

## วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ทำให้การปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต้องมีการแบ่งการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนนั้น จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยรวมของกองทุน และปันส่วนให้กับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วนของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับปรุงด้วยรายการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด กรณีวันแรกของการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิจะเฉลี่ยโดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ทั้งหมดของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

หลังจากนั้น คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมและมูลค่าหน่วยลงทุนของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่คำนวณจะต้องมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์ การปันส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

### ตัวอย่างการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

วันที่ 1 เป็นวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในวันแรกหลังการปิดจองซื้อหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ 150,000 บาท และชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ 100,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย = 10 บาท มีรายได้จากดอกเบี้ยค้างรับ 1,200 บาท รวมทั้งมีรายการซื้อหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ เพิ่ม 5,000 บาท และขายหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ 1,000 หน่วย

วันที่ 1	กองทุนรวม	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ	ชนิดเพื่อการออม
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หลังหักค่าธรรมเนียมการขาย (ถ้ามี) (บาท) (หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ = 15,000 หน่วย x 10.00 = 150,000.00 หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ = 10,000 หน่วย x 10.00 = 100,000.00)	250,000.00	150,000.00	100,000.00	0.00
ดอกเบี้ยค้างรับในวันแรก 1,200 บาท	251,200.00	150,720.00	100,480.00	0.00
รายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับกองทุนแต่ละชนิด	0.00	0.00	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน	251,200.00	150,720.00	100,480.00	0.00
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หารด้วย 365) หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (+vat) = 0.5136% ต่อปี	-3.30	-2.12	-1.18	0.00

<b>ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ</b> = $(150,720 \times 0.005136)/365 = 2.12$ <b>หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ (+vat)=</b> 0.428% ต่อปี <b>ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ</b> = $(100,480 \times 0.00428)/365 = 1.18$ <b>หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์</b> (0.15%ต่อปี) <b>ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ</b> = $(150,720 \times 0.0015)/365 = 0.62$ <b>ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ=</b> $(100,480 \times 0.0015)/365 = 0.41$					
	-1.03	-0.62	-0.41	0.00	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	251,195.67	150,717.26	100,478.41	0.00	
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	25,000.0000	15,000.0000	10,000.0000	0.0000	
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	10.0478	10.0478	10.0478	0.0000	

วันที่ 2 เพิ่ม-ลดหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุน**ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ** เพิ่ม 5,000 บาท และขายคืนหน่วยลงทุน**ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ** 1,000 หน่วย ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 บาท รวมทั้งมีรายการซื้อหน่วยลงทุน**ชนิดเพื่อการออม** 30,000 บาท

วันที่ 2	กองทุนรวม	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ	ชนิดเพื่อการออม
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	251,195.67	150,717.26	100,478.41	0.00
รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน (บาท)				
• รายการซื้อหน่วยลงทุนเพิ่ม (+5,000)	5,000.00	5,000.00	0.00	0.00
• รายการขายคืนหน่วยลงทุน 1,000 หน่วย (1,000 x 10.0478)	-10,047.80	0.00	-10,047.80	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับรายการซื้อขายหน่วย	246,147.87	155,717.26	90,430.61	
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 บาท	247,147.87			0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน	247,147.87	156,349.88	90,797.99	0.00
<u>วิธีการปันส่วน</u>				

<p>หน่วยลงทุน<b>ชนิดรับซื้อ</b>คินหน่วยลงทุน <b>อัตโนมัติ</b></p> <p>=<math>247,147.87 \times 155,717.26 / 246,147.87</math></p> <p>=156,349.88</p> <p>หน่วยลงทุน<b>ชนิดรับซื้อ</b>คินหน่วยลงทุน <b>แบบปกติ</b></p> <p>=<math>247,147.87 \times 90,430.61 / 246,147.87</math></p> <p>=90,797.99</p>				
<p>รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร ด้วย 365)</p> <p>หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-<b>ชนิดรับซื้อ</b> <b>คินหน่วยลงทุนอัตโนมัติ</b>(+vat) = 0.5136% ต่อปี</p> <p>หน่วยลงทุน<b>ชนิดรับซื้อ</b>คินหน่วยลงทุน <b>อัตโนมัติ</b> = <math>(156,349.88 \times</math> <math>0.005136) / 365 = 2.20</math></p> <p>หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-<b>ชนิดรับซื้อ</b> <b>คินหน่วยลงทุนแบบปกติ</b> (+vat)= 0.428% ต่อปี</p> <p>หน่วยลงทุน<b>ชนิดรับซื้อ</b>คินหน่วยลงทุน <b>แบบปกติ</b> = <math>(90,797.99 \times 0.00428) / 365 =</math> 1.06</p> <p>หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (0.15%ต่อปี)</p> <p><b>ชนิดรับซื้อ</b>คินหน่วยลงทุน<b>อัตโนมัติ</b> = <math>(156,349.88 \times 0.0015) / 365 = 0.64</math></p> <p><b>ชนิดรับซื้อ</b>คินหน่วยลงทุน<b>แบบปกติ</b>= <math>(90,797.99 \times 0.0015) / 365 = 0.37</math></p>	-3.26	-2.20	-1.06	0.00
<p>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)</p>	247,143.60	156,347.04	90,796.56	0.00
<p>จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)</p> <p>+ หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น = <math>5,000 / 10.0478 =</math> 497.6214 หน่วย</p> <p>- หน่วยลงทุนลดลง 1,000หน่วย</p>	24,497.6214	15,497.6214	9,000.0000	0.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	10.0884	10.0884	10.0885	0.0000

วันที่ 3 เพิ่ม-ลดหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุนหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออมเพิ่ม 30,000 บาท

ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2,200 บาท รวมทั้งมีรายการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม 500 หน่วย

