

ตัวอย่างการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

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 |
|--|------------|------------|--------------|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หักหักค่าธรรมเนียมการขาย (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 = $(151,200 \times 0.01)/365 = 4.14$ | -4.14 | -4.14 | - |
| หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(0.15%ต่อปี) ชนิดปันผล = $(151,200 \times 0.0015)/365 = 0.62$ | -0.62 | -0.62 | - |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) | 151,195.24 | 151,195.24 | - |
| จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) | 15,000.00 | 15,000.00 | - |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย) | 10.0797 | 10.0797 | - |

วันที่2 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 ชนิดปันผล = $(156,195.80 \times 0.01)/365 = 4.28$ | -4.28 | -4.28 | |
| หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(0.15%ต่อปี) ชนิดธรรมดา = $(156,195.80 \times 0.0015)/365 = 0.64$ | -0.64 | -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 และรายการขายคืนของหน่วยชนิดจ่ายปันผล 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 | |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับรายการซื้อขายหน่วย | 435,901.72 | 135,901.72 | 300,000.00 |
| ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 220,000.00 บาท | 655,901.72 | | |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน | 655,901.72 | 204,491.44 | 451,410.28 |
| วิธีการปันส่วน ชนิดปันผล = $676,190.32 \times 156,190.32 / 456,190.32 = 231,513.86$ ชนิดไม่ปันผล = $676,190.32 \times 300,000 / 456,190.32 = 444,676.46$ | | | |
| รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนต่อวัน (หาร 365) | | | |
| หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+vat) = 1% ต่อปี | -17.97 | -5.6 | -12.37 |
| กองทุนรวม = $(676,190.32 \times 0.01) / 365 = 18.53$ | | | |
| ชนิดปันผล = $(231,513.86 \times 0.01) / 365 = 6.34$ | | | |
| ชนิดไม่ปันผล = $(444,676.46 \times 0.01) / 365 = 12.18$ | | | |
| หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(+vat) = 0.15% ต่อปี | | | |
| กองทุน = $(676,190.32 \times 0.0015) / 365 = 2.78$ | -2.70 | -0.84 | -1.86 |
| ชนิดปันผล = $(231,513.86 \times 0.0015) / 365 = 0.95$ | | | |
| ชนิดไม่ปันผล = $(444,676.46 \times 0.0015) / 365 = 1.83$ | | | |
| (คิดอัตราเท่ากับทุกชนิดหน่วยลงทุน) | | | |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) | 655,881.05 | 204,485.00 | 451,396.05 |
| 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 มีการประกาศจ่ายเงินปันผลของหน่วยชนิดปันผลอัตรา 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 | | |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่าย | 760,089.95 | 254,760.79 | 505,329.16 |
| วิธีการปันส่วน | | | |
| ชนิดปันผล = $760,089.95 \times 204,485.00 / 610,089.95 = 254,760.79$ | | | |
| ชนิดไม่ปันผล = $760,089.95 \times 405,604.95 / 610,089.95 = 505,329.16$ | | | |
| หัก รายการประกาศจ่ายเงินปันผล 10,047.63 บาท $(13,396.8372 \text{ หน่วย} \times 0.75)$ | -10,047.63 | -10,047.63 | |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนคำนวณ fee | 750,042.32 | 244,713.16 | 505,329.16 |
| รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (/365) | | | |
| - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (+vat) = 1% ต่อปี | -20.54 | -6.7 | -13.84 |
| - ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (+vat) = 0.15% ต่อปี | -3.09 | -1.01 | -2.08 |
| (คิดอัตราเท่ากับทุกชนิดหน่วยลงทุน) | | | |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) | 750,018.69 | 244,705.45 | 505,313.24 |

| | | | |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) | | | |
| หน่วยชนิดไม่เป็นผลลดลง 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)