



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

Solaris Fixed Income RMF

S-FRMF

รายงานรอบ 6 เดือน

(1 มกราคม 2559 – 30 มิถุนายน 2559)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

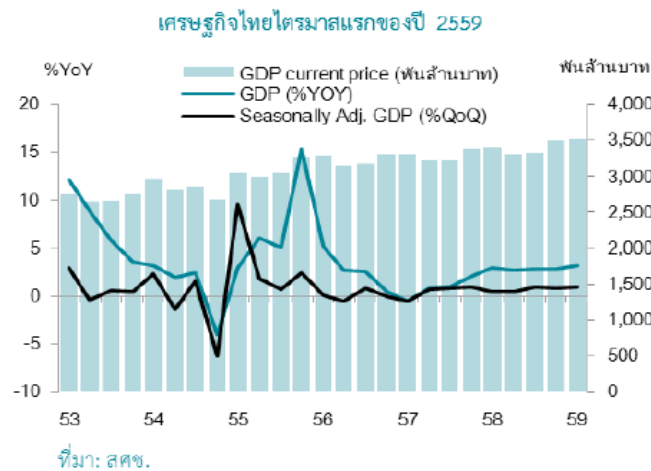
ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (S-FRMF)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (S-FRMF) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบถึงภาวะเศรษฐกิจ และภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2559 ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกปี 2559¹

เศรษฐกิจไทย (GDP) ในไตรมาสแรกของปี 2559 ขยายตัวร้อยละ 3.2 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในไตรมาสก่อนหน้า และเป็นการขยายตัวในอัตราสูงสุดในรอบ 12 ไตรมาส



ด้านการใช้จ่าย การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ และการส่งออกบริการท่องเที่ยวขยายตัวสูง เป็นปัจจัยสำคัญสนับสนุนเศรษฐกิจให้ขยายตัวได้มากขึ้น รวมทั้งการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการใช้จ่ายภาคครัวเรือนและการลงทุนภาคเอกชน ขณะที่การเบิกจ่ายงบประมาณโดยรวมขยายตัวในอัตราที่สูง เป็นผลมาจากการเบิกจ่ายการลงทุนในส่วนท้องถิ่นจากโครงการเงินกู้เพื่อการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำและระบบขนส่งทางถนน

ด้านการผลิต ขยายตัวในเกือบทุกภาคการผลิต โดยเฉพาะสาขาโรงแรมและภัตตาคาร และสาขาก่อสร้างขยายตัวสูง สาขาการคมนาคมขนส่ง และสาขาการค้าส่งค้าปลีกขยายตัวในเกณฑ์ดี ในขณะที่สาขาเกษตร และสาขาอุตสาหกรรมปรับตัวลดลง

เสถียรภาพทางเศรษฐกิจยังอยู่ในเกณฑ์ดี โดยอัตราการว่างงานยังต่ำที่ร้อยละ 1.0 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยร้อยละ -0.5 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 585,060 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.6 ของ GDP

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2559²

สศช. คาดว่าเศรษฐกิจไทยสำหรับทั้งปี 2559 จะขยายตัวร้อยละ 3.0 – 3.5 เร่งขึ้นจากการขยายตัว ร้อยละ 2.8 ในปี 2558 โดยมีปัจจัยสนับสนุน ดังต่อไปนี้

- (1) การขยายตัวของ การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ
- (2) แรงขับเคลื่อนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่ได้ประกาศเพิ่มเติมในเดือนกันยายน 2558 – มีนาคม 2559

¹ ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรก ปี 2559 และแนวโน้มปี 2559, 16 พฤษภาคม 2559

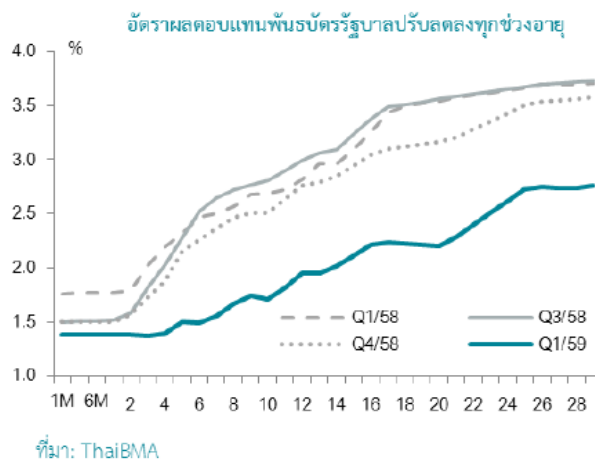
² ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรก ปี 2559 และแนวโน้มปี 2559, 16 พฤษภาคม 2559

- (3) จำนวนนักท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มขยายตัวในเกณฑ์สูง
- (4)ราคาน้ำมันที่คาดว่าจะอยู่ในระดับต่ำ และ
- (5) แนวโน้มการปรับตัวดีขึ้นของการผลิตภาคเกษตรในช่วงครึ่งปีหลัง

ทั้งนี้ สศข. คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะลดลงร้อยละ 1.7 การบริโภคของครัวเรือนและการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 2.3 และร้อยละ 4.2 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ 0.1 – 0.6 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 9.4 ของ GDP

ภาวะอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงิน³

อัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาสแรกของปี 2559 คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี เนื่องจากเห็นว่านโยบายการเงินอยู่ในระดับที่ผ่อนปรนเพียงพอต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และเพื่อรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบาย (policy space)



อย่างไรก็ตาม ในส่วนของภาคต่างประเทศ ประเทศเศรษฐกิจหลักมีทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้น กล่าวคือ ธนาคารกลางสหภาพยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ร้อยละ 0.00 ต่อปี และขยายมาตรการ QE เป็น 8 หมื่นล้าน จาก 6 หมื่นล้านยูโรต่อเดือน โดยมาตรการดังกล่าวเริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2559 ขณะที่ธนาคารกลางประเทศญี่ปุ่น (BOJ) ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมาอยู่ที่ติดลบร้อยละ 0.10 ต่อปีในเดือนมกราคม 2559 และยังคงขยายมาตรการ QE ไว้ที่ระดับเดิมคือ ขยายฐานปริมาณเงินปีละ 80 ล้านล้านเยน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.25-0.50 ต่อปี สำหรับอินโดนีเซียและไต้หวัน ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.75 และ 1.50 ต่อปี นอกจากนี้ นิวซีแลนด์ นอร์เวย์ และสวีเดน ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงร้อยละ 0.25 0.25 และ 0.15 ตามลำดับ ล่าสุดในเดือนเมษายน 2559 อินเดียปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 6.50 ต่อปี

³ ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรก ปี 2559 และแนวโน้มปี 2559, 16 พฤษภาคม 2559

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

(ร้อยละ) ณ สิ้นงวด	2557	2558					2559				
	ทั้งปี	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.
สหรัฐฯ	0-0.25	0.25-0.50	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50
สหภาพยุโรป	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.00	0.05	0.05	0.00	0.00
ญี่ปุ่น	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10
ออสเตรเลีย	2.50	2.00	2.25	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
นิวซีแลนด์	3.50	2.50	3.50	3.25	2.75	2.50	2.25	2.50	2.50	2.25	2.25
รัสเซีย	17.0	11.00	14.00	11.50	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
จีน	5.60	4.35	5.35	4.85	4.60	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35
ไต้หวัน	1.875	1.625	1.875	1.875	1.75	1.625	1.50	1.625	1.625	1.50	1.50
เกาหลีใต้	2.0	1.50	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
อินเดีย	8.0	6.75	7.5	7.25	6.75	6.75	6.75	6.75	6.75	6.75	6.50
อินโดนีเซีย	7.75	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	6.75	7.25	7.00	6.75	6.75
ไทย	2.00	1.50	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50

ที่มา: รวบรวมโดย สศช.

อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลไทย (Yield) ลดลงทุกช่วงอายุตามความต้องการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลที่ยังอยู่ในระดับสูง และสภาพคล่องในตลาดการเงินโลกที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะพันธบัตรช่วงอายุระยะปานกลางถึงระยะยาว โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีปรับลดลง 80 Basis points เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ ดัชนีราคาพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 6.1 ตามการซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติที่สูงถึง 160.9 พันล้านบาท มูลค่าซื้อขายเฉพาะธุรกรรมซื้อขาย (Outright Transaction) เฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 97.1 พันล้านบาทต่อวัน ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างมากจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากปริมาณพันธบัตรในตลาดมีน้อยกว่าความต้องการลงทุนในพันธบัตรที่ยังอยู่ในระดับสูงตามการไหลเข้าของเงินทุนจากต่างประเทศสู่ตลาดทุนในภูมิภาค โดยมีสาเหตุหลักจากการดำเนินนโยบายขยายปริมาณเงิน อย่างต่อเนื่องของธนาคารกลางยุโรป และอัตราดอกเบี้ยนโยบายแบบติดลบของธนาคารกลางญี่ปุ่น รวมทั้งแนวโน้มการเลื่อนการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ

ในเดือนเมษายน 2559 มูลค่าซื้อขายเฉพาะธุรกรรมซื้อขายขาดเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 111.6 พันล้านบาทต่อวัน ดัชนีราคาพันธบัตรของไทยยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นตามแรงซื้อของนักลงทุนในประเทศ ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติกลับมาขายสุทธิในตลาดพันธบัตรไทย 5.3 พันล้านบาท เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่อยู่ในระดับต่ำ และปริมาณพันธบัตรที่มีอยู่จำกัด หลังจากการซื้อสุทธิในช่วงเดือนก่อนหน้า

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงินไทยในช่วงครึ่งหลังของปี 2559

สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในช่วงครึ่งหลังของปี 2559 บลจ. โกลาวิส มีมุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะคงไว้ที่ระดับร้อยละ 1.50 ตามมติของคณะกรรมการนโยบายการเงิน และยังไม่มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะเวลาอันใกล้

แม้ว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง แต่ยังคงเผชิญกับความเสี่ยงในระยะข้างหน้า เช่น การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ยังเปราะบาง ทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศอุตสาหกรรมหลัก ผลกระทบจากการลงประชามติในสหราชอาณาจักร (Brexit) และความเสี่ยงในภาคการเงินจีน

นอกจากนี้ การดำเนินมาตรการ QE ของธนาคารกลางยุโรป อัตราดอกเบี้ยนโยบายแบบติดลบของธนาคารกลางญี่ปุ่น รวมทั้งแนวโน้มการเลื่อนการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งผลให้มีเงินทุนไหลเข้าจำนวนมากว่าปริมาณพันธบัตรที่มีในตลาด ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลมีแนวโน้มปรับตัวลดลงทุกช่วงอายุ

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 24 มิถุนายน 2559

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 24 มิ.ย. 59 = 12.2047

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 24 มิ.ย.59	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	3 เดือน (25 มี.ค.59)	6 เดือน (25 ธ.ค.58)	1 ปี* (26 มิ.ย.58)	3 ปี* (28 มิ.ย.56)	5 ปี* (24 มิ.ย.54)	ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (18 ก.ค.51)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	12.1864	12.1630	12.0982	11.6691	10.9968	10.0000
S-FRMF	0.602%	0.688%	0.883%	1.534%	2.194%	2.777%
Benchmark**	-0.896%	6.499%	5.285%	4.523%	4.088%	4.114%
Information Ratio***	512.76	-1,736.44	-1,421.03	-495.69	-195.33	-27.36
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.003%	0.003%	0.003%	0.006%	0.010%	0.049%

หมายเหตุ

* %ต่อปี

** ค่าเฉลี่ยระหว่างผลตอบแทนของ Thai BMA Government Bond Index = 50% และค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปีของ SCB, KBANK และ BBL = 50%

*** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2559

$$PTR = \frac{\text{Min (ซื้อทรัพย์สิน, ขายทรัพย์สิน)}}{\text{Avg. NAV}}$$

$$PTR = \frac{0}{2,923,735.37}$$

$$PTR = 0$$

หมายเหตุ : PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,888.93	0.1330
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	459.11	0.0157
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,088.80	0.0372
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	887.25	0.0303
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น *	6,324.09	0.2162

หมายเหตุ * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายงานอื่นๆ
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าว พร้อมทั้งเหตุผล	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้อง ดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือ ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติกรรม ว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้	ไม่มี
3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น	ไม่มี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
พันธบัตร		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	499,891.94	17.08
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	102,458.75	3.50
เงินฝากธนาคาร	2,326,110.48	79.46
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	(925.15)	(0.04)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,927,536.02	100.00

ตัวอย่าง คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

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 จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ

D ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	499,891.94	17.08	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	2,326,082.62	79.46	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	102,458.75	3.50	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-	15.00
รวม	2,928,433.31	100.04	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,927,536.02	100.00	

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต.

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับเครดิต	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
พันธบัตร						
CB16707A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.470		7 ก.ค. 59	500,000.00	499,891.94
รวมพันธบัตร						499,891.94
หุ้นกู้						
พลังงาน						102,458.75
PTTC160A	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	5.790	AAA(tha)	12 ต.ค. 59	100,000.00	102,458.75
รวมหุ้นกู้						102,458.75
เงินฝากธนาคาร						
ประเภทฝากประจำ						
	ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) จำกัด (มหาชน)	1.625	AAA(tha)	1 ธ.ค. 59	290,000.00	290,387.33
ประเภทออมทรัพย์						
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA			2,033,723.15
ประเภทกระแสรายวัน						
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA			2,000.00
รวมเงินฝากธนาคาร						2,326,110.48
รวมเงินลงทุน ราคาทุน						2,928,461.17
หนี้สินอื่น						(925.15)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ						2,927,536.02
จำนวนหน่วยลงทุน						239,833.9398
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย						12.2065

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

สินทรัพย์

เงินสดและเงินฝากธนาคาร	2,035,717.49
------------------------	--------------

เงินลงทุน (15.1)

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	891,081.65
--------------------------	------------

ลูกหนี้:-

จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,662.03
-------------------------	----------

รวมสินทรัพย์	2,928,461.17
--------------	--------------

หนี้สิน

เจ้าหนี้:-

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย:-

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	641.72
-------------------------------	--------

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	75.86
---------------------------------------	-------

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	179.71
--------------------------------	--------

ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	27.86
----------------------------------	-------

รวมหนี้สิน	925.15
------------	--------

สินทรัพย์สุทธิ	2,927,536.02
----------------	--------------

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	2,398,339.38
-------------------------------------	--------------

บัญชีปรับสมดุล-Issued	730,601.27
-----------------------	------------

บัญชีปรับสมดุล-Redem	(641,880.88)
----------------------	--------------

ส่วนของสมาชิกและนายจ้างกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กำไรสะสม

กำไรสะสมต้นงวด	430,560.27
----------------	------------

กำไร(ขาดทุน) สุทธิระหว่างงวด	9,915.98
------------------------------	----------

สินทรัพย์สุทธิ	2,927,536.02
----------------	--------------

มูลค่าต่อหน่วย	12.2065
----------------	---------

จำนวนหน่วยลงทุน	239,833.9398
-----------------	--------------

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2559

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย	17,663.85
รวมรายได้	17,663.85

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,888.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	459.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,088.80
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	887.25
รวมค่าใช้จ่าย	6,324.09

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	11,339.76
------------------------	-----------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(1,423.78)
--	------------

รวมรายการกำไรจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(1,423.78)
---	------------

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	9,915.98
---	----------

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ผู้ออก	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด
	(%)		(บาท)	(บาท)
พันธบัตร				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.470	7 ก.ค. 59	500,000.00	499,891.94
รวมพันธบัตร				499,891.94
หุ้นกู้				
พลังงาน				102,458.75
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	5.790	12 ต.ค. 59	100,000.00	102,458.75
รวมหุ้นกู้				102,458.75
เงินฝากธนาคาร				
ประเภทฝากประจำ				
ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) จำกัด (มหาชน)	1.625	1 ธ.ค. 59	290,000.00	290,387.33
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)				2,033,723.15
ประเภทกระแสรายวัน				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)				2,000.00
รวมเงินฝากธนาคาร				2,326,110.48
รวมเงินลงทุน ราคาทุน				2,928,461.17
หนี้สินอื่น				(925.15)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ				2,927,536.02
จำนวนหน่วยลงทุน				239,833.9398
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย				12.2065

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		เหตุผลในการรับผลประโยชน์
	ด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน*	ด้านอื่นๆ**	
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิล เบลล์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย 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)

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

- ไม่มี -



A member of MUFG
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดโกลบอลวิสตาสราสน์เพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดโกลบอลวิสตาสราสน์เพื่อการเลี้ยงชีพ ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โกลบอลวิสตาส จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2559 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โกลบอลวิสตาส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวธันตา กิตติศาสตร์วรา)

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน
สายงานควบคุมการปฏิบัติงานโกลบอลมาร์เก็ตส์และ
ปฏิบัติการธุรกรรมการเงิน

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 กรกฎาคม 2559

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559



VALUES BEYOND MONEY

ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ 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