



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 6 เอ็ม 3

Solaris Privilege Fixed Income Fund 6M3

S-PFI 6M3

รายงานรอบ 6 เดือน

(1 กรกฎาคม 2558 – 31 ธันวาคม 2558)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3 (S-PFI 6M3) ขอรายงานภาวะเศรษฐกิจ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย และการลงทุนในตราสารหนี้ สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 กรกฎาคม 2558 – 31 ธันวาคม 2558) ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทย

สภาพัฒน์ฯ รายงานเศรษฐกิจไทยล่าสุดเมื่อวันที่ 18 พ.ค. 58 ปรับลดคาดการณ์อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ของไทยในปี 58 เหลือโต 3-4% จากเดิมคาด 3.5-4.5% เนื่องจากคาดว่าจะส่งออกได้เพียง 0.2% จากเดิมที่คาดว่าจะขยายตัว 3.5% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั้งปีนี้มีโอกาสหดตัวถึงขยายตัวในช่วง -0.3 ถึง +0.7%

ส่วนสาเหตุที่ปรับลดคาดการณ์ GDP เนื่องจากการส่งออกไม่ได้รับอานิสงส์จากเศรษฐกิจภายนอก แต่การที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 2 ครั้งที่ผ่านมาถือว่าช่วยสนับสนุนการขยายตัวเศรษฐกิจได้นอกเหนือจากนโยบายการคลัง ถือว่าเป็นสัญญาณที่ดีที่ทำให้เงินบาทอ่อนค่าและเป็นประโยชน์ต่อภาคการส่งออกตั้งแต่ไตรมาส 2/58 เป็นต้นไป

การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยมีปัจจัยสนับสนุนจาก

1. การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐที่ยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
2. การใช้จ่ายและการลงทุนของภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ ในภาวะที่ความเชื่อมั่นในระบบเศรษฐกิจและแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในภาพรวมอยู่ในเกณฑ์ดี
3. การขยายตัวของภาคการท่องเที่ยวที่คาดว่าจะต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี
4. การผลิตภาคอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น
5. ราคาน้ำมันยังอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งเพิ่มอำนาจซื้อและเอื้ออำนวยต่อการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ปัญหาการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก การอ่อนค่าของเงินยูโรและเงินเยน และความตกต่ำของราคาสินค้าเกษตรในตลาดโลกยังเป็นข้อจำกัดสำคัญที่ทำให้การส่งออก อุปสงค์ภาคเอกชนและเศรษฐกิจในภาพรวมขยายตัวได้ต่ำกว่าที่ได้ประมาณการไว้ และทำให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในภาพรวมยังไม่สามารถกระจายตัวทั่วถึงทุกภาคส่วนในระบบเศรษฐกิจโดยเฉพาะเกษตรกร และภาคธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับภาคเกษตรและการส่งออก

ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัว 0.2% การบริโภคของครัวเรือนและการลงทุนรวมขยายตัว 2.3% และ 6.2% ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในช่วง (-0.3) ถึง 0.7% และบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 3.9% ของ GDP

เศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 4 ปี 2557 ขยายตัวในอัตราร้อยละ 2.3 จากการขยายตัวร้อยละ 0.2 ในสามไตรมาสแรกของปี โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการบริโภคภาคเอกชน การลงทุนภาคเอกชน การส่งออกและรายจ่ายเพื่ออุปโภคของรัฐบาล โดยรวมทั้งปี 2557 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 0.7 โดยการบริโภคภาคครัวเรือนขยายตัวร้อยละ 0.3 การลงทุนรวมลดลงร้อยละ 2.8 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 1.9 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 3.8 ของ GDP

ประมาณการเศรษฐกิจปี 2558

(% YOY)	2556	2557			2558	
	ทั้งปี	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	ทั้งปี(ก)
GDP (CVM)	2.8	1.0	2.1	0.9	3.0	3.0-4.0
การลงทุนรวม	-0.8	2.6	3.2	-2.6	10.7	6.2
ภาคเอกชน	-0.8	3.2	4.1	-2.0	3.6	3.8
ภาครัฐ	-1.0	0.9	-0.5	-4.9	37.8	15.8
การบริโภคภาคเอกชน	0.8	2.5	2.1	0.6	2.4	2.3
การบริโภคภาครัฐบาล	4.7	-1.3	3.6	1.7	2.5	3.8
มูลค่าการส่งออกสินค้า	-0.1	-1.7	1.5	-0.3	-4.3	0.2
ปริมาณ	0.2	-1.4	2.7	0.7	-2.6	1.2
มูลค่าการนำเข้าสินค้า	-0.2	-0.8	-5.7	-8.5	-7.2	-0.8
ปริมาณ	1.6	-0.4	-0.5	-6.8	4.1	3.2
ดุลบัญชีเดินสะพัด ต่อ GDP (%)	-0.8	-0.5	8.4	3.3	9.6	3.9
เงินเฟ้อ	2.2	2.0	1.1	1.9	-0.5 (-0.3)	-0.7

