



กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3 #2

Solaris Trigger 3 Plus 3 Fund 2

S-Trig 3+3#2

รายงานประจำปี

(1 พฤศจิกายน 2558 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559)

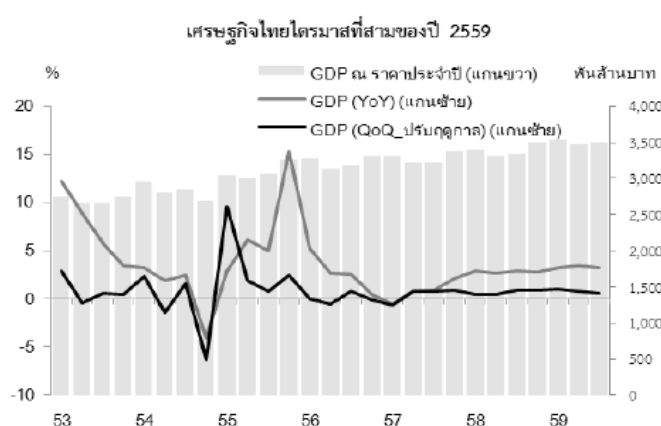
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3 # 2 (S-TRIG 3+3#2)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3 # 2 (S-TRIG 3+3#2) ซึ่งเป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) อนึ่งกองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) เพื่อป้องกันความผันผวนของราคาตลาด หรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดหรือป้องกันความเสี่ยงความผันผวนของตลาดหรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบถึงภาวะเศรษฐกิจ และภาวะตลาดหุ้นไทย สำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2558 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559 ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทย



ที่มา: สำนักคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB)

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) รายงานเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 ของปี 2559 ขยายตัวได้ร้อยละ 3.2 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 3.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ในด้านการใช้จ่ายภาคครัวเรือนและการลงทุนภาครัฐขยายตัวต่อเนื่อง การส่งออกบริการขยายตัวเร่งขึ้น และการส่งออกสินค้าเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 7 ไตรมาส แต่การใช้จ่ายภาครัฐลดลงหลังจากการเร่งเบิกจ่ายในช่วงก่อนหน้า ในด้านการผลิต สาขาโรงแรมและภัตตาคารขยายตัวเร่งขึ้น สาขาคมนาคมขนส่ง สาขาก่อสร้าง สาขาการค้าส่งค้าปลีก และสาขาอุตสาหกรรมขยายตัวต่อเนื่อง ในขณะที่สาขาเกษตรกรรมกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 8 ไตรมาส และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 ของปี 2559 ขยายตัวจากไตรมาสที่ 2 ร้อยละ 0.6 QoQSA รวม 9 เดือนแรกของปี 2559 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 3.3 ปรับตัวขึ้นเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

การใช้จ่ายภาคครัวเรือน ขยายตัวร้อยละ 3.5 ต่อเนื่องจากการขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 3.8 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการปรับตัวดีขึ้นของการผลิตภาคการเกษตรและรายได้เกษตรกร มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และวันหยุดยาวในช่วงวันที่ 16 – 20 กรกฎาคม 2559 สอดคล้องกับการขยายตัวของภาษีมูลค่าเพิ่มหมวดโรงแรมและภัตตาคาร (ราคาคงที่) ร้อยละ 13.1 การเพิ่มขึ้นของปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งและปริมาณการจำหน่ายรถจักรยานยนต์ร้อยละ 11.0 และร้อยละ 17.8 ตามลำดับ และการใช้จ่ายในหมวดสินค้าอื่นๆ ขยายตัวต่อเนื่อง ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมอยู่ที่ระดับ 62.3 เทียบกับระดับ 61.1 ในไตรมาสก่อนหน้า การใช้จ่ายภาครัฐ ลดลงร้อยละ 5.8 สอดคล้องกับการลดลงของการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำเนื่องจากการเร่งเบิกจ่ายไปในช่วงก่อนหน้า รวม 9 เดือนแรกของปี 2559 การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวร้อยละ 3.2 ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.0 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

การลงทุนรวม ขยายตัวร้อยละ 1.4 โดยการลงทุนภาครัฐขยายตัวในเกณฑ์ดีต่อเนื่องร้อยละ 6.3 เป็นผลจากการลงทุน ภาครัฐบาลที่ขยายตัวร้อยละ 3.8 และการลงทุนของรัฐวิสาหกิจที่ขยายตัวสูงร้อยละ 10.5 ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนลดลง ร้อยละ 0.5 เนื่องจากการลดลงของการลงทุนในหมวดยานพาหนะ โดยเฉพาะรถบรรทุกและรถยนต์โดยสารขนาดใหญ่ ในขณะที่ การลงทุนในสิ่งก่อสร้างของภาคเอกชนลดลงร้อยละ 0.2 สำหรับยอดการอนุมัติส่งเสริมการลงทุนในไตรมาสที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 50.2 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 4.4 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนได้มีการอนุมัติโครงการที่มีมูลค่าการลงทุนสูงจำนวนหลายโครงการ อาทิ โครงการท่อขนส่งก๊าซธรรมชาติขนาดใหญ่ มูลค่าประมาณ 96,500 ล้านบาท และ โครงการผลิตผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี มูลค่าประมาณ 74,200 ล้านบาท ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจอยู่ที่ระดับ 49.2 เทียบกับระดับ 50.0 ในไตรมาสก่อนหน้า รวม 9 เดือนแรกของปี 2559 การลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 3.1 โดยการลงทุนภาครัฐขยายตัวสูงร้อยละ 10.3 และการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 0.6

การส่งออกสินค้า มีมูลค่า 54,907 ล้านดอลลาร์ สำหรับ ขยายตัวร้อยละ 0.4 เป็นการเริ่มกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 7 ไตรมาส โดยราคาสินค้าส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 (เพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบสิบสี่ไตรมาส) ในขณะที่ปริมาณการส่งออกลดลง ร้อยละ 0.3 ตามการลดลงของปริมาณการส่งออกสินค้าเกษตร ในขณะที่ปริมาณการส่งออกสินค้าประมงและสินค้าอุตสาหกรรม เพิ่มขึ้น กลุ่มสินค้าส่งออกที่มูลค่าขยายตัว เช่น รถยนต์นั่ง เครื่องปรับอากาศ เครื่องจักรและอุปกรณ์ และ กุ้ง ปู กุ้ง และ สัตว์เคี้ยวเป็นต้น กลุ่มสินค้าส่งออกที่มูลค่าลดลง เช่น ข้าว ยางพารา มันสำปะหลัง น้ำตาล เคมีภัณฑ์ ปิโตรเคมี และ ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม เป็นต้น การส่งออกไปยังตลาดสหรัฐอเมริกา ออสเตรเลีย สหภาพยุโรป ญี่ปุ่น และอาเซียน ขยายตัว แต่การส่งออกไปตลาดจีน ตะวันออกกลาง และกลุ่มประเทศ CLMV ลดลง เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ 0.1 เมื่อคิดในรูปของเงินบาทการส่งออกสินค้ามีมูลค่า 1,913 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 ในไตรมาส ก่อนหน้า รวม 9 เดือนแรกของปี 2559 การส่งออกสินค้ามีมูลค่า 159,516 ล้านดอลลาร์ สำหรับ ลดลงร้อยละ 1.2 โดยปริมาณการ ส่งออกลดลงร้อยละ 0.3 และราคาส่งออกลดลงร้อยละ 0.8 และเมื่อคิดในรูปของเงินบาท การส่งออกมีมูลค่า 5,623 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2559-2560

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2559 จะขยายตัวร้อยละ 3.2 ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในปี 2558 และอยู่ในช่วงประมาณการร้อยละ 3.0-3.5 ในการแถลงข่าวเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2559 โดยการส่งออกสินค้าและบริการ การใช้จ่ายภาคครัวเรือน และการลงทุนรวมมีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ 3.2 ร้อยละ 3.0 และร้อยละ 3.0 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ร้อยละ 0.2 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 11.3 ของ GDP แนวโน้มเศรษฐกิจ ไทยปี 2560 คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 3.0 - 4.0 ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากปี 2559 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก (1) การปรับตัวดีขึ้นอย่าง ช้าๆ ของภาคการส่งออกซึ่งจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้การผลิตภาคอุตสาหกรรมและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวได้ดีขึ้น (2) การ ขยายตัวเร่งขึ้นของการผลิตภาคการเกษตรซึ่งจะเป็นปัจจัยสนับสนุนการขยายตัวของการใช้จ่ายภาคครัวเรือน (3) การลงทุนภาครัฐที่ ขยายตัวในเกณฑ์ดีอย่างต่อเนื่อง และ (4) แรงขับเคลื่อนจากภาคการท่องเที่ยวยังมีแนวโน้มที่จะยังอยู่ในเกณฑ์ดี ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่า การส่งออกสินค้าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 การบริโภคของครัวเรือนและการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 2.7 และร้อยละ 5.0 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ 1.0-2.0 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 10.2 ของ GDP

ประเด็นการบริหารนโยบายเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี 2559 และปี 2560 ควรให้ความสำคัญกับ (1) การเพิ่ม ประสิทธิภาพการเบิกจ่ายงบประมาณ โดยการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายลงทุนและงบลงทุนรัฐวิสาหกิจไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 งบ เหลือปีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 และการดำเนินโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคมขนส่งการพัฒนาพื้นที่ระเบียง เศรษฐกิจภาคตะวันออกและพื้นที่เขตเศรษฐกิจพิเศษชายแดน (2) การรักษาการขยายตัวของรายได้จากการท่องเที่ยว โดยการ ดำเนินการตามยุทธศาสตร์แผนการตลาดท่องเที่ยวปี 2560 การชี้แจงทำความเข้าใจเกี่ยวกับมาตรการทวิศูนย์เหรียญและกิจกรรม การท่องเที่ยว (3) การเร่งรัดการขยายตัวของการส่งออก โดยการขยายตลาดส่งออกเชิงรุก การตลาดที่สอดคล้องกับกลุ่มตลาด

เป้าหมาย การส่งเสริมการค้าชายแดนเชื่อมโยงกับ CLMV การสร้างมูลค่าเพิ่มให้สินค้าด้วยนวัตกรรม และการเฟื่องฟูมาตรการกีดกันทางการค้า (4) การฟื้นฟูเกษตรกรรมและการเตรียมมาตรการรองรับการขยายตัวของผลผลิตภาคเกษตร โดยการลดต้นทุนการผลิต การส่งเสริมเกษตรแปลงใหญ่ การเพาะปลูกพืชและใช้วิธีการผลิตที่เหมาะสมกับพื้นที่ และการลดขั้นตอนทางการตลาดเพื่อให้รายได้จากการจำหน่ายผลิตผลเป็นของเกษตรกรมากขึ้น และ (5) การสร้างความเชื่อมั่นและสนับสนุนการขยายตัวของการลงทุนภาคเอกชน โดยการเร่งรัดการส่งออกเพื่อลดกำลังการผลิตส่วนเกิน การชักจูงนักลงทุนในสาขาเป้าหมายการพัฒนาอุตสาหกรรมและบริการสำหรับอนาคต การประชาสัมพันธ์ความคืบหน้าของโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งรวมทั้งการพัฒนาพื้นที่ระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออกและพื้นที่เขตเศรษฐกิจพิเศษชายแดน การอำนวยความสะดวกให้กับนักลงทุนที่ย้ายฐานการผลิตเข้ามายังประเทศไทย และการประชาสัมพันธ์ให้ข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้องเกี่ยวกับ Roadmap ทางการเมือง รวมทั้งเจตนารมณ์และสาระสำคัญของร่างรัฐธรรมนูญที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขปัญหาทางการเมืองและการปฏิรูปประเทศภายใต้กรอบยุทธศาสตร์ชาติ

ภาวะตลาดหุ้นไทย

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)ย้อนหลัง 5 ปี



ที่มา : Aspen

ตลาดหุ้นไทย (SET) ในปี 2559 เป็นปีที่มีความผันผวนสูงมาก โดยในไตรมาส 3/2559 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าตามทิศทางกระแสการไหลเข้าของเงินทุนต่างชาติ โดยในช่วง 2 เดือนแรกของไตรมาส 3/2559 ดัชนีปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากรายงานนโยบายการเงินของ Fed ในรอบเดือนกรกฎาคมไม่ได้ส่งสัญญาณแสดงความชัดเจนในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย รวมถึงนักลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจไทยมากขึ้นหลังการโหวตรับร่างรัฐธรรมนูญ และการประกาศตัวเลขอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 2/2559 ที่ดีกว่าคาดการณ์ของตลาด อย่างไรก็ตาม ดัชนีปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วในช่วงต้นเดือนกันยายน แต่ต่อมาตลาดคาดว่า Fed จะยังไม่มีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในรอบการประชุมเดือนกันยายน หลังจากธนาคารกลางของอังกฤษไม่ผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม และ Fed ส่งสัญญาณว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายหนึ่งครั้งในปี นี้ ทำให้ดัชนีสามารถฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นไตรมาส 3/2559 ตลาดหุ้นไทย ปิดที่ 1,483.2 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 จากไตรมาสก่อนหน้า มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 58.1 พันล้านบาทต่อวัน เทียบกับ 44.9 พันล้านบาทต่อวันในไตรมาสก่อนหน้า โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ 96.0 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นมาจาก 17.5 พันล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า ในเดือนตุลาคม 2559 ตลาดหุ้นไทยยังคงสามารถปรับตัวขึ้นต่อได้อีกเล็กน้อยมาอยู่ที่ 1,495.7 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 จากสิ้นเดือนกันยายน อย่างไรก็ตาม ตลาดคาดการณ์ว่า Fed จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงปลายปี ทำให้นักลงทุนต่างชาติกลับมาขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ 18.1 พันล้านบาท

สำหรับการลงทุนในรอบระยะเวลาประมาณ 12 เดือน ของกองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2 ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2558 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559 นั้น ผู้จัดการกองทุนได้บริหารจัดการกองทุนอย่างระมัดระวัง โดยกองทุนมีผลการดำเนินงานในช่วงเวลาดังกล่าวลดลง 8.24% โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2558 เท่ากับ 165,053,430.33 บาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 7.5254 บาท

ท่ามกลางปัจจัยความผันผวนที่กล่าวมาข้างต้น บริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบและยึดถือมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพอย่างเคร่งครัด บริษัทขอขอบคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ให้ความไว้วางใจลงทุนกับกองทุนเปิดภายใต้การจัดการของบริษัท และให้การสนับสนุนด้วยดีมาโดยตลอด

แนวโน้มการลงทุนในรอบ 12 เดือนข้างหน้า

แนวโน้มเศรษฐกิจโลก

ในปี 2560 เศรษฐกิจโลกยังมีแนวโน้มปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นจากครึ่งหลังของปี 2559 อย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 3.3 เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.1 ในปี 2559 ตามการขยายตัวเร่งขึ้นของเศรษฐกิจสหรัฐฯ อินเดีย ญี่ปุ่น และประเทศสำคัญอื่นๆ แม้ว่าเศรษฐกิจจีนและกลุ่มประเทศยูโรโซนยังมีแนวโน้มชะลอตัวลงอย่างช้าๆ ก็ตาม การปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจโลกคาดว่าจะเป็ปัจจัยสนับสนุนให้ปริมาณการค้าโลกขยายตัวเร่งขึ้นจากร้อยละ 2.6 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 3.6 ในปี 2560 ในขณะที่ราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากผ่านจุดต่ำสุดในปี 2559

ในกรณีฐานคาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะขยายตัวร้อยละ 2.2 เติบโตจากร้อยละ 1.7 ในปี 2559 โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจาก (1) การบริโภคภาคครัวเรือนที่ปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของตลาดแรงงาน (2) การปรับตัวดีขึ้นของบรรยากาศทางเศรษฐกิจหลังการเลือกตั้ง (3) การปรับตัวขึ้นของการลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์และในสาขาพลังงาน กลุ่มประเทศยูโรโซน คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 1.4 ชะลอตัวลงอย่างช้าๆ จากร้อยละ 1.6 ในปี 2559 เนื่องจากปัจจัยเสี่ยงและข้อจำกัดที่สำคัญๆ ได้แก่ (1) ผลกระทบจากความไม่แน่นอนของการเจรจาและเงื่อนไขความสัมพันธ์ทางการค้ากับสหราชอาณาจักร (2) ภาระหนี้เสียในระบบสถาบันการเงินในหลายประเทศที่ยังอยู่ในระดับสูงท่ามกลางแนวโน้มการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยยังเป็นข้อจำกัดในการปล่อยสินเชื่อ และ (3) ความวิตกกังวลต่อผลการเลือกตั้งในประเทศสำคัญๆ ซึ่งอาจให้พรรคการเมืองที่สนับสนุนการแยกตัวออกจากสหภาพยุโรปมีคะแนนเสียงมากขึ้น เศรษฐกิจญี่ปุ่น คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 1.0 เติบโตจากร้อยละ 0.5 ในปี 2559 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นทางการคลัง มูลค่า 28 ล้านล้านเยน อย่างไรก็ตาม การขยายตัวยังมีความเสี่ยงจากการแข็งค่าของเงินเยนที่อาจส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของการส่งออกและแรงกดดันจากภาวะเงินฝืดเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในช่วงที่พลวัