



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1
Solaris Fixed Income Rollover Fund 4M1
S-FR 4M1

รายงานประจำปี
(1 มกราคม – 31 ธันวาคม 2558)

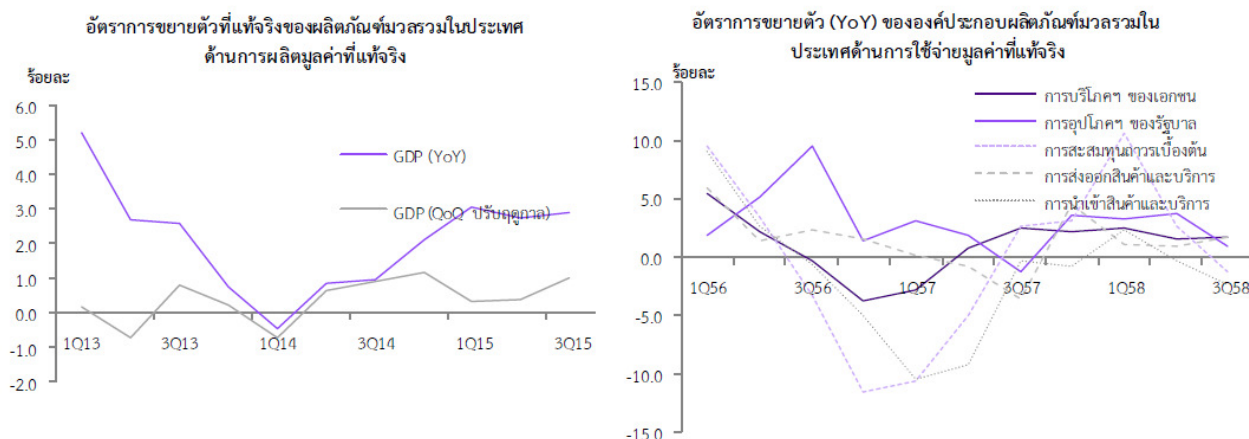
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

ความเห็นบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1 (S-FR 4M1) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบถึงภาวะเศรษฐกิจ และภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย สำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทย



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

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

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2558-2559

เศรษฐกิจไทยในปี 2559 คาดว่าจะขยายตัวได้ 3.0 - 4.0 % โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก (1) การเร่งขึ้นของการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ (2) แรงขับเคลื่อนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ (3) การฟื้นตัวอย่างช้าๆของเศรษฐกิจโลกและราคาส่งออก (4) แนวโน้มการอ่อนค่าของเงินบาทซึ่งจะช่วยให้มูลค่าการส่งออกในรูปเงินบาทขยายตัวเร่งขึ้นและส่งผลให้รายรับและสภาพคล่องของผู้ประกอบการดีขึ้น (5) การปรับตัวดีขึ้นอย่างช้าๆของราคาสินค้าเกษตรตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก (6) ราคาน้ำมันที่ยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งจะสนับสนุนอำนาจซื้อของประชาชนและภาคธุรกิจ และเอื้ออำนวยต่อการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายอย่างต่อเนื่อง และ (7) การขยายตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว อย่างไรก็ดี การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน การอ่อนค่าของเงินหยวนและเงินสกุลสำคัญในประเทศคู่ค้าและคู่แข่ง และผลกระทบจากปัญหาภัยแล้งยังเป็นข้อจำกัดและปัจจัยเสี่ยงต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจซึ่งต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัว 3.0% การบริโภคภาคครัวเรือนและการลงทุนรวมจะขยายตัว 2.6% และ 9.5% ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะอยู่ในช่วง 1.0-2.0% และบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 5.7% ของ GDP

สำหรับการประเมินการบริหารนโยบายเศรษฐกิจในปี 2559 ควรให้ความสำคัญกับ (1) การขับเคลื่อนโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญของภาครัฐ โดยเฉพาะโครงการลงทุนขนาดใหญ่ที่คาดว่าจะสามารถประกวดราคาได้ในปี 2559 แผนบริหารจัดการทรัพยากรน้ำและโครงการพัฒนาระบบขนส่งทางถนนระยะเร่งด่วนภายใต้กรอบมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะที่สอง และการพัฒนาพื้นที่เขตเศรษฐกิจพิเศษตามแนวชายแดน (2) การสนับสนุนการฟื้นตัวและการขยายตัวของการลงทุนภาคเอกชนโดยประชาสัมพันธ์ให้มีการใช้สิทธิประโยชน์จากมาตรการที่คณะรัฐมนตรีได้อนุมัติไปแล้วการดำเนินมาตรการเชิงรุกเพื่อให้เกิดการลงทุนในสาขาอุตสาหกรรมและบริการเป้าหมาย และการแก้ไขปัญหาและขับเคลื่อนการลงทุนของวิสาหกิจขนาดกลางขนาดย่อม (3) การใช้จำแนกเงินภาครัฐให้ได้ตามเป้าหมาย (4) การดูแลฐานรายได้เกษตรกรและประชาชนผู้มีรายได้น้อย โดยเร่งรัดการดำเนินการตามมาตรการอนุมัติไปแล้ว (5) การแก้ไขปัญหาการผลิตในภาคเกษตร โดยการป้องกันและบรรเทาผลกระทบจากภัยแล้ง การดูแลต้นทุนการผลิตทางการเกษตร การส่งเสริมการรวมกลุ่มและการรวมพื้นที่เพาะปลูกของเกษตรกรรายย่อย และการดูแลให้ค่าเช่าที่ดินเคลื่อนไหวสอดคล้องกับราคาผลผลิต และ (6) การดูแลภาคการส่งออกให้สามารถขยายตัวได้เกิน 3.0% โดยกำหนดมาตรการสร้างแรงจูงใจให้กับภาคเอกชนที่สามารถเพิ่มมูลค่าการส่งออก การดูแลค่าเงินบาท การประสานความร่วมมือระหว่างหน่วยงานภาครัฐและเอกชนในการเพิ่มปริมาณการส่งออกสินค้าสำคัญๆ การดูแลสินค้าในกลุ่มที่เป็นวัตถุดิบนำเข้าสำคัญให้เคลื่อนไหวสอดคล้องกับราคาสินค้าในตลาดโลกและการอ่อนค่าของสกุลเงินในแหล่งนำเข้า การลดความล่าช้าและข้อจำกัดในกระบวนการทำงานและระเบียบปฏิบัติของภาครัฐและการแก้ไขปัญหาแรงงานข้ามชาติและการประมงที่ผิดกฎหมายอย่างต่อเนื่อง

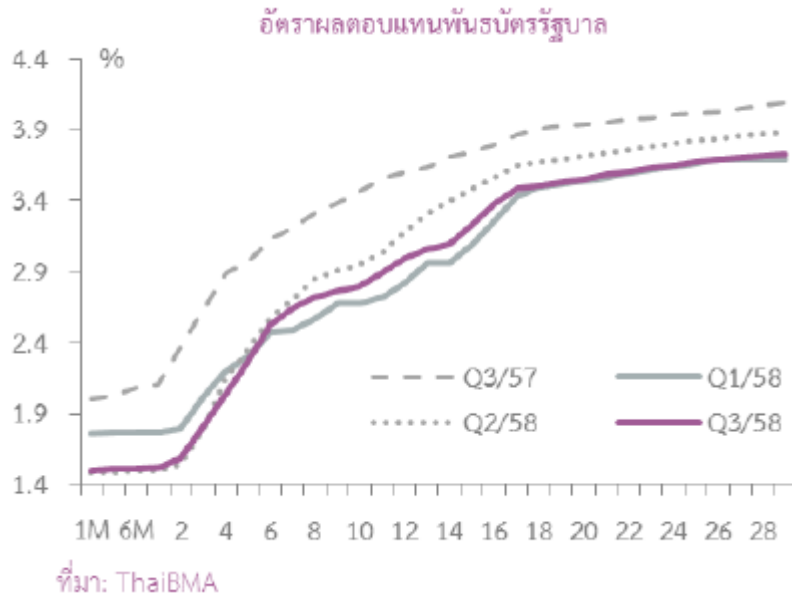
ภาวะอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงิน

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

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

ที่มา: CEIC

ในปี 2558 ธนาคารแห่งประเทศไทยมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 2 ครั้ง ครั้งละ 0.25% จาก 2.00% มาอยู่ที่ 1.50% เพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงจากปีก่อนหน้าสอดคล้องกับการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศผู้นำเศรษฐกิจหลัก ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินนโยบายการเงินในระดับต่ำต่อเนื่อง ในขณะที่ธนาคารกลางจีน (PBOC) ยังคงมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่อง โดยในปี 2558 มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปแล้ว 5 ครั้ง เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่กำลังชะลอตัว อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2559 หลังเศรษฐกิจมีการฟื้นตัวต่อเนื่อง



ในปี 2558 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นปรับตัวลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย และการอ่อนค่าของเงินบาท ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลงตามอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งปรับตัวลดลงเนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน ซึ่งทำให้นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงินไทยในปี 2559

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

ขณะที่แนวโน้มของตลาดการเงินไทยในปี 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกช่วงอายุ โดยเฉพาะระยะกลางขึ้นไป เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ส่งผลให้กระแสเงินทุนต่างชาติไหลออกจากภูมิภาครวมถึงตลาดทุนไทย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2558

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 25 ธ.ค. 58 = 11.5460 บาท

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)	3 ปี* (28 ธ.ค.55)	5 ปี* (24 ธ.ค.53)	ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (24 ธ.ค.53)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	11.4846	11.4231	11.2838	10.6353	10.0000	10.0000
S-FR 4M1	2.16%	2.17%	2.33%	2.78%	2.91%	2.91%
Benchmark**	1.92%	1.97%	2.29%	2.74%	3.01%	3.01%
Information Ratio***	45.58	37.66	4.50	5.75	-11.55	-11.55
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%

หมายเหตุ

* % ต่อปี

** ค่าเฉลี่ยในสัดส่วนที่เท่ากันระหว่างอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคอายุประมาณ 6 เดือน ที่จะลงทุนในแต่ละรอบ กับอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชน อายุประมาณ 6 เดือนที่จะลงทุนในแต่ละรอบ

*** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 – 31 ธันวาคม 2558

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,315,020.99	0.2653
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	132,602.12	0.0268
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	352,876.17	0.0712
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2,211.55	0.0004
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น **	1,802,710.83	0.3637

หมายเหตุ * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
* ตัวแลกเงิน		
ธนาคารและสถาบันการเงิน	39,803,938.40	8.61
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	238,886,748.75	51.65
พลังงาน	84,395,225.00	18.25
เทคโนโลยีสารสนเทศ	49,891,542.50	10.79
* ตัวสัญญาใช้เงิน		
บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	48,032,219.18	10.38
เงินฝากธนาคาร	1,596,831.65	0.34
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	(97,857.46)	(0.02)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	462,508,648.02	100.02

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)

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	1,594,831.65	0.34	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้	460,977,454.65	99.67	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ	-	-	15.00
รวม	462,572,286.30	100.01	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	462,508,648.02	100.00	

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กสท.

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1
รายงานอื่นๆ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

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

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับ เครดิต	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
* ตัวแลกเงิน						
ธนาคารและสถาบันการเงิน						39,803,938.40
ASK16324A	บริษัทเอเชียเซริมกิจาสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	2.25	BBB+	24 มี.ค. 59	10,000,000.00	9,950,984.60
ASK16324B	บริษัทเอเชียเซริมกิจาสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	2.30	BBB+	24 มี.ค. 59	30,000,000.00	29,852,953.80
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						238,886,748.75
SIRI16324B	บริษัท แสตนลิริ จำกัด (มหาชน)	2.60	BBB+	24 มี.ค. 59	30,000,000.00	29,832,609.60
TTCL16211A	บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)	2.65	BBB+	11 ก.พ. 59	75,000,000.00	74,777,350.50
TTCL16324A	บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)	2.75	BBB+	24 มี.ค. 59	25,000,000.00	24,849,086.75
WHA16324A	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.30	BBB+(tha)	24 มี.ค. 59	110,000,000.00	109,427,701.90
พลังงาน						84,395,225.00
SGP16405A	บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	2.80	BBB	5 เม.ย. 59	40,000,000.00	39,715,400.00
SGP16405B	บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	2.80	BBB	5 เม.ย. 59	30,000,000.00	29,786,550.00
SGP16405C	บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	2.75	BBB	5 เม.ย. 59	15,000,000.00	14,893,275.00
เทคโนโลยีสารสนเทศ						49,891,542.50
SAMTEL16204B	บริษัท สามารถเทลคอม จำกัด (มหาชน)	2.30	BBB+	4 ก.พ. 59	50,000,000.00	49,891,542.50
รวมตัวแลกเงิน						412,977,454.65
* ตัวสัญญาใช้เงิน						
PNSMCT16317A	บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	1.75	AA-	17 มี.ค. 59	48,000.00	48,032,219.18
รวมตัวสัญญาใช้เงิน						48,032,219.18
เงินฝากธนาคาร						
ประเภทออมทรัพย์						
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA			1,594,831.65
ประเภทกระแสรายวัน						
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA			2,000.00
รวมเงินฝากธนาคาร						1,596,831.65
รวมเงินลงทุน ราคาทุน						462,606,505.48
หนี้สินอื่น						(97,857.46)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ						462,508,648.02
จำนวนหน่วยลงทุน						40,042,869.1513
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย						11.5503

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1 ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้นั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกองทุน เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน การตรวจสอบรวมถึง การประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายประวิทย์ วิจารณ์ชานนุตร์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 19 กุมภาพันธ์ 2559

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

	หมายเหตุ	บาท	
		2558	2557
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 460,946,463.85 บาท			
ในปี 2558 และ 443,509,964.17 บาท ในปี 2557)	3, 8	460,977,454.65	443,898,676.68
เงินฝากธนาคาร	6	1,596,818.54	2,688,535.73
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		32,232.29	153,331.66
รวมสินทรัพย์		462,606,505.48	446,740,544.07
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	94,554.69	192,061.63
หนี้สินอื่น		3,302.77	1,864.30
รวมหนี้สิน		97,857.46	193,925.93
สินทรัพย์สุทธิ		462,508,648.02	446,546,618.14
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		400,428,691.49	395,599,150.39
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(11,510,875.11)	(11,275,616.77)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	73,590,831.64	62,223,084.52
สินทรัพย์สุทธิ		462,508,648.02	446,546,618.14
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.5503	11.2878
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		40,042,869.1513	39,559,915.0410

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตรา		มูลค่าบัญชีรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
		ดอกเบี้ย	เงินต้น		
		(%)	(บาท)	(บาท)	
* ตัวสัญญาใช้เงิน					
บริษัทตลาดรองเงินเชื่อที่อยู่อาศัย	17/03/59	1.75	48,000,000.00	48,000,000.00	10.41
รวมตัวสัญญาใช้เงิน				48,000,000.00	10.41
* ตัวแลกเงิน					
บริษัท เอเซียเสริมกิจสิทธิ์ จำกัด (มหาชน)	24/03/59		10,000,000.00	9,950,984.60	2.16
บริษัท เอเซียเสริมกิจสิทธิ์ จำกัด (มหาชน)	24/03/59		30,000,000.00	29,852,953.80	6.48
บริษัท สามารถเทลคอม จำกัด (มหาชน)	04/02/59		50,000,000.00	49,891,542.50	10.82
บริษัท แสงสิริ จำกัด (มหาชน)	24/03/59		30,000,000.00	29,832,609.60	6.47
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	05/04/59		40,000,000.00	39,715,400.00	8.62
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	05/04/59		30,000,000.00	29,786,550.00	6.46
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	05/04/59		15,000,000.00	14,893,275.00	3.23
บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)	11/02/59		75,000,000.00	74,777,350.50	16.22
บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)	24/03/59		25,000,000.00	24,849,086.75	5.39
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	24/03/59		110,000,000.00	109,427,701.90	23.74
รวมตัวแลกเงิน				412,977,454.65	89.59
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 460,946,463.85 บาท)				460,977,454.65	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตรา		มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		ดอกเบี้ย	เงินต้น		
		(%)	(บาท)	(บาท)	
ตัวสัญญาใช้เงิน					
บริษัท ตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	09/04/58	2.75	100,000,000.00	100,000,000.00	22.53
รวมตัวสัญญาใช้เงิน				100,000,000.00	22.53
ตัวแลกเงิน					
บริษัท เอเชียเสริมกิจสิทธิ์ จำกัด (มหาชน)	09/04/58		10,000,000.00	9,921,473.80	2.24
บริษัท เอเชียเสริมกิจสิทธิ์ จำกัด (มหาชน)	09/04/58		30,000,000.00	29,764,421.40	6.70
บริษัท มั่นคงเคหะการ จำกัด (มหาชน)	11/06/58		30,000,000.00	29,581,487.10	6.66
บริษัท แสตนลิว จำกัด (มหาชน)	05/02/58		15,000,000.00	14,956,242.30	3.37
บริษัท แสตนลิว จำกัด (มหาชน)	02/04/58		30,000,000.00	29,772,977.10	6.71
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	17/03/58		20,000,000.00	19,875,678.00	4.48
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	09/04/58		20,000,000.00	19,835,105.80	4.47
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	15/01/58		30,000,000.00	29,964,018.90	6.75
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	09/04/58		30,000,000.00	29,743,353.00	6.70
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	25/06/58		110,000,000.00	108,568,820.80	24.46
บริษัท คืบเบิ้ลเอ (1991) จำกัด (มหาชน)	13/02/58		20,000,000.00	19,915,035.95	4.48
รวมตัวแลกเงิน				341,898,614.15	77.02
หุ้นกู้					
บริษัท เมอร์เซเดส-เบนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด	29/03/58	3.34	300,000.00	300,722.09	0.07
รวมหุ้นกู้				300,722.09	0.07
พันธบัตร					
ธนาคารแห่งประเทศไทย CB15108A	08/01/58		1,200,000.00	1,199,535.98	0.27
ธนาคารแห่งประเทศไทย CB15108D	08/01/58		500,000.00	499,804.46	0.11
รวมพันธบัตร				1,699,340.44	0.38
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 443,509,964.17 บาท)				443,898,676.68	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	หมายเหตุ	บาท	
		2558	2557
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้ดอกเบี้ย		13,507,426.83	10,039,964.62
รวมรายได้		13,507,426.83	10,039,964.62
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	1,315,020.99	554,800.97
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	132,602.12	86,514.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	352,876.17	244,190.83
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	5, 7	-	18,515.81
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,211.55	1,994.10
รวมค่าใช้จ่าย		1,802,710.83	906,015.75
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		11,704,716.00	9,133,948.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		20,752.83	(3,676.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(357,721.71)	384,271.60
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(336,968.88)	380,595.36
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		11,367,747.12	9,514,544.23

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	บาท	
	2558	2557
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	11,704,716.00	9,133,948.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	20,752.83	(3,676.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(357,721.71)	384,271.60
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	11,367,747.12	9,514,544.23
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	476,478,625.29	344,677,652.76
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(471,884,342.53)	(222,076,540.32)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	4,594,282.76	122,601,112.44
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	15,962,029.88	132,115,656.67
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	446,546,618.14	314,430,961.47
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	462,508,648.02	446,546,618.14
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	39,559,915.0410	28,681,894.7255
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	41,659,077.3288	30,809,230.7396
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(41,176,123.2185)	(19,931,210.4241)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	40,042,869.1513	39,559,915.0410

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	บาท	
	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	11,367,747.12	9,514,544.23
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(1,461,860,414.05)	(1,124,173,957.41)
การขายเงินลงทุน	1,456,803,359.23	1,002,220,517.12
ส่วนด้ามูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(12,358,692.03)	(7,417,674.26)
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	121,099.37	17,054.39
การลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	1,529,810.96
การลดลงในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	(1,987,778.16)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(97,506.94)	30,270.53
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	1,438.47	(782.70)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(20,752.83)	3,676.24
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	357,721.71	(384,271.60)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(5,685,999.95)	(120,648,590.66)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	476,478,625.29	344,677,652.76
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(471,884,342.53)	(222,076,540.32)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	4,594,282.76	122,601,112.44
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(1,091,717.19)	1,952,521.78
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	2,688,535.73	736,013.95
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	1,596,818.54	2,688,535.73

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	บาท				
	2558	2557	2556	2555	2554 ****
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	11.2878	10.9627	10.6380	10.2892	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน					
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.2698	0.3143	0.3233	0.3503	0.2851
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.0004	(0.0001)	0.0039	-	0.0009
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0077)	0.0109	(0.0025)	(0.0015)	0.0032
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.2625	0.3251	0.3247	0.3488	0.2892
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	11.5503	11.2878	10.9627	10.6380	10.2892
อัตราส่วนของการกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.29	2.94	2.99	3.35	2.83
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	462,509	446,547	314,431	393,440	951,380
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.36	0.28	0.29	0.31	0.29
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.72	3.10	3.28	3.67	3.10
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน					
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	493.71	414.20	549.82	1,541.90	1,109.36

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน
- **** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2554 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่นๆ ได้เนื่องจาก มีรอบระยะเวลาบัญชียาวกว่าหนึ่งปี

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

1. ลักษณะของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1 (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2553 ปัจจุบันมีจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ ทรัพย์สิน และเงินฝากธนาคารของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

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

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและ การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์ เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจ ที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)	การค้ำของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และ สินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและ การดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10	งบการเงินรวม

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13
 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)

 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)
 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)

 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)

 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)
 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)
 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)
 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1
 (ปรับปรุง 2557)
 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4
 (ปรับปรุง 2557)
 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5
 (ปรับปรุง 2557)
 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7
 (ปรับปรุง 2557)

 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10
 (ปรับปรุง 2557)
 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12
 (ปรับปรุง 2557)
 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13
 (ปรับปรุง 2557)

 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14

 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15
 (ปรับปรุง 2557)

การร่วมการงาน
 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
 การวัดมูลค่ายุติธรรม
 ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความ
 เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
 สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจให้แก่ผู้เช่า
 ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษี
 ของกิจการหรือผู้ถือหุ้น
 การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามรูปแบบ
 กฎหมาย
 การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
 รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
 การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน
 การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
 การประเมินว่า ข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า
 หรือไม่
 สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน
 การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
 การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี
 ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง การรายงานทาง
 การเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
 งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

 ข้อตกลงสัมปทานบริการ

 โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

 ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์
 ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของ
 รายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่
 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของ
 พนักงาน
 สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่มียกบังคับใช้

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 การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
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)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 41

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10

(ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11

(ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12

(ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13

(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)

การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์
เมื่อออกจากงาน

งบการเงินเฉพาะกิจการ

เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงิน
เฟ้อรุนแรง

กำไรต่อหุ้น

งบการเงินระหว่างกาล

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และ
สินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

เกษตรกรรม

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

การรวมธุรกิจ

สัญญาประกันภัย

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ
ดำเนินงานที่ยกเลิก

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

ส่วนงานดำเนินงาน

งบการเงินรวม

การร่วมกิจการ

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

การวัดมูลค่าชุดธรรม

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มี
เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรม

ดำเนินงาน

สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจให้แก่ผู้เช่า

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

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)

ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษี
ของกิจการหรือผู้ถือหุ้น

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบ
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 นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ นั้น ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2558	2557
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 24 ธ.ค.53)	61,802,034.41	52,668,085.54
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 24 ธ.ค.53)	32,337.60	36,013.84
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 24 ธ.ค.53)	388,712.51	4,440.91
กำไรสะสมต้นปี	62,223,084.52	52,708,540.29

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.10 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.10 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	ไม่เกิน 0.20 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2558	2557	2558	2557
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,596,818.54	2,688,535.73	0.10	0.30

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2558	2557	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โฉลติส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,315,020.99	554,800.97	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	352,876.17	244,190.83	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	18,515.81	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2558	2557
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	54,485.83	155,201.34
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	29,524.41	27,160.21

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน เป็นจำนวนเงิน 2,670.66 ล้านบาท (ปี 2557: จำนวนเงิน 1,588.39 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 538.77 (ปี 2557: ร้อยละ 491.14) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 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 กรุ๊ป 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
กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1 ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวธนิศา กิตติศาสตร์)

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์
วันที่ 15 มกราคม 2559

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน
กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 4 เอ็ม 1**

1. นายสุพรรณ เศษะพานิช
2. นางสาวราภรณ์ สุพฤกษาสกุล
3. นายอิสรา เรืองสุขอุดม

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
- ไม่มี -**

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการหรือ www.solarisfunds.com และสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการ หรือ ที่ Website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการ www.solarisfunds.com และที่ Website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558



VALUES BEYOND MONEY

ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 02 624-6333 โทรสาร 02 624-6330

www.solarisfunds.com