



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 6 เอ็ม 5

Solaris Privilege Fixed Income Fund 6M5

S-PFI 6M5

รายงานรอบ 6 เดือน

(1 กันยายน 2558 – 29 กุมภาพันธ์ 2559)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

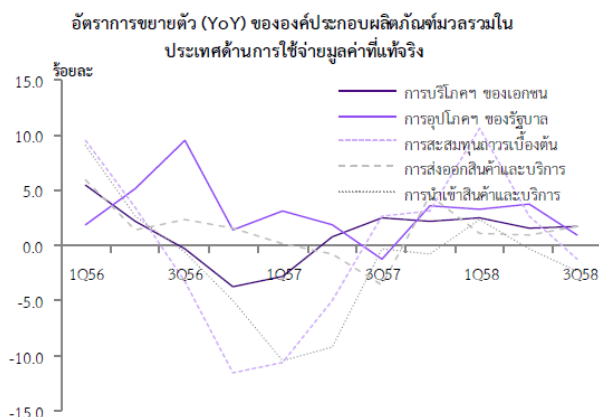
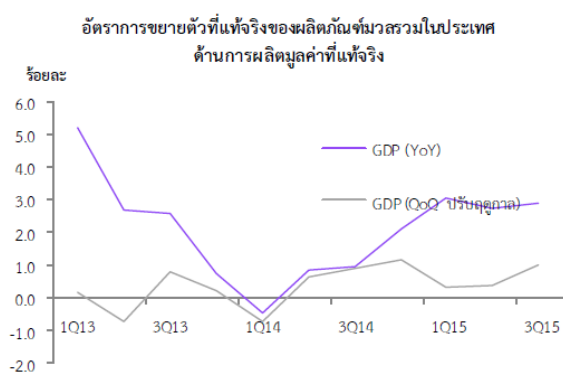
ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 5

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 5 (S-PFI 6M5) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบถึงภาวะเศรษฐกิจ และภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2558 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทย



ที่มา: สำนักคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB) – 16 พ.ย. 58

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB) รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ในไตรมาส 3/58 ขยายตัว 2.9% YoY หรือ 1.0% QoQ รวม 9 เดือนแรกของปี 58 เศรษฐกิจไทยขยายตัวได้ 2.9% ด้านการใช้จ่าย การส่งออกบริการและการลงทุนภาครัฐขยายตัวสูง การใช้จ่ายภาคครัวเรือนและภาครัฐขยายตัวต่อเนื่อง ในขณะที่การส่งออกสินค้ายังได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกและการลงทุนภาคเอกชนลดลง ในด้านการผลิต สาขาโรงแรมและภัตตาคาร และสาขาก่อสร้างขยายตัวในเกณฑ์ดี สาขาบริการอื่นๆขยายตัวต่อเนื่อง สาขาอุตสาหกรรมกลับมาขยายตัว ในขณะที่สาขาเกษตรกรรมได้รับผลกระทบจากภัยแล้งและเป็นข้อจำกัดต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ สำหรับในปี 2558 คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะสามารถขยายตัวได้ 2.9% โดยคาดว่า การบริโภคของครัวเรือนและการลงทุนรวมขยายตัวได้ 2.0% และ 4.6% ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ย -0.8% และบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 6.3% ของ GDP

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2558-2559

เศรษฐกิจไทยในปี 2559 คาดว่าจะขยายตัวได้ 3.0 - 4.0 % โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก (1) การเร่งขึ้นของการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ (2) แรงขับเคลื่อนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ (3) การฟื้นตัวอย่างช้าๆของเศรษฐกิจโลกและราคาส่งออก (4) แนวโน้มการอ่อนค่าของเงินบาทซึ่งจะช่วยให้อัตราการส่งออกในรูปเงินบาทขยายตัวเร่งขึ้นและส่งผลให้รายรับและสภาพคล่องของผู้ประกอบการดีขึ้น (5) การปรับตัวดีขึ้นอย่างช้าๆของราคาสินค้าเกษตรตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก (6) ราคาน้ำมันที่ยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งจะสนับสนุนอำนาจซื้อของประชาชนและภาคธุรกิจ และเอื้ออำนวยต่อการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายอย่างต่อเนื่อง และ (7) การขยายตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว อย่างไรก็ดี การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน การอ่อนค่าของเงินหยวนและเงินสกุลสำคัญๆในประเทศคู่ค้าและคู่แข่ง และผลกระทบจากปัญหาภัยแล้งยังเป็นข้อจำกัดและปัจจัยเสี่ยงต่อ

การฟื้นตัวของเศรษฐกิจซึ่งต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัว 3.0% การบริโภคภาคครัวเรือนและการลงทุนรวมจะขยายตัว 2.6% และ 9.5% ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะอยู่ในช่วง 1.0-2.0% และบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 5.7% ของ GDP

สำหรับประเด็นการบริหารนโยบายเศรษฐกิจในปี 2559 ควรให้ความสำคัญกับ (1) การขับเคลื่อนโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญของภาครัฐ โดยเฉพาะโครงการลงทุนขนาดใหญ่ที่คาดว่าจะสามารถประกาศราคาได้ในปี 2559 แผนบริหารจัดการทรัพยากรน้ำและโครงการพัฒนาระบบขนส่งทางถนนระยะเร่งด่วนภายใต้กรอบมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะที่สอง และการพัฒนาพื้นที่เขตเศรษฐกิจพิเศษตามแนวชายแดน (2) การสนับสนุนการฟื้นตัวและการขยายตัวของการลงทุนภาคเอกชนโดยประชาสัมพันธ์ให้มีการใช้สิทธิประโยชน์จากรมาตรการที่คณะรัฐมนตรีได้อนุมัติไปแล้วการดำเนินการมาตรการเชิงรุกเพื่อให้เกิดการลงทุนในสาขาอุตสาหกรรมและบริการเป้าหมาย และการแก้ไขปัญหาและขับเคลื่อนการลงทุนของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (3) การใช้จ่ายเม็ดเงินภาครัฐให้ได้ตามเป้าหมาย (4) การดูแลฐานรายได้เกษตรกรและประชาชนผู้มีรายได้น้อย โดยเร่งรัดการดำเนินการตามมาตรการอนุมัติไปแล้ว (5) การแก้ไขปัญหาการผลิตในภาคเกษตร โดยการป้องกันและบรรเทาผลกระทบจากภัยแล้ง การดูแลต้นทุนการผลิตทางการเกษตร การส่งเสริมการรวมกลุ่มและการรวมพื้นที่เพาะปลูกของเกษตรกรรายย่อย และการดูแลให้ค่าเช่าที่ดินเคลื่อนไหวสอดคล้องกับราคาผลผลิต และ (6) การดูแลภาคการส่งออกให้สามารถขยายตัวได้เกิน 3.0% โดยกำหนดมาตรการสร้างแรงจูงใจให้กับภาคเอกชนที่สามารถเพิ่มมูลค่าการส่งออก การดูแลค่าเงินบาท การประสานความร่วมมือระหว่างหน่วยงานภาครัฐและเอกชนในการเพิ่มปริมาณการส่งออกสินค้าสำคัญๆ การดูแลสินค้าในกลุ่มที่เป็นวัตถุดิบนำเข้าสำคัญให้เคลื่อนไหวสอดคล้องกับราคาสินค้าในตลาดโลกและการอ่อนค่าของสกุลเงินในแหล่งนำเข้า การลดความล่าช้าและข้อจำกัดในกระบวนการทำงานและระเบียบปฏิบัติของภาครัฐและการแก้ไขปัญหาแรงงานข้ามชาติและการประมงที่ผิดกฎหมายอย่างต่อเนื่อง

ภาวะอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงิน

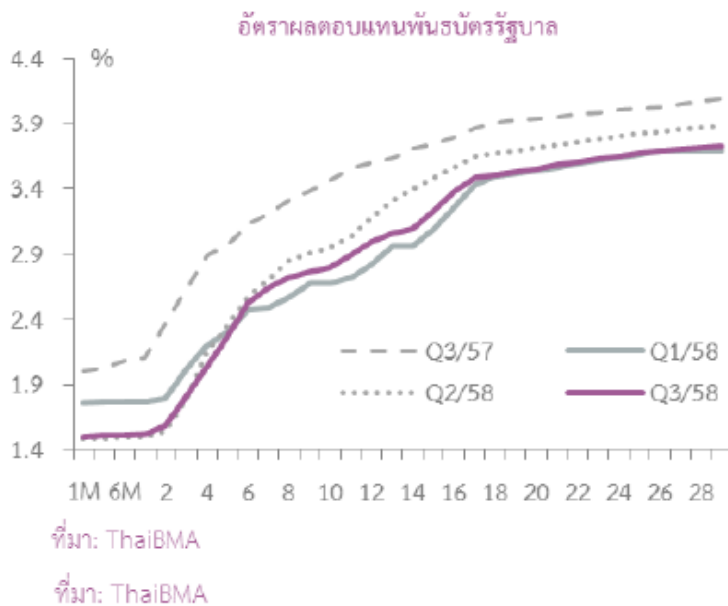
อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

(ร้อยละ) ณ สิ้นงวด	2557					2558						
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.
สหรัฐ	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25
สหภาพยุโรป	0.05	0.25	0.15	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
ญี่ปุ่น	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
แคนาดา	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	0.75	0.75	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
สวีเดน	0.00	0.75	0.75	0.25	0.00	-0.25	-0.25	-0.35	-0.35	-0.35	-0.35	-0.35
นอร์เวย์	1.25	1.50	1.50	1.50	1.25	1.25	1.00	0.75	1.00	1.00	0.75	0.75
ออสเตรเลีย	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.25	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
นิวซีแลนด์	3.50	2.75	3.25	3.50	3.50	3.50	3.25	2.75	3.00	3.00	2.75	2.75
รัสเซีย	17.00	7.00	7.50	8.00	17.00	14.00	11.50	11.00	11.50	11.00	11.00	11.00
จีน	5.60	6.00	6.00	6.00	5.60	5.35	4.85	4.60	4.85	4.60	4.60	4.35
เกาหลีใต้	2.00	2.50	2.50	2.25	2.00	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
อินเดีย	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	7.50	7.25	6.75	7.25	7.25	6.75	6.75
อินโดนีเซีย	7.75	7.50	7.50	7.50	7.75	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50
ไทย	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50

ที่มา: CEIC

ในปี 2558 ธนาคารแห่งประเทศไทยมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 2 ครั้ง ครั้งละ 0.25% จาก 2.00% มาอยู่ที่ 1.50% เพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะลดตัวลงจากปีก่อนหน้าสอดคล้องกับการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศผู้นำเศรษฐกิจหลัก ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินนโยบายการเงินในระดับต่ำต่อเนื่อง ในขณะที่ธนาคารกลางจีน

(PBOC) ยังคงมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปแล้ว 5 ครั้ง เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่กำลังชะลอตัว อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2559 หลังเศรษฐกิจมีการฟื้นตัวต่อเนื่อง



ในปี 2558 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นปรับตัวลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย และการอ่อนค่าของเงินบาท ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลงตามอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งปรับตัวลดลงเนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน ซึ่งทำให้นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงินไทยในปี 2559

สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในปี 2559 บลจ. โซลาริส มีมุมมองว่า กนง. จะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.50% ต่อไป เราเริ่มเห็นแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2558 และคาดว่าจะสามารถฟื้นตัวต่อเนื่องได้ในปี 2559 อย่างไรก็ตาม อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงต่อ หากเศรษฐกิจมีการหดตัวเกิดขึ้น

ขณะที่แนวโน้มของตลาดการเงินไทยในปี 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกช่วงอายุ โดยเฉพาะระยะกลางขึ้นไป เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯมีแนวโน้มที่จะเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ส่งผลให้กระแสเงินทุนต่างชาติไหลออกจากภูมิภาครวมถึงตลาดทุนไทย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 5

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 59 = 10.4695

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 26 ก.พ.59	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง			
	3 เดือน (27 พ.ย.58)	6 เดือน (28 ส.ค.58)	1 ปี* (27 ก.พ.58)	ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (24 ก.ย.57)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.3885	10.3176	10.1490	10.0000
S-PFI 6M5	3.164%	2.974%	3.167%	3.273%
Benchmark**	1.962%	2.016%	2.249%	2.591%
Information Ratio***	141.97	111.40	92.37	69.14
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.008%	0.009%	0.010%	0.010%