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจไทย (NESDB) : 18 พ.ค.2558

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน

	2014	2015F			2016F		
		Old (Oct'14)	New (Jan)	Chg	Old (Oct'14)	New (Jan)	Chg
World	3.3	3.8	3.5	-0.3	4.0	3.7	-0.3
United States	2.4	3.1	3.6	0.5	3.0	3.3	0.3
Euro Area	0.8	1.3	1.2	-0.1	1.7	1.4	-0.3
Japan	0.1	0.8	0.6	-0.2	0.9	0.8	-0.1
Developing Asia	6.5	6.6	6.4	-0.2	6.5	6.2	-0.3
China	7.4	7.1	6.8	-0.3	6.8	6.3	-0.5
ASEAN-5	4.5	5.4	5.2	-0.2	5.4	5.3	-0.1

Source: IMF World Economic Outlook (Jan 2015), TISCO Economic Strategy Unit (ESU)

ธนาคารกลาง	นโยบายการเงินปี 2014	นโยบายการเงินปี 2015	ปัจจัยสำคัญ
FED	<ul style="list-style-type: none"> ทยอยลดวงเงิน QE3 ยกเลิก QE3 ในเดือน ตุลาคม 	<ul style="list-style-type: none"> ขึ้นอัตราดอกเบี้ย ให้กลับมาอยู่ในภาวะปกติ 	<ul style="list-style-type: none"> อัตราเงินเฟ้อ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ
ECB	<ul style="list-style-type: none"> ลดอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับต่ำสุด อัดฉีดเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำผ่าน TLTRO เริ่ม Private QE (ซื้อ Covered Bond และ ABSs) 	<ul style="list-style-type: none"> ผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม Public QE (On going) 	<ul style="list-style-type: none"> อัตราเงินเฟ้อ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ
BOJ	<ul style="list-style-type: none"> เพิ่ม monetary base ประมาณ 10-20 ล้านล้านเยน มาอยู่ที่ 80 ล้านล้านเยนต่อปี ซื้อพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มเติมอีก 30 ล้านล้านเยนต่อปี เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน GPIF 	<ul style="list-style-type: none"> มีโอกาสผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมหากเศรษฐกิจยังชะลอตัว 	<ul style="list-style-type: none"> การปฏิรูปเศรษฐกิจ และการจัดตั้งรัฐบาลใหม่
PBOC	<ul style="list-style-type: none"> ลด RRR ลด ดอกเบี้ยเงินฝาก และดอกเบี้ยเงินกู้ อัดฉีดเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำมูลค่า 7.7 แสนล้านหยวน ผ่านธนาคารพาณิชย์ 	<ul style="list-style-type: none"> อาจผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม (On going) 	<ul style="list-style-type: none"> การขยายตัวของเศรษฐกิจ และอสังหาริมทรัพย์
BOT	<ul style="list-style-type: none"> ลดอัตราดอกเบี้ย 	<ul style="list-style-type: none"> อาจลดอัตราดอกเบี้ย 	<ul style="list-style-type: none"> การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

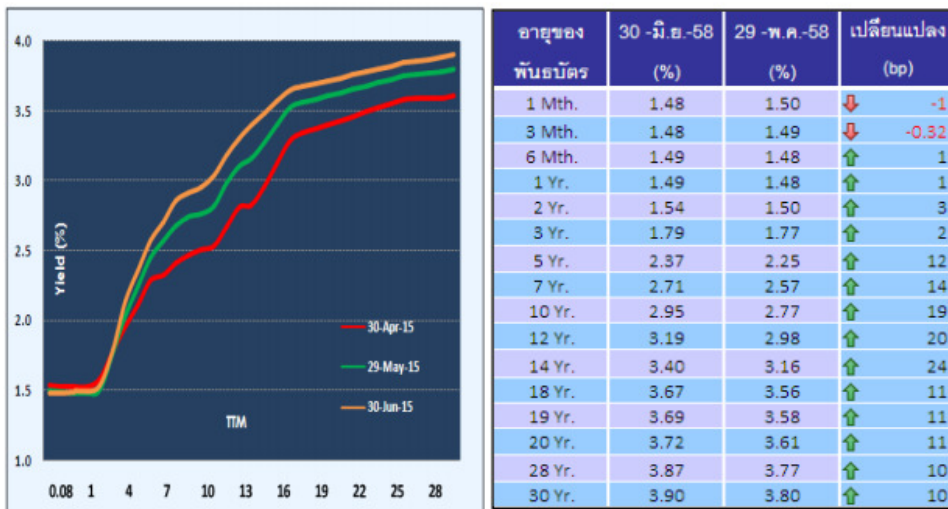
ด้านธนาคารแห่งประเทศไทย ก็มีการปรับประมาณการอัตราดอกเบี้ยปี 2558 ลงเป็นร้อยละ 3.0 จากเดิมที่ร้อยละ 3.8 เพราะเศรษฐกิจจีนและเอเชียจะขยายตัวต่ำกว่าคาด กระทั่งการส่งออกและการใช้จ่ายในประเทศยังมีแนวโน้มต่ำกว่าที่คาด และการแข็งค่าขึ้นของเงินบาทในช่วงก่อนหน้านี้ทำให้การส่งออกสินค้าของไทยมีแนวโน้มต่ำลง ประกอบกับสถาบันการเงินยังระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อทำให้การใช้จ่ายภาคเอกชนฟื้นช้า ขณะที่ภาครัฐมีแนวโน้มใช้จ่ายได้มากขึ้นจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะที่ 2

สำหรับอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการประเมินทิศทางดอกเบี้ยของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ยังมีแนวโน้มต่ำกว่าที่ประเมินไว้ ตามราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศที่ลดลง เนื่องจากภาครัฐปรับลดอัตราการจัดเก็บเงินเข้ากองทุนน้ำมันลดลง และราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่อาจต่ำกว่าคาดตามอุปทานที่อาจปรับเพิ่มขึ้นหากอิหร่านกลับมาส่งออกน้ำมันได้อีกครั้ง หรือผู้ผลิต Shale Oil ผลิตน้ำมันเพิ่มขึ้นหากสามารถลดต้นทุนการผลิตได้มากกว่าเดิม กนง. ประเมินว่าโอกาสเกิดภาวะเงินฝืดยังมีน้อย เนื่องจากการบริโภคยังขยายตัว โดยอัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับต่ำ สอดคล้องกับการขึ้นนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย (ดอกเบี้ยต่ำ)

ที่ผ่านมา กนง. ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 2 ครั้ง ในปี 2558 (ครั้งละ 25 bps.) อยู่ที่ร้อยละ 1.50% เพื่อช่วยกระตุ้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และมีแนวโน้มที่จะยังคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อไป โดยเราคาดว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีก 25 bps. เป็น 1.25% ภายในสิ้นปี 2558

ภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล



ผลตอบแทนจากการลงทุน (เมื่อวัดจากดัชนีตราสารหนี้)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี
พันธบัตรรัฐบาล	-0.62%	-0.54%	1.29%	1.29%
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	0.14%	1.02%	2.49%	2.49%

ที่มา : ThaiBMA

ตลาดตราสารหนี้ไทยในช่วงที่ผ่านมาอัตราผลตอบแทนลดลงตามการเปลี่ยนแปลงของดอกเบี้ยนโยบาย และสภาพคล่องที่ล้นตลาดส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ระยะสั้นปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ตราสารหนี้ระยะยาวได้รับผลกระทบจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติจากความกังวลเกี่ยวกับกระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายทั่วโลกกระทบบั้ราคาพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลง สำหรับแนวโน้มตลาดตราสารหนี้ในช่วงครึ่งหลังของปี 2558 คาดว่าปัจจัยต่างประเทศจากประเด็นความกังวลเรื่องการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสหรัฐจะเข้ามามีผลกับตลาดมากขึ้น ขณะที่คณะกรรมการนโยบายการเงินไทยมีมติคงดอกเบี้ย เมื่อวันที่ 10 มิถุนายนที่ผ่านมา ทำให้อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นน่าจะทรงตัวไปอีกระยะหนึ่ง

บริษัทฯ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน ที่ให้ความไว้วางใจลงทุนกับกองทุนเปิดภายใต้การจัดการของบริษัทฯ และให้การสนับสนุนด้วยดีมาโดยตลอด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โฉลาริส จำกัด

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2558

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2558 = 10.4812

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 25 ธ.ค.58	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง			
	3 เดือน (25 ก.ย.58)	6 เดือน (26 มิ.ย.58)	1 ปี* (26 ธ.ค.57)	ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (17 ก.ค.57)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.4001	10.3181	10.1521	10.0000
S-PFI 6M3	3.17%	3.20%	3.25%	3.32%
Benchmark**	1.94%	2.01%	2.31%	2.53%
Information Ratio***	162.61	148.32	99.02	81.60
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%

หมายเหตุ

* % ต่อปี

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

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

*** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2558 – 31 ธันวาคม 2558

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,154,077.69	0.1436
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	202,288.92	0.0135
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,545,135.35	0.1030
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1.53	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น **	3,901,503.49	0.2601

หมายเหตุ * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 6 เอ็ม 3
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย + ตั๋วแลกเงิน	36,982,528.38	2.45
ธนาคารและสถาบันการเงิน	129,795,488.79	8.60
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	403,357,315.62	26.72
พลังงาน	379,502,199.00	25.14
อาหารและเครื่องดื่ม	157,722,217.20	10.45
กระดาษและสิ่งพิมพ์	199,787,397.93	13.23
ธุรกิจขนาดกลาง	99,872,261.00	6.62
บริการ	99,859,979.00	6.61
เงินฝากธนาคาร	3,422,887.35	0.23
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	(748,610.43)	(0.05)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,509,553,663.84	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 จะส่งผลต่อความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ

D ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	36,982,528.38	2.45	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน	3,422,887.35	0.23	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้	403,462,787.55	26.73	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ	1,066,434,070.99	70.64	100.00
รวม	1,510,302,274.27	100.05	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,509,553,663.84	100.00	

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กสท.

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

รายงานอื่นๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าว พร้อมทั้งเหตุผล	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิ เรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่ง นี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมี พฤติการณ์ว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้	ไม่มี
3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น	ไม่มี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 3
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับ เครดิต	วันครบ กำหนด	จำนวน หน่วย (บาท)	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)
พันธบัตรและตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
CB16107A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.417	-	7 ม.ค. 59	7,000.00	6,998,369.28
CB16114B	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.483	-	14 ม.ค. 59	30,000.00	29,984,159.10
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						36,982,528.38
* ตัวแลกเปลี่ยน						
ธนาคารและสถาบันการเงิน						129,795,488.79
AEC16114A	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	4.600	-	14 ม.ค. 59	80,000.00	79,868,636.00
AWH16114A	บริษัท เอเชีย เวลท์ จำกัด	4.450	-	14 ม.ค. 59	50,000.00	49,926,852.79
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						403,357,315.62
A16114A	บริษัท อารียา พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	4.400	BB+	14 ม.ค. 59	200,000.00	199,681,926.00
WHA16114C	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.450	BBB+(tha)	14 ม.ค. 59	130,000.00	129,891,674.90
WHA16114D	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.450	BBB+(tha)	14 ม.ค. 59	44,000.00	43,963,336.12
SC16331B	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.600	BBB+	31 มี.ค. 59	30,000.00	29,820,378.60
พลังงาน						379,502,199.00
SOLAR16114A	บริษัท โซลาร์ตรอน จำกัด (มหาชน)	3.650	-	14 ม.ค. 59	200,000.00	199,746,198.00
EARTH16114C	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	4.350	-	14 ม.ค. 59	180,000.00	179,756,001.00
อาหารและเครื่องดื่ม						157,722,217.20
TFG16714A	บริษัท ไทยฟู้ดส์กรุ๊ป จำกัด	4.200	-	14 ก.ค. 59	100,000.00	97,805,779.00
TFG16114A	บริษัท ไทยฟู้ดส์กรุ๊ป จำกัด	3.700	-	14 ม.ค. 59	60,000.00	59,916,438.20
กระดาษและสิ่งพิมพ์						199,787,397.93
DA16114A	บริษัท ดับเบิล เอ (1991) จำกัด (มหาชน)	3.200	BBB-	14 ม.ค. 59	200,000.00	199,787,397.93
ธุรกิจขนาดกลาง						99,872,261.00
CHOW16114A	บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	3.650	-	14 ม.ค. 59	100,000.00	99,872,261.00
บริการ						99,859,979.00
BWG16114A	บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน)	4.000	-	14 ม.ค. 59	100,000.00	99,859,979.00
รวมตัวแลกเปลี่ยน						1,469,896,858.54

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 6 เอ็ม 3
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับ เครดิต	วันครบ กำหนด	จำนวน หน่วย (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
เงินฝากธนาคาร						
ประเภทออมทรัพย์						
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		AA(thu)			3,422,887.35
รวมเงินฝากธนาคาร						3,422,887.35
รวมเงินลงทุน ราคาทุน						1,510,302,274.27
หนี้สินอื่น						(748,610.43)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ						1,509,553,663.84
จำนวนหน่วยลงทุน						143,955,937.9036
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย						10.4862

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

สินทรัพย์

เงินสดและเงินฝากธนาคาร 3,422,325.00

เงินลงทุน (15.1)

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม 1,506,879,386.92

ลูกหนี้:-

จากเงินปันผลและดอกเบี้ย 562.35

รวมสินทรัพย์ 1,510,302,274.27

หนี้สิน

เจ้าหนี้:-

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย:-

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย 421,523.01

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย 34,256.77

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย 274,054.00

ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย 18,776.65

รวมหนี้สิน 748,610.43

สินทรัพย์สุทธิ 1,509,553,663.84

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน 1,439,559,379.03

บัญชีปรับสมดุล-Issued 23,153,584.06

บัญชีปรับสมดุล-Redem (12,903,799.13)

ส่วนของสมาชิกและนายจ้างกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กำไรสะสม

กำไรสะสมต้นงวด 36,024,436.94

กำไร(ขาดทุน) สุทธิระหว่างงวด 23,720,062.94

สินทรัพย์สุทธิ 1,509,553,663.84

มูลค่าต่อหน่วย

10.4862

จำนวนหน่วยลงทุน

143,955,937.9036

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย	27,696,101.37
รวมรายได้	27,696,101.37

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,154,077.69
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	202,288.92
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,545,135.35
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1.53
รวมค่าใช้จ่าย	3,901,503.49

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	23,794,597.88
------------------------	---------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(876.72)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(73,658.22)
รวมรายการกำไรจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(74,534.94)

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	23,720,062.94
---	---------------

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 3

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ผู้ออก	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
พันธบัตรและตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.417	7 ม.ค. 59	7,000.00	6,998,369.28
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.483	14 ม.ค. 59	30,000.00	29,984,159.10
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				36,982,528.38
* ตัวแลกเงิน				
ธนาคารและสถาบันการเงิน				129,795,488.79
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	4.600	14 ม.ค. 59	80,000.00	79,868,636.00
บริษัท เอเชีย เวลท์ จำกัด	4.450	14 ม.ค. 59	50,000.00	49,926,852.79
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				403,357,315.62
บริษัท อริยา พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	4.400	14 ม.ค. 59	200,000.00	199,681,926.00
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.450	14 ม.ค. 59	130,000.00	129,891,674.90
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.450	14 ม.ค. 59	44,000.00	43,963,336.12
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.600	31 มี.ค. 59	30,000.00	29,820,378.60
พลังงาน				379,502,199.00
บริษัท โซลาร์ตรอน จำกัด (มหาชน)	3.650	14 ม.ค. 59	200,000.00	199,746,198.00
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เวิร์ธ จำกัด (มหาชน)	4.350	14 ม.ค. 59	180,000.00	179,756,001.00
อาหารและเครื่องดื่ม				157,722,217.20
บริษัท ไทยฟู้ดส์กรุ๊ป จำกัด	4.200	14 ก.ค. 59	100,000.00	97,805,779.00
บริษัท ไทยฟู้ดส์กรุ๊ป จำกัด	3.700	14 ม.ค. 59	60,000.00	59,916,438.20
กระดาษและสิ่งพิมพ์				199,787,397.93
บริษัท ดับเบิล เอ (1991) จำกัด (มหาชน)	3.200	14 ม.ค. 59	200,000.00	199,787,397.93
ธุรกิจขนาดกลาง				99,872,261.00
บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	3.650	14 ม.ค. 59	100,000.00	99,872,261.00
บริการ				99,859,979.00
บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน)	4.000	14 ม.ค. 59	100,000.00	99,859,979.00
* รวมตัวแลกเงิน				1,469,896,858.54

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ผู้ออก	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด
	(%)		(บาท)	(บาท)
เงินฝากธนาคาร				
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)				3,422,887.35
รวมเงินฝากธนาคาร				3,422,887.35
รวมเงินลงทุน ราคาทุน				1,510,302,274.27
หนี้สินอื่น				(748,610.43)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ				1,509,553,663.84
จำนวนหน่วยลงทุน				143,955,937.9036
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย				10.4862

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		เหตุผลในการรับผลประโยชน์
	ด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน*	ด้านอื่นๆ**	
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ออมสิน	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด(มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด(มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	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)

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลเกจ 6 เอ็ม 3

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลเกจ 6 เอ็ม 3 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลเกจ 6 เอ็ม 3 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวภรณี วัฒนวงศ์พิทักษ์)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2559

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558



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