วันที่ 3	กองทุนรวม	ชนิดรับซื้อคืนหน่วย ลงทุนอัตโนมัติ	ชนิดรับซื้อคืนหน่วย ลงทุนแบบปกติ	ชนิด เพื่อการออม
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	247,143.60	156,347.04	90,796.56	0.00
รายการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนแต่ละ ชนิด (บาท) : รายการซื้อหน่วยลงทุนหน่วยลงทุน <b>ชนิดเพื่อ การออม (+30,000.00)</b>	30,000.00	0.00	0.00	30,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับ รายการซื้อขายหน่วย	277,143.60	156,347.04	90,796.56	30,000.00
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2,200.00 บาท	279,343.60			
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของ กองทุน <u>วิธีการปันส่วน</u> หน่วยลงทุน <b>ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อัตโนมัติ</b> =279,343.60x156,347.04/277,143.60 =157,588.14 หน่วยลงทุน <b>ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แบบปกติ</b> =279,343.60x90,796.56/277,143.60 =91,517.32 หน่วยลงทุน <b>ชนิดเพื่อการออม</b> =279,343.60x30,000/277,143.60 =30,238.14	279,343.60	157,588.14	91,517.32	30,238.14
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร ด้วย 365) หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ- <b>ชนิดรับซื้อ คืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (+vat) =</b> 0.5136% ต่อปี	-3.72	-2.22	-1.07	-0.43

<p>หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อัตโนมัติ = <math>(157,588.14 \times 0.005136)/365 = 2.22</math>  หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อ  คืนหน่วยลงทุนแบบปกติ (+vat)=  0.428% ต่อปี  หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน  แบบปกติ = <math>(91,517.32 \times 0.00428)/365 = 1.07</math>  หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการชนิดเพื่อการ  ออม (+vat) = 0.5136% ต่อปี  หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม =  <math>(30,238.14 \times 0.005136)/365 = 0.43</math>  หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์  (0.15%ต่อปี)  หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน  อัตโนมัติ = <math>(157,588.14 \times 0.0015)/365 = 0.65</math>  หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน  แบบปกติ= <math>(91,517.32 \times 0.0015)/365 = 0.38</math>  หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม=  <math>(30,238.14 \times 0.0015)/365 = 0.12</math></p>					
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	279,338.73	157,585.27	91,515.87	30,237.59	
<p>จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)  - หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากการขายหน่วย  ลงทุนหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม  <math>(30,000.00/10.0884) = 2,973.7124</math> หน่วย</p>	27,471.3338	15,497.6214	9,000.0000	2,973.7124	
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	10.1683	10.1683	10.1684	10.1683	

วันที่ 4 จ่ายเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม 500 หน่วย + ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
3,000 บาท

วันที่ 4	กองทุนรวม	ชนิดรับซื้อคืนหน่วย ลงทุนอัตโนมัติ	ชนิดรับซื้อคืนหน่วย ลงทุนแบบปกติ	ชนิด เพื่อการออม
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้า	279,338.73	157,585.27	91,515.87	30,237.59
จ่ายเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนหน่วยลงทุน ชนิดเพื่อการออม 500 หน่วย - หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม = $500 \times 10.0792 = 5,039.60$ บาท	-5,084.15	0.00	0.00	-5,084.15
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับ รายการซื้อขายหน่วย ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 3,000 บาท	274,254.58 277,254.58	157,585.27	91,515.87	25,153.44
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่าย วิธีการปันส่วน หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อัตโนมัติ $= 277,299.13 \times 157,585.27 / 274,299.13$ $= 159,308.77$ หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แบบปกติ $= 277,299.13 \times 91,515.87 / 274,299.13$ $= 92,516.77$ หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม $= 277,299.13 \times 25,197.99 / 274,299.13$ $= 25,473.58$	277,254.58	159,309.05	92,516.94	25,428.59
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หาร ด้วย 365) หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อ คืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (+vat) = $0.5136\%$ ต่อปี หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อัตโนมัติ = $(159,308.77 \times 0.005136) / 365 = 2.24$	-3.68	-2.24	-1.08	-0.36

<p>หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อ  <b>คืนหน่วยลงทุนแบบปกติ (+vat) =</b>  0.428% ต่อปี  หน่วยลงทุน<b>ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</b>  <b>แบบปกติ =</b> <math>(92,516.77 \times 0.00428)/365</math>  = 1.08</p> <p>หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ<b>ชนิดเพื่อการ</b>  <b>ออม (+vat) =</b> 0.5136% ต่อปี  หน่วยลงทุน<b>ชนิดเพื่อการออม =</b>  <math>(25,473.58 \times 0.005136)/365 = 0.36</math></p> <p>หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์  (0.15%ต่อปี)  หน่วยลงทุน<b>ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</b>  <b>อัตโนมัติ =</b> <math>(159,308.77 \times 0.0015)/365 =</math>  0.65</p> <p>หน่วยลงทุน<b>ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</b>  <b>แบบปกติ=</b> <math>(92,516.77 \times 0.0015)/365 =</math>  0.38</p> <p>หน่วยลงทุน<b>ชนิดเพื่อการออม =</b>  <math>(25,473.58 \times 0.0015)/365 = 0.10</math></p>	-1.13	-0.65	-0.38	-0.10
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	277,249.77	159,306.16	92,515.48	25,428.13
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วย ลงทุนหน่วยลงทุน <b>ชนิดเพื่อการออม</b> จำนวน500 หน่วย	26,971.3338	15,497.6214	9,000.0000	2,473.7124
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	10.2794	10.2793	10.2795	10.2793

ในกรณีที่บริษัทจัดการมีความประสงค์จะเปลี่ยนแปลงการดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการจะต้องขอความเห็นชอบจาก  
ผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง