



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4เอ็ม3

Solaris Fixed Income Rollover Fund 4M3

S-FR 4M3

รายงานรอบปี

(1 มีนาคม 2558 – 29 กุมภาพันธ์ 2559)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

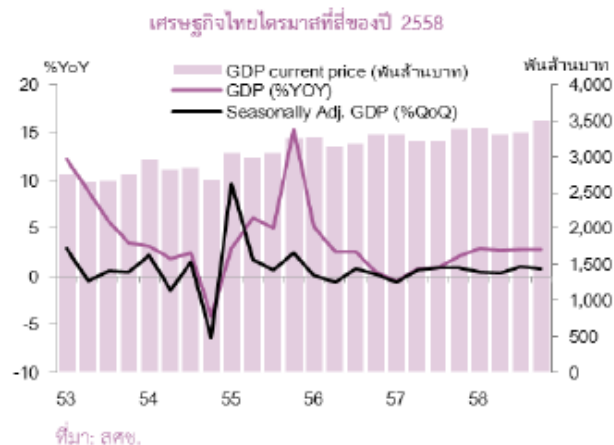
ความเห็นบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3 (S-FR 4M3) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบถึงภาวะเศรษฐกิจ และภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย สำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2558 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทย

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 4 ของปี 2558 ขยายตัวร้อยละ 2.8 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.9 ในไตรมาสก่อนหน้า ในด้านการใช้จ่าย มีปัจจัยสนับสนุนจากการปรับตัวดีขึ้นของอุปสงค์ภายในประเทศ โดยเฉพาะการขยายตัวเร่งขึ้นของการลงทุนภาครัฐ การใช้จ่ายภาคครัวเรือนและภาครัฐ และการปรับตัวขึ้นของการลงทุนภาคเอกชน ในขณะที่การส่งออกสินค้าปรับตัวลดลงและเป็นข้อจำกัดต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจมากขึ้น ในด้านการผลิต สาขาก่อสร้างขยายตัวสูง สาขาโรงแรมและภัตตาคาร และสาขาบริการอื่นๆ ขยายตัวในเกณฑ์ดี สาขาอุตสาหกรรมขยายตัวต่อเนื่อง แต่สาขาเกษตรกรรมได้รับผลกระทบจากภัยแล้งและเป็นข้อจำกัดต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 ขยายตัวร้อยละ 0.8 จากไตรมาสที่สามของปี 2558 (QoQ_SA) รวมทั้งปี 2558 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.8



ที่มา: สำนักคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB)

การใช้จ่ายภาคครัวเรือน ขยายตัวร้อยละ 2.5 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 1.8 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวต่อเนื่องของรายจ่ายบริโภคสินค้าไม่คงทน และการหดตัวช้าลงของรายจ่ายในหมวดรถยนต์นั่ง สอดคล้องกับการขยายตัวเร่งขึ้นของการใช้กระแสไฟฟ้า ปริมาณการจำหน่ายน้ำมันดีเซล และปริมาณการจำหน่ายน้ำมันเบนซินและแก๊สโซฮอล์ ในขณะที่ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งลดลงร้อยละ 11.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 24.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเร่งซื้อรถยนต์ก่อนการปรับขึ้นภาษีสรรพสามิตรถยนต์ที่มีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2559 ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 63.6 จากระดับ 61.8 ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมทั้งปี 2558 การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวร้อยละ 2.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.6 ในปี 2557

การลงทุนรวม ขยายตัวร้อยละ 9.4 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 2.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ 41.4 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 21.9 ในไตรมาสที่สาม ตามการขยายตัวของการลงทุนภาครัฐบาลร้อยละ 55.8 ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการเบิกจ่ายในโครงการเพื่อพัฒนาระบบบริหารจัดการทรัพยากรน้ำและระบบขนส่งทางถนนระยะเร่งด่วน

ประกอบกับการลงทุนของรัฐวิสาหกิจขยายตัวร้อยละ 16.3 ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 1.9 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 10.1 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจากการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักรที่ขยายตัวร้อยละ 2.7 ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจอยู่ที่ระดับ 49.7 ปรับตัวดีขึ้นจากระดับ 46.7 ในไตรมาสก่อนหน้า รวมทั้งปี 2558 การลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 4.7 โดยการลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ 29.8 และการลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ 2.0

การส่งออกสินค้ามีมูลค่า 52,253 ล้านดอลลาร์ สหรัฐลดลงร้อยละ 7.9 โดยปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 5.4 และราคาสินค้าส่งออกลดลงร้อยละ 2.7 เนื่องจากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าหลักยังชะลอตัว และราคาสินค้าส่งออกลดลงตามราคาน้ำมันดิบและราคาสินค้าเกษตรในตลาดโลก สินค้าส่งออกที่ลดลง ได้แก่ ข้าว ยางพารา มันสำปะหลัง ปิโตรเคมี ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม เคมีภัณฑ์ เครื่องจักรและอุปกรณ์ อย่างไรก็ตาม สินค้าส่งออกที่ขยายตัว ได้แก่ ยานยนต์ เครื่องปรับอากาศ และแผงวงจรรวมและชิ้นส่วนการส่งออกไปยังตลาดสหรัฐอเมริกา สหภาพยุโรป จีน ญี่ปุ่น อาเซียนเดิม และออสเตรเลียลดลง แต่การส่งออกไปตลาด CLMV (กัมพูชา, ลาว, พม่า และเวียดนาม) ขยายตัวต่อเนื่อง เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกในรูปเงินดอลลาร์ สหรัฐลดลงร้อยละ 8.5 ในขณะที่การส่งออกในรูปเงินบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 โดยมีมูลค่าการส่งออก 1,872 พันล้านบาท รวมทั้งปี 2558 มูลค่าการส่งออกสินค้าลดลงร้อยละ 5.6 โดยปริมาณการส่งออกและราคาส่งออกลดลงร้อยละ 3.4 และร้อยละ 2.3 ตามลำดับ และในรูปของเงินบาท มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ 0.5

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2558-2559

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2559 คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2559 จะขยายตัวร้อยละ 2.8 – 3.8 เร่งตัวขึ้นจากในปี 2558 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก (1) การเร่งขึ้นของเม็ดเงินการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ (2) แรงส่งจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่รัฐบาลประกาศเพิ่มเติมในช่วงเดือนกันยายน 2558 – มกราคม 2559 (3) แนวโน้มการอ่อนค่าของเงินบาท ซึ่งจะช่วยให้มูลค่าการส่งออกในรูปเงินบาทมีการขยายตัวและส่งผลให้รายรับและสภาพคล่องของผู้ประกอบการดีขึ้น (4) ราคาน้ำมันที่คาดว่าจะอยู่ในระดับต่ำและสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และ (5) การขยายตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัวร้อยละ 1.2 การบริโภคของครัวเรือนและการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 2.7 และร้อยละ 4.9 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ (-0.1) - 0.9 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 8.2 ของ GDP

ประเด็นการบริหารนโยบายเศรษฐกิจในปี 2559 ควรให้ความสำคัญกับ (1) การขับเคลื่อนโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญของภาครัฐ โดยเฉพาะโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ตามแผนปฏิบัติการด้านคมนาคมขนส่งระยะเร่งด่วน พ.ศ. 2559 ที่มีความพร้อมประกวดราคาและจะเริ่มเบิกจ่ายได้ภายในปี 2559 โครงการตามแผนบริหารจัดการทรัพยากรน้ำระยะเร่งด่วน และโครงการพัฒนาระบบขนส่งทางถนน ระยะเร่งด่วน ภายใต้กรอบมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ระยะที่สอง (2) การดำเนินการตามมาตรการภายใต้กรอบมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ได้มีการอนุมัติไปแล้วเพื่อดูแลฐานรายได้เกษตรกรและประชาชนผู้มีรายได้น้อย (3) การสนับสนุนการลงทุนภาคเอกชน โดยการผลักดันและส่งเสริมให้มีการใช้สิทธิประโยชน์จากมาตรการที่คณะรัฐมนตรีได้อนุมัติไปแล้ว และดำเนินมาตรการเชิงรุกในการชักจูงนักลงทุนในสาขาเป้าหมายการพัฒนาอุตสาหกรรมและบริการที่สำคัญๆ สำหรับการพัฒนาประเทศในอนาคต (4) การดูแลและขับเคลื่อนภาคการส่งออกตามยุทธศาสตร์การค้าระหว่างประเทศของกระทรวงพาณิชย์ ปี พ.ศ. 2559 – 2564 โดยเฉพาะอย่างยิ่งการค้าชายแดนกับ CLMV และประสานความร่วมมือระหว่างภาครัฐและภาคเอกชนในการแสวงหาตลาดศักยภาพใหม่ๆ ตลอดจนลดความล่าช้าและข้อจำกัดในกระบวนการทำงานและระเบียบปฏิบัติของภาครัฐ และ (5) การส่งเสริมการท่องเที่ยวในประเทศและจัดกิจกรรมส่งเสริมการท่องเที่ยวในประเทศไทยในคลัสเตอร์การท่องเที่ยวที่สำคัญและการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการท่องเที่ยวร่วมกันกับประเทศเพื่อนบ้าน รวมทั้งการแก้ไขปัญหา เช่น ปัญหาการเอารัดเอาเปรียบนักท่องเที่ยว และการดูแลความปลอดภัยของนักท่องเที่ยว

ภาวะอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงิน

อัตราดอกเบี้ยนโยบายทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี ในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 ในการประชุมเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2558 และ 16 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี เนื่องจากนโยบายการเงินอยู่ในระดับที่ผ่อนปรนเพียงพอต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ประเทศผู้นำเศรษฐกิจมีทิศทางลดอัตราดอกเบี้ยที่แตกต่างกันมากขึ้น กล่าวคือ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ร้อยละ 0.25 - 0.50 ต่อปี ขณะที่ธนาคารกลางสหภาพยุโรป (ECB) ประกาศขยายระยะเวลาการดำเนินมาตรการขยายปริมาณเงินเดือนละ 6 หมื่นล้านยูโร จากเดิมสิ้นสุด กันยายน 2559 เป็นสิ้นสุด มีนาคม 2560 สำหรับประเทศในภูมิภาคเอเชีย ได้แก่ จีนและไต้หวัน ยังคงปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สอง ขณะที่ประเทศส่วนใหญ่ในภูมิภาคคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายหลังจากได้ดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายมาในช่วงก่อนหน้านี้ นอกจากนี้ ธนาคารกลางนิวซีแลนด์ ยังคงปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 รวมทั้งปี 2558 คณะกรรมการนโยบายการเงิน ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมีนาคมและเมษายน 2558 รวมร้อยละ 0.50 ทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยปรับลดลงจากร้อยละ 2.00 ต่อปี ณ สิ้นปี 2557 เป็นร้อยละ 1.50 ต่อปี ณ สิ้นปี 2558 ในเดือนมกราคม 2559 ธนาคารกลางญี่ปุ่น ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ร้อยละ -0.10 ต่อปี ซึ่งเป็นครั้งแรกที่มีการใช้อัตราดอกเบี้ยนโยบายติดลบ รวมทั้งยังคงมาตรการผ่อนคลายทางการเงินไว้ที่ระดับเดิม (ขยายฐานปริมาณเงินปีละ 80 ล้านล้านเยน) และล่าสุดเมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2559 กอง. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี

อัตราดอกเบี้ยเงินฝากเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ทุกขนาดปรับตัวลดลง ขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้เฉลี่ยทรงตัวเท่ากับไตรมาสก่อนหน้า ในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และเพื่อรายย่อย ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ร้อยละ 1.40 ร้อยละ 1.44 และร้อยละ 2.25 ต่อปี ตามลำดับ ขณะที่อัตราดอกเบี้ย MLR เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และเพื่อรายย่อย ทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 6.52 ร้อยละ 6.93 และร้อยละ 8.62 ต่อปี ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม สถาบันการเงินเฉพาะกิจยังคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ย MLR อยู่ที่ร้อยละ 1.73 และร้อยละ 6.78 ต่อปี ตามลำดับ รวมทั้งปี 2558 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยและสถาบันการเงินเฉพาะกิจปรับตัวลดลงในช่วงร้อยละ 0.31 - 0.65 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้เฉลี่ยปรับตัวลดลงในช่วงร้อยละ 0.10 - 0.24

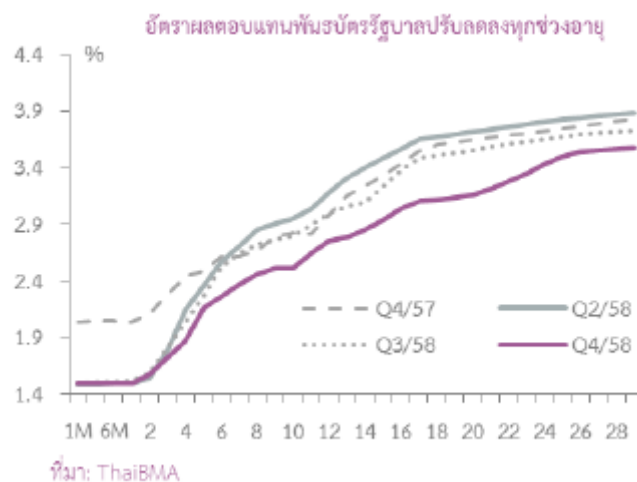
อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

(ร้อยละ)	2557					2558								2559
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ค.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	ม.ค.
สหรัฐฯ	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0.25-0.50	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0.25-0.50	0.25-0.50
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	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	0.10	-0.10
ออสเตรเลีย	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.00	2.25	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
นิวซีแลนด์	3.50	2.75	3.25	3.50	3.50	2.50	3.50	3.25	2.75	2.50	2.75	2.75	2.50	2.50
รัสเซีย	17.00	7.00	7.50	8.00	17.00	11.00	14.00	11.50	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
จีน	5.60	6.00	6.00	6.00	5.60	4.35	5.35	4.85	4.60	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35
ไต้หวัน	1.875	1.875	1.875	1.875	1.875	1.625	1.875	1.875	1.750	1.625	1.750	1.750	1.625	1.625
เกาหลีใต้	2.00	2.50	2.50	2.25	2.00	1.50	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
อินเดีย	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	6.75	7.50	7.25	6.75	6.75	6.75	6.75	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	7.50	7.25
ไทย	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	1.50	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50

ที่มา: CEIC

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวลดลงทุกช่วงอายุจากปัจจัยนอกประเทศเป็นสำคัญสวนทางกับอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Yield) ณ สิ้นไตรมาสที่สี่ ปรับลดลงทุกช่วงอายุของตราสาร โดยแนวโน้มเลื่อนการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ทำให้กระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ไทยจำนวนมากในเดือนตุลาคม อย่างไรก็ตาม นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อขายสุทธิอีกครั้งในเดือนพฤศจิกายน และธันวาคม หลังจากแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น และมีการประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนธันวาคม 2558 ประกอบกับความกังวลต่อเศรษฐกิจจีนที่กดดันการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก และเศรษฐกิจในภูมิภาค ท่ามกลางความผันผวนของราคาน้ำมันโลก ซึ่งทำให้นักลงทุนเพิ่มการถือครองสินทรัพย์ปลอดภัยในตลาดตราสารหนี้ ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิในตลาดตราสารหนี้ 25.0 พันล้านบาท เทียบกับยอดขายสุทธิ 29.9 พันล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า มูลค่าซื้อขายเฉพาะธุรกรรมซื้อขายขาด (Outright Transaction) เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 76.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 74.6 พันล้านบาทต่อวัน ในไตรมาสที่สามของปี 2558

ทั้งปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลงทุกช่วงอายุตราสาร โดยเฉพาะตราสารระยะสั้น (อายุไม่เกิน 1 ปี) ซึ่งปรับลดลงจากสิ้นปี 2557 ร้อยละ 26.8 เนื่องจากการลดความเสี่ยงจากความผันผวนในตลาดหลักทรัพ์ และตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ของนักลงทุน อย่างไรก็ตาม แนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิในตลาดพันธบัตรไทย 24.0 พันล้านบาท เทียบกับสถานะซื้อสุทธิ 205.9 พันล้านบาทในปี 2557 มูลค่าการซื้อขายเฉพาะธุรกรรมซื้อขายขาดเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 มาอยู่ที่ 80.9 พันล้านบาทต่อวัน



แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงินไทยในปี 2559

สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในปี 2559 บจก. โซลาริส มีมุมมองว่า กนง. มีแนวโน้มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% จาก 1.50% เป็น 1.25% เราเริ่มเห็นสัญญาณการชะลอตัวของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย อีกทั้งเศรษฐกิจไทยยังได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก โดยเฉพาะจากประเทศจีน

ขณะที่แนวโน้มของตลาดการเงินไทยในปี 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรมีแนวโน้มปรับตัวลดลงในทุกช่วงอายุ โดยเฉพาะระยะกลางขึ้นไป เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯมีแนวโน้มที่จะประวิงเวลาในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งจะส่งผลให้กระแสเงินทุนต่างชาติไหลเข้าภูมิภาครวมถึงตลาดหุ้นและตราสารหนี้ไทย

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 26 ก.พ. 59 = 11.5722

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)	3 ปี* (22 ก.พ.56)	ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (9 มี.ค.54)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	11.5167	11.4576	11.3069	10.6617	10.0000
S-FR 4M3	1.947%	2.016%	2.353%	2.759%	2.980%
Benchmark**	1.946%	1.952%	2.125%	2.675%	3.016%
Information Ratio***	0.23	11.40	32.67	10.79	-4.27
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.006%	0.006%	0.007%	0.008%	0.008%

หมายเหตุ

* % ต่อปี

** ค่าเฉลี่ยในสัดส่วนที่เท่ากันระหว่างอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาครัฐอายุประมาณ 6 เดือน ที่จะลงทุนในแต่ละรอบ กับอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชน อายุประมาณ 6 เดือนที่จะลงทุนในแต่ละรอบ

*** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2558 – 29 กุมภาพันธ์ 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,375,107.10	0.2958
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	124,636.09	0.0268
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	498,544.07	0.1072
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,261.75	0.0003
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น **	1,999,549.01	0.4301

หมายเหตุ * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
พันธบัตรและตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	2,999,250.11	0.41
* ตัวแลกเปลี่ยน		
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	437,715,891.90	59.73
พลังงาน	139,018,321.46	18.97
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	149,096,520.66	20.35
เงินฝาก	4,406,606.67	0.60
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	(418,809.87)	(0.06)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	732,817,780.93	100.00

ตัวอย่าง	คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
AAA	เป็นอันดับที่สูงที่สุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <u>ต่ำที่สุด</u> มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <u>ต่ำมาก</u>
A	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <u>ต่ำ</u>
BBB	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <u>ปานกลาง</u>
BB	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <u>สูง</u>
B	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <u>สูงมาก</u>
C	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงที่ <u>สูงที่สุด</u> ที่จะไม่ได้รับคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ เศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ
D	ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	2,999,250.11	0.41	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้าประกัน	4,404,606.67	0.60	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้	725,830,734.02	99.05	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ	-	-	15.00
รวม	733,234,590.80	100.06	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	732,817,780.93	100.00	

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กสท.

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3
รายงานอื่นๆ
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ย ในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อม ทั้งเหตุผล	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้อง ดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือ ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ ว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้	ไม่มี
3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น	ไม่มี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย	อันดับ เครดิต	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
พันธบัตรและตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
CB16303B	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.360		3 มี.ค. 59	1,000,000.00	999,925.49
CB16310B	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.370		10 มี.ค. 59	2,000,000.00	1,999,324.62
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						2,999,250.11
ตั๋วแลกเงิน						
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						437,715,891.90
MK16804A	บริษัทมั่นคงเคหะการ จำกัด (มหาชน)	2.700	BBB	4 ส.ค. 59	40,000,000.00	39,551,326.40
ROJNA16526A	บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด(มหาชน)	2.300	BBB+	26 พ.ค. 59	100,000,000.00	99,453,908.00
ROJNA16526B	บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด(มหาชน)	2.320	BBB+	26 พ.ค. 59	50,000,000.00	49,726,954.00
SIRI16324B	บริษัท แสงสิริ จำกัด (มหาชน)	2.600	BBB+	24 มี.ค. 59	50,000,000.00	49,922,378.00
SC16331B	บริษัท เอสซี เอสเตท คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)	2.600	BBB+	31 มี.ค. 59	50,000,000.00	49,899,810.50
WHA16526A	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)	2.400	BBB+(tha)	26 พ.ค. 59	150,000,000.00	149,161,515.00
พลังงาน						139,018,321.46
NPS16526B	บริษัท เนชั่นแนลเพาเวอร์ชิฟเพลย์ จำกัด (มหาชน)	3.120	BBB	26 พ.ค. 59	140,000,000.00	139,018,321.46
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						149,096,520.66
TUC16526A	บริษัท ทู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมูนิเคชั่น จำกัด	2.600	BBB+	26 พ.ค. 59	150,000,000.00	149,096,520.66
รวมตั๋วแลกเงิน						725,830,734.02
เงินฝากธนาคาร						
ประเภทออมทรัพย์						
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA			4,404,606.67
ประเภทกระแสรายวัน						
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA			2,000.00
รวมเงินฝากธนาคาร						4,406,606.67
รวมเงินลงทุน ราคาทุน						733,236,590.80
หนี้สินอื่น						(418,809.87)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ						732,817,780.93
จำนวนหน่วยลงทุน						63,315,722.8887
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย						11.5740

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3 ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้นั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกองทุน เพื่อกำหนดแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน การตรวจสอบรวมถึง การประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3 ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 7 เมษายน 2559

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

งบดุล

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

	หมายเหตุ	บาท	
		2559	2558
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 728,765,274.13 บาท			
ในปี 2559 และ 629,125,396.89 บาท ในปี 2558)	3, 7, 8	728,829,984.13	629,130,913.39
เงินฝากธนาคาร	6	4,406,348.21	961,457.38
ลูกหนี้จากคอกเบี้ย		258.46	63,977.84
รวมสินทรัพย์		733,236,590.80	630,156,348.61
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	414,792.96	171,862.61
หนี้สินอื่น		4,016.91	7,641.49
รวมหนี้สิน		418,809.87	179,504.10
สินทรัพย์สุทธิ		732,817,780.93	629,976,844.51
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		633,157,228.92	557,114,470.01
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		35,582,383.74	19,985,993.61
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	64,078,168.27	52,876,380.89
สินทรัพย์สุทธิ		732,817,780.93	629,976,844.51
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.5740	11.3078
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี(หน่วย)		63,315,722.8887	55,711,446.9987

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พันธบัตร				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 48/91/58	3/3/59	1,000,000.00	999,925.49	0.14
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 49/90/58	10/3/59	2,000,000.00	1,999,324.62	0.27
รวมพันธบัตร			2,999,250.11	0.41
* ตัวแลกเปลี่ยน				
บริษัท มั่นคงเคหะการ จำกัด (มหาชน)	4/8/59	40,000,000.00	39,551,326.40	5.43
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	26/5/59	100,000,000.00	99,453,908.00	13.65
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	26/5/59	50,000,000.00	49,726,954.00	6.82
บริษัท แสตนลิริ จำกัด (มหาชน)	24/3/59	50,000,000.00	49,922,378.00	6.85
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	31/3/59	50,000,000.00	49,899,810.50	6.85
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	26/5/59	150,000,000.00	149,161,515.00	20.46
บริษัท เนชั่นเนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	26/5/59	140,000,000.00	139,018,321.46	19.07
บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	26/5/59	150,000,000.00	149,096,520.66	20.46
รวมตัวแลกเปลี่ยน			725,830,734.02	99.59
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 728,765,274.13 บาท)			728,829,984.13	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	อัตรา		เงินต้น	ร้อยละของ	
	วันครบอายุ	ดอกเบี้ย		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
* ตัวสัญญาใช้เงิน					
บริษัท ตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	5/6/58	2.60	37,000,000.00	37,000,000.00	5.88
* รวมตัวสัญญาใช้เงิน				37,000,000.00	5.88
* ตัวแลกเงิน					
บริษัท มั่นคงเคหะการ จำกัด (มหาชน)	5/8/58		40,000,000.00	39,447,556.40	6.27
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	3/3/58		100,000,000.00	99,985,208.00	15.89
บริษัท แสงสิริ จำกัด (มหาชน)	2/4/58		70,000,000.00	69,812,806.00	11.10
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	4/6/58		40,000,000.00	39,688,288.00	6.31
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	9/4/58		15,000,000.00	14,949,453.00	2.38
บริษัท โตโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	7/4/58		100,000,000.00	99,677,507.00	15.84
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	31/3/58		100,000,000.00	99,741,764.00	15.85
บริษัท ดับเบิ้ล เอ (1991) จำกัด (มหาชน)	5/6/58		130,000,000.00	128,828,330.99	20.48
* รวมตัวแลกเงิน				592,130,913.39	94.12
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 629,125,396.89 บาท)				629,130,913.39	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

	หมายเหตุ	บาท	
		2559	2558
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้ดอกเบี้ย		13,145,022.03	13,192,648.05
รวมรายได้		13,145,022.03	13,192,648.05
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	1,375,107.10	606,410.96
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	124,636.09	113,275.21
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	498,544.07	382,019.88
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	5, 7	-	20,144.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		1,261.75	1,499.40
รวมค่าใช้จ่าย		1,999,549.01	1,123,349.45
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		11,145,473.02	12,069,298.60
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,879.14)	(1,914.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		59,193.50	(17,626.74)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		56,314.36	(19,540.74)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		11,201,787.38	12,049,757.86

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

	บาท	
	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	11,201,787.38	12,049,757.86
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(1,716,349,531.10)	(1,984,617,929.41)
การขายเงินลงทุน	1,629,594,973.41	1,581,425,627.00
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(12,888,198.69)	(12,101,422.25)
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	63,719.38	162,596.84
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	242,930.35	146,946.26
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(3,624.58)	5,324.17
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2,879.14	1,914.00
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(59,193.50)	17,626.74
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(88,194,258.21)	(402,909,558.79)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	768,648,271.83	830,395,492.72
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(677,009,122.79)	(427,377,820.68)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	91,639,149.04	403,017,672.04
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	3,444,890.83	108,113.25
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	961,457.38	853,344.13
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	4,406,348.21	961,457.38

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

	บาท				
	2559	2558	2557	2556	2555****
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	11.3078	10.9865	10.6671	10.3132	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน					
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.2743	0.3191	0.3218	0.3481	0.3143
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.0004	0.0002	0.0005	-	0.0012
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0085)	0.0020	(0.0029)	0.0058	(0.0023)
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.2662	0.3213	0.3194	0.3539	0.3132
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	11.5740	11.3078	10.9865	10.6671	10.3132

อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี(%)	2.41	2.85	2.96	3.34	3.08
---	------	------	------	------	------

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	732,818	629,977	214,909	626,177	303,785
-------------------------------------	---------	---------	---------	---------	---------

อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

ถัวเฉลี่ยระหว่างปี(%)	0.43	0.27	0.29	0.31	0.24
-----------------------	------	------	------	------	------

อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

ถัวเฉลี่ยระหว่างปี(%)	2.83	3.12	3.27	3.61	3.34
-----------------------	------	------	------	------	------

อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน

ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี(%) ***	645.04	481.08	1,239.81	376.32	1,153.75
---	--------	--------	----------	--------	----------

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

**** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2555 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่นๆ ได้เนื่องจากมีรอบระยะเวลาบัญชีสั้นกว่าหนึ่งปี

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

1. ลักษณะของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3 (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2554 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ ทรัพย์สิน และเงินฝากธนาคารของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศ ไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชี สำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) ซึ่งมีผลบังคับใช้ทันทีในปี 2558
- ข) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)

การนำเสนองบการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)

สินค้าคงเหลือ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)

งบกระแสเงินสด

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

สัญญาก่อสร้าง

ภาษีเงินได้

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สัญญาเช่า

รายได้

ผลประโยชน์ของพนักงาน

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตรา

แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ต้นทุนการกู้ยืม

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

งบการเงินเฉพาะกิจการ

เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

กำไรต่อหุ้น

งบการเงินระหว่างกาล

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

การรวมธุรกิจ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10	งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11	การร่วมดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13	การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอนการบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่า ข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของ รายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับ เหมืองผิวดิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่มียกเลิกใช้

กองทุนยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการ ทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการ เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการกู้ยืม

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)

การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)

เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)

กำไรต่อหุ้น

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)

งบการเงินระหว่างกาล

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)

การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 41

เกษตรกรรม

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)

การรวมธุรกิจ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)

สัญญาประกันภัย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)

ส่วนงานดำเนินงาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10

งบการเงินรวม

(ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11

การร่วมการงาน

(ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

(ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13

การวัดมูลค่ายุติธรรม

(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีมีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18
(ปรับปรุง 2558)

สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจให้แก่ผู้เช่า

ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษี
ของกิจการหรือผู้ถือหุ้น

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบ
กฎหมาย

การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน

การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า
หรือไม่

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การ
บูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรายงานทาง
การเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์

ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของ
รายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่
19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์ของ
พนักงาน

สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20
(ปรับปรุง 2558)

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับ
เหมืองผิวดิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 21

เงินที่นำส่งรัฐ

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าและการรับรู้รายการของพืชเพื่อการให้ผลผลิต

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ากรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุน มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2559	2558
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 9 มี.ค.2554)	52,816,927.03	40,747,628.43
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 9 มี.ค.2554)	53,937.36	55,851.36
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 9 มี.ค. 2554)	5,516.50	23,143.24
กำไรสะสมต้นปี	52,876,380.89	40,826,623.03

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 0.50 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.10 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.10 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	ไม่เกิน 0.20 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ปัจจุบันยกเว้นการเรียกเก็บ)

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 และ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2558 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2559	2558	2559	2558
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	4,406,348.21	961,457.38	0.10	0.10

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 และ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2558 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2559	2558	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โฉลกริส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,375,107.10	606,410.96	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	498,544.07	382,019.88	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	20,144.00	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 และ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2558 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2559	2558
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โฉลาริส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	331,834.35	102,949.26
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	66,366.90	55,130.67

กองทุนมีรายการธุรกิจกับกองทุนอื่น ซึ่งจัดการ โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเดียวกันสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2558 ดังนี้

	บาท	
	2559	2558
ซื้อเงินลงทุน	-	99,966.64

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 3,308.94 ล้านบาท (ปี 2558: จำนวนเงิน 3,125.04 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 711.79 (ปี 2558: ร้อยละ 737.99) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 7 เมษายน 2559

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		เหตุผลในการรับผลประโยชน์
	ด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน*	ด้านอื่นๆ**	
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิล เวลธ์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรู๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	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)

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดโกลาวิศตราสารหนี้โวลไอเวอร์ 4 เอ็ม 3

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดโกลาวิศตราสารหนี้โวลไอเวอร์ 4 เอ็ม 3 ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โกลาวิศ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2558 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวธนิดา กิตติศาสตร์)

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์
วันที่ 10 มีนาคม 2559

รายชื่อผู้จัดการกองทุน
กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 3

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

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม
สิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการหรือ www.solarisfunds.com และสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการ หรือที่ Website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการ www.solarisfunds.com และที่ Website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559



VALUES BEYOND MONEY

ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 02 624-6333 โทรสาร 02 624-6330

www.solarisfunds.com