หมายเหตุ

* % ต่อปี

** ตัวชี้วัด (Benchmark) ของการลงทุนในกองทุนนี้จะเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยระหว่าง ThaiBMA Government Bond Index (35%) และอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาครัฐของประเทศที่ลงทุน ณ วันที่ลงทุนในแต่ละรอบ (65%) บวกด้วยส่วนชดเชยความเสี่ยงจากการลงทุน (Spread) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ D ณ วันที่ลงทุนในแต่ละรอบ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนเฉพาะในประเทศเท่านั้น บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนโดยใช้ ThaiBMA Government Bond Index บวกด้วยส่วนชดเชยความเสี่ยงจากการลงทุน (Spread) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ BBB+ ณ วันที่ลงทุนในแต่ละรอบ

*** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 5

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2558 – 29 กุมภาพันธ์ 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,341,783.29	0.2042
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	226,822.31	0.0139
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,758,005.18	0.1074
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	300.00	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น **	5,326,910.78	0.3255

หมายเหตุ * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลเกด 6 เอ็ม 5
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)
พันธบัตรและตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	8,993,335.51	0.54
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
* ตัวแลกเปลี่ยน		
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	199,476,208.00	12.11
พลังงาน	199,504,956.00	12.11
เทคโนโลยีเพื่อการสื่อสาร	144,921,862.40	8.79
ธุรกิจขนาดกลาง	349,249,031.50	21.20
อื่นๆ	99,786,498.00	6.06
เงินทุนและหลักทรัพย์	299,350,606.86	18.17
อาหารและเครื่องดื่ม	299,268,366.30	18.16
เงินฝาก	47,732,936.29	2.90
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	(598,959.00)	(0.04)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,647,684,841.86	100.00

ตัวอย่าง ลำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

AAA เป็นอันดับที่สูงที่สุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ **ต่ำที่สุด**

มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา

AA ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ **ต่ำมาก**

A ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ **ต่ำ**

BBB ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ **ปานกลาง**

BB ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ **สูง**

B ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ **สูงมาก**

C ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงที่ **สูงที่สุด** ที่จะไม่ได้รับคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ เศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ จะส่งผลต่อความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ

D ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 5
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	8,993,335.51	0.55	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	47,732,936.29	2.90	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้	244,708,360.40	14.85	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ	1,346,849,168.66	81.74	15.00
รวม	1,648,283,800.86	100.04	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,647,684,841.86	100.00	

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กสท.

