64$			
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	156,190.32	156,190.32	
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)			
- หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น = $5,000/10.0797 = 496.0465$ หน่วย	15,396.8372	15,396.8372	
- หน่วยลงทุนลดลง = $1,000/10.0797 = 99.2093$ หน่วย			
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	10.1443	10.1443	

ตัวอย่างที่ 2 ในวันที่ 2 มีรายการซื้อหน่วยลงทุนชนิดไม่ปันผล 300,000 บาท และรายการขายคืนของหน่วยลงทุนชนิดจ่ายปันผล 2,000.0000 หน่วย(เพิ่มลดหน่วยในวันที่ 3)

วันที่ 3	กองทุนรวม	ชนิดปันผล	ชนิดไม่ปันผล
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	156,190.32	156,190.32	0
รายการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท) :			
รายการซื้อหน่วยลงทุนชนิดไม่ปันผล (+300,000)	300,000.00		300,000.00
รายการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดปันผล 2,000 หน่วย คิดเป็นเงิน 2,000 x 10.1443 = 20,288.60 บาท	- 20,288.60	- 20,288.60	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับรายการซื้อขาย หน่วย	435,901.72	135,901.72	300,000.00
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 220,000.00 บาท	655,901.72		
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน วิธีการปันส่วน ชนิดปันผล = $655,901.72 \times 135,901.72 / 435,901.72 = 204,491.44$ ชนิดไม่ปันผล = $655,901.72 \times 300,000 / 435,901.72 = 451,410.28$	655,901.72	204,491.44	451,410.28
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนต่อวัน (หาร 365)			
หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+vat) = 1% ต่อปี กองทุนรวม = $(655,901.72 \times 0.01) / 365 = 17.97$ ชนิดปันผล = $(204,491.44 \times 0.01) / 365 = 5.60$ ชนิดไม่ปันผล = $(451,410.28 \times 0.01) / 365 = 12.37$	-17.97	-5.6	-12.37
หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(+vat) = 0.15% ต่อปี กองทุน = $(655,901.72 \times 0.0015) / 365 = 2.70$ ชนิดปันผล = $(204,491.44 \times 0.0015) / 365 = 0.84$ ชนิดไม่ปันผล = $(451,410.28 \times 0.0015) / 365 = 1.86$ (คิดอัตราเท่ากันทุกชนิดหน่วยลงทุน)	-2.70	-0.84	-1.86
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	655,881.05	204,485.00	451,396.05

วันที่ 3	กองทุนรวม	ชนิดปันผล	ชนิดไม่ปันผล
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	42,970.0951	13,396.8372	29,573.2579
หน่วยชนิดไม่ปันผลเพิ่มขึ้น(300,000/10.1443) = 29,573.2579 หน่วย			
หน่วยชนิดปันผลลดลง 2,000 หน่วย			
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	15.2637	15.2637	15.2637

ตัวอย่างที่ 3 ในวันที่ 3 มีรายการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดไม่ปันผล 3,000 หน่วย(เพิ่มลดหน่วยในวันที่ 4)

และในวันที่ 4 มีการประกาศจ่ายเงินปันผลของหน่วยลงทุนชนิดปันผลอัตรา 0.75 บาทต่อหน่วยคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

วันที่ 4	กองทุนรวม	ชนิดปันผล	ชนิดไม่ปันผล
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	655,881.05	204,485.00	451,396.05
รายการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท) : รายการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดไม่ปันผล 3,000 หน่วย คิดเป็นเงิน 3,000 x 15.2637 = 45,791.10 บาท	-45,791.10		-45,791.10
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับรายการซื้อขายหน่วย	610,089.95	204,485.00	405,604.95
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 150,000 บาท	760,089.95		
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักเงินปันผลและค่าใช้จ่าย วิธีการปันส่วน ชนิดปันผล = 760,089.95 x 204,485.00 /610,089.95 =254,760.79 ชนิดไม่ปันผล = 760,089.95 x 405,604.95 /610,089.95 =505,329.16	760,089.95	254,760.79	505,329.16
หัก รายการประกาศจ่ายเงินปันผล 10,047.63 บาท (13,396.8372 หน่วย x 0.75)	-10,047.63	-10,047.63	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่าย	750,042.32	244,713.16	505,329.16

วันที่ 4	กองทุนรวม	ชนิดปันผล	ชนิดไม่ปันผล
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (/365) หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+vat) = 1% ต่อปี $\text{กองทุนรวม} = (750,042.32 \times 0.01) / 365 = 20.54$ $\text{ชนิดปันผล} = (244,713.16 \times 0.01) / 365 = 6.70$ $\text{ชนิดไม่ปันผล} = (505,329.16 \times 0.01) / 365 = 13.84$ หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(+vat) = 0.15% ต่อปี $\text{กองทุน} = (750,042.32 \times 0.0015) / 365 = 3.09$ $\text{ชนิดปันผล} = (244,713.16 \times 0.0015) / 365 = 1.01$ $\text{ชนิดไม่ปันผล} = (505,329.16 \times 0.0015) / 365 = 2.08$ (คิดอัตราเท่ากับทุกชนิดหน่วยลงทุน)	-20.54	-6.70	-13.84
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	750,018.69	244,705.45	505,313.24
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)			
หน่วยชนิดไม่ปันผลลดลง 3,000 หน่วย	39,970.0951	13,396.8372	26,573.2579
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	18.7645	18.2659	19.0159

ข้อสังเกต : ผลต่างระหว่างมูลค่าหน่วยลงทุนของทั้ง 2 ชนิด = $19.0159 - 18.2659 = 0.75$ (อัตราเงินปันผลที่จ่าย)