

ภาคผนวก 1

การคำนวณผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (maximum drawdown)

$$\text{drawdown}_{(t)} = \frac{\text{มูลค่าหน่วยลงทุน}_{(t)} - \text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่}*}{\text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}*}$$

$$\text{maximum drawdown} = \min (\text{drawdown}_{(t)})$$

หมายเหตุ : * มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด คือ มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของระยะเวลาก่อนหน้าจนถึงวันที่คำนวณ (t) (peak)

ตัวอย่างการคำนวณ

กองทุนรวมที่ไม่มีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลกองทุนหนึ่งจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมวันที่ 16 กันยายน 2559 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย เท่ากับ 10 บาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยรายวันจนถึง 30 ธันวาคม 2559 ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{drawdown}_{(\text{วันที่ } 20/09/2559)} &= \frac{9.9643 - \max (10, 10.0924, 9.9643)}{\max (10, 10.0924, 9.9643)} \\ &= \frac{9.9643 - 10.0924}{10.0924} = -1.2693\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{maximum drawdown} &= \min (\text{drawdown}_{(t)}) \\ &= \min (-1.2693\%, -0.8711\%, \dots, -7.1136\%, \dots \\ &\quad \dots, -1.4141\%, -1.7050\%) \\ &= -7.1136\% \end{aligned}$$

	วันที่	NAV/unit	peak	drawdown(t)		วันที่	NAV/unit	peak	drawdown(t)		วันที่	NAV/unit	peak	drawdown(t)
1	16/9/2559	10.0000			26	21/10/2559	10.1441	10.2353		51	28/11/2559	10.1468	10.2380	
2	19/9/2559	10.0924	10.0924		27	25/10/2559	10.1853	10.2353		52	29/11/2559	10.1225	10.2380	-1.1282%
3	20/9/2559	9.9643	10.0924	-1.2693%	28	26/10/2559	10.0883	10.2353	-1.4362%	53	30/11/2559	10.2108	10.2380	
4	21/9/2559	10.0548	10.0924		29	27/10/2559	10.1305	10.2353		54	1/12/2559	10.2253	10.2380	
5	22/9/2559	10.1821	10.1821		30	28/10/2559	10.1040	10.2353	-1.2828%	55	2/12/2559	10.1528	10.2380	-0.8322%
6	23/9/2559	10.0934	10.1821	-0.8711%	31	31/10/2559	10.1126	10.2353		56	6/12/2559	10.2530	10.2530	
7	26/9/2559	10.0749	10.1821	-1.0528%	32	1/11/2559	10.1721	10.2353		57	7/12/2559	10.2804	10.2804	
8	27/9/2559	10.0698	10.1821	-1.1029%	33	2/11/2559	10.1324	10.2353	-1.0053%	58	8/12/2559	10.3134	10.3134	
9	28/9/2559	10.0035	10.1821	-1.7541%	34	3/11/2559	10.0948	10.2353	-1.3727%	59	9/12/2559	10.3195	10.3195	
10	29/9/2559	10.0836	10.1821		35	4/11/2559	10.0449	10.2353	-1.8602%	60	13/12/2559	10.3458	10.3458	
11	30/9/2559	10.0280	10.1821	-1.5134%	36	7/11/2559	10.1569	10.2353		61	14/12/2559	10.2852	10.3458	-0.5857%
12	3/10/2559	10.0803	10.1821		37	8/11/2559	10.2081	10.2353		62	15/12/2559	10.2744	10.3458	-0.6901%
13	4/10/2559	10.2077	10.2077		38	9/11/2559	10.2053	10.2353	-0.2931%	63	16/12/2559	10.2937	10.3458	
14	5/10/2559	10.2086	10.2086		39	10/11/2559	10.2380	10.2380		64	19/12/2559	10.2930	10.3458	-0.5104%
15	6/10/2559	10.2353	10.2353		40	11/11/2559	10.1046	10.2380	-1.3030%	65	20/12/2559	10.2203	10.3458	-1.2131%
16	7/10/2559	10.1709	10.2353	-0.6292%	41	14/11/2559	9.9335	10.2380	-2.9742%	66	21/12/2559	10.1995	10.3458	-1.4141%
17	10/10/2559	9.8510	10.2353	-3.7547%	42	15/11/2559	9.9824	10.2380		67	22/12/2559	10.1694	10.3458	-1.7050%
18	11/10/2559	9.7508	10.2353	-4.7336%	43	16/11/2559	9.9701	10.2380	-2.6167%	68	23/12/2559	10.2090	10.3458	
19	12/10/2559	9.5072	10.2353	-7.1136%	44	17/11/2559	9.9648	10.2380	-2.6685%	69	26/12/2559	10.2445	10.3458	
20	13/10/2559	9.5521	10.2353		45	18/11/2559	9.9648	10.2380		70	27/12/2559	10.2570	10.3458	
21	14/10/2559	9.9902	10.2353		46	21/11/2559	9.9948	10.2380		71	28/12/2559	10.3079	10.3458	
22	17/10/2559	9.9884	10.2353	-2.4122%	47	22/11/2559	10.0447	10.2380		72	29/12/2559	10.3972	10.3972	
23	18/10/2559	9.9897	10.2353		48	23/11/2559	10.1169	10.2380		73	30/12/2559	10.4319	10.4319	
24	19/10/2559	10.0488	10.2353		49	24/11/2559	10.0747	10.2380	-1.5950%					
25	20/10/2559	10.0924	10.2353		50	25/11/2559	10.1443	10.2380						

หมายเหตุ  คือช่วงที่ NAV อยู่ในทิศทางขาขึ้น ดังนั้นจึงไม่เกิด drawdown ในจุดสูงสุดก่อนหน้า ในช่วงที่ผ่านมา แต่หากบริษัทจัดการจะคำนวณ drawdown เทียบค่า peak ก่อนหน้าก็อาจคำนวณได้