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 5

รายงานอื่นๆ

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าว พร้อมทั้งเหตุผล	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิ เรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่ง หนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมี พฤติการณ์ว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้	ไม่มี
3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น	ไม่มี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 6 เอ็ม 5
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับ เครดิต	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (บาท)	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)
พันธบัตรและตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
CB16317A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.360		17 มี.ค. 59	4,000,000.00	3,997,616.76
CB16324A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.360		24 มี.ค. 59	5,000,000.00	4,995,718.75
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						8,993,335.51
* ตัวแลกเงิน						
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						199,476,208.00
PF16324A	บริษัท พร็อพเพอร์ตี้ เพอร์เฟก จำกัด (มหาชน)	4.300	BB+	24 มี.ค. 59	200,000,000.00	199,476,208.00
พลังงาน						199,504,956.00
EARTH16324A	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	3.850	-	24 มี.ค. 59	50,000,000.00	49,876,239.00
EARTH16324B	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	3.900	-	24 มี.ค. 59	50,000,000.00	49,876,239.00
EARTH16324C	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	3.850	-	24 มี.ค. 59	100,000,000.00	99,752,478.00
เทคโนโลยีเพื่อการสื่อสาร						144,921,862.40
SAMART16310A	บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.257	BBB+	10 มี.ค. 59	145,000,000.00	144,921,862.40
ธุรกิจขนาดกลาง						349,249,031.50
CHOW16324A	บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)	3.700	-	24 มี.ค. 59	200,000,000.00	199,572,838.00
EA16324A	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	3.475	-	24 มี.ค. 59	150,000,000.00	149,676,193.50
อื่นๆ						99,786,498.00
BRR15326B	บริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน)	3.350	BBB-	24 มี.ค. 59	100,000,000.00	99,786,498.00
เงินทุนและหลักทรัพย์						299,350,606.86
JMT16324A	บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	3.200	-	24 มี.ค. 59	200,000,000.00	199,604,150.00
AWH16324A	บริษัท เอเชีย เวลท์ โฮลดิ้ง จำกัด	4.600	-	24 มี.ค. 59	100,000,000.00	99,746,456.86
อาหารและเครื่องดื่ม						299,268,366.30
TFG16324A	บริษัท ไทยฟู้ดส์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	4.000	-	24 มี.ค. 59	100,000,000.00	99,756,122.10
TFG16324B	บริษัท ไทยฟู้ดส์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	4.000	-	24 มี.ค. 59	200,000,000.00	199,512,244.20
รวมตัวแลกเงิน						1,591,557,529.06
เงินฝากธนาคาร						
ประเภทออมทรัพย์						
	ธนาคาร ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)		AA-(tha)			323,456.84
	ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) จำกัด (มหาชน)		AAA			47,409,479.45
รวมเงินฝากธนาคาร						47,732,936.29
รวมเงินลงทุน ราคาทุน						1,648,283,800.86
หนี้สินอื่น						(598,959.00)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ						1,647,684,841.86
จำนวนหน่วยลงทุน						157,339,688.7695
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย						10.4721

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 6 เอ็ม 5

งบดุล

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

สินทรัพย์

เงินสดและเงินฝากธนาคาร 321,587.79

เงินลงทุน (15.1)

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม 1,647,550,864.57

ลูกหนี้:-

จากเงินปันผลและดอกเบี้ย 411,348.50

รวมสินทรัพย์ 1,648,283,800.86

หนี้สิน

เจ้าหนี้:-

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย:-

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย 395,247.15

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย 38,778.99

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย 149,149.91

ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย 15,782.95

รวมหนี้สิน 598,959.00

สินทรัพย์สุทธิ 1,647,684,841.86

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน 1,573,396,887.70

บัญชีปรับสมดุล-Issued 24,323,866.78

บัญชีปรับสมดุล-Redem (17,295,557.51)

ส่วนของสมาชิกและนายจ้างกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กำไรสะสม

กำไรสะสมต้นงวด 43,358,629.16

กำไร(ขาดทุน) สุทธิระหว่างงวด 23,901,015.73

สินทรัพย์สุทธิ 1,647,684,841.86

มูลค่าต่อหน่วย 10.4721

จำนวนหน่วยลงทุน 157,339,688.7695

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 3 เอ็ม 2

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2558 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย	29,382,745.82
รวมรายได้	29,382,745.82

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,341,783.29
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	226,822.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,758,005.18
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	300.00
รวมค่าใช้จ่าย	5,326,910.78

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	24,055,835.04
------------------------	---------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(1657.11)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(153162.20)

รวมรายการกำไรจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(154,819.31)
---	--------------

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	23,901,015.73
---	---------------

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 6 เอ็ม 5

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

ผู้ออก	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด
	(%)		(บาท)	(บาท)
พันธบัตรและตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.360	17 มี.ค. 59	4,000,000.00	3,997,616.76
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.360	24 มี.ค. 59	5,000,000.00	4,995,718.75
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				8,993,335.51
* ตัวแลกเงิน				
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				199,476,208.00
บริษัท พร็อพเพอร์ตี้ เพอร์เฟก จำกัด (มหาชน)	4.300	24 มี.ค. 59	200,000,000.00	199,476,208.00
พลังงาน				
				199,504,956.00
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	3.850	24 มี.ค. 59	50,000,000.00	49,876,239.00
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	3.900	24 มี.ค. 59	50,000,000.00	49,876,239.00
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	3.850	24 มี.ค. 59	100,000,000.00	99,752,478.00
เทคโนโลยีเพื่อการสื่อสาร				
				144,921,862.40
บริษัท สามารทคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.257	10 มี.ค. 59	145,000,000.00	144,921,862.40
ธุรกิจขนาดกลาง				
				349,249,031.50
บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)	3.700	24 มี.ค. 59	200,000,000.00	199,572,838.00
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	3.475	24 มี.ค. 59	150,000,000.00	149,676,193.50
อื่นๆ				
				99,786,498.00
บริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน)	3.350	24 มี.ค. 59	100,000,000.00	99,786,498.00
เงินทุนและหลักทรัพย์				
				299,350,606.86
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	3.200	24 มี.ค. 59	200,000,000.00	199,604,150.00
บริษัท เอเชีย เวลท์ โฮลดิ้ง จำกัด	4.600	24 มี.ค. 59	100,000,000.00	99,746,456.86
อาหารและเครื่องดื่ม				
				299,268,366.30
บริษัท ไทยฟู้ดส์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	4.000	24 มี.ค. 59	100,000,000.00	99,756,122.10
บริษัท ไทยฟู้ดส์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	4.000	24 มี.ค. 59	200,000,000.00	199,512,244.20
รวมตัวแลกเงิน				1,591,557,529.06

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 6 เอ็ม 5

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

ผู้ออก	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด
	(%)		(บาท)	(บาท)
เงินฝากธนาคาร				
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคาร ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด(มหาชน)				323,456.84
ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) จำกัด (มหาชน)				47,409,479.45
รวมเงินฝากธนาคาร				47,732,936.29
รวมเงินลงทุน ราคาทุน				1,648,283,800.86
หนี้สินอื่น				(598,959.00)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ				1,647,684,841.86
จำนวนหน่วยลงทุน				157,339,688.7695
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย				10.4721

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 5

ตามที่ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 5 อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2558 ถึง วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 แล้วนั้น

ธนาคาร เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการกองทุน เปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 5 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)



นายชัยณรงค์ ชูชื่น

หัวหน้าส่วนปฏิบัติการหลักทรัพย์บริการ

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

หน่วยปฏิบัติการกองทุน (02)6267508

วันที่ 3 มีนาคม 2559



ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) เลขที่ 44 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0 2638 8000, 0 2626 7000 โทรสาร 0 2657 3333 ทะเบียนเลขที่ 0107537002338

CIMB Thai Bank Public Company Limited 44 Langsuan Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
Tel. 0 2638 8000, 0 2626 7000 Fax. 0 2657 3333 www.cimbthai.com Pcl. Register No. 0107537002338

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		เหตุผลในการรับผลประโยชน์
	ด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน*	ด้านอื่นๆ**	
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิล เวิร์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ฟินันซ่า จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท เอเชียเสริมกิจ ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

*ผลประโยชน์ที่ได้รับด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ได้แก่

1. บทวิเคราะห์ (รายบริษัท และภาวะตลาดฯ เป็นรายวัน, รายสัปดาห์, รายเดือน, หรือรายไตรมาส)
2. ข้อมูลพื้นฐานของตลาดการเงิน และหลักทรัพย์ (ข้อมูลตลาดการเงิน, งบการเงินของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น)
3. รายงานสรุปข่าวรายวัน
4. สัมมนาหัวข้อทางเศรษฐกิจหรือกลุ่มธุรกิจ
5. การนำเสนอกลยุทธ์การลงทุนรายเดือน หรือรายไตรมาส
6. การจัดเยี่ยมชมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
7. บริการ และข้อมูลข่าวสารอื่นๆที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการกองทุน

**ผลประโยชน์ที่ได้รับด้านอื่นๆ คือ การได้สิทธิจองซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด (PP)

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน
กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 6 เอ็ม 5**

1. นายสุพรรณ เศษระพานิช
2. นางสาววรากรณ์ สุพฤกษาสกุล
3. นายอิสรา เรืองสุขอุดม

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม
สิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559**

ลำดับ	รายชื่อ
1.	บริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการหรือ www.solarisfunds.com และสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ หรือที่ Website ของบริษัทจัดการ www.solarisfunds.com และที่ Website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559



VALUES BEYOND MONEY

ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 02 624-6333 โทรสาร 02 624-6330

8th Floor, Liberty Square, 287 Silom Rd., Bangkok 10500 Thailand

www.solarisfunds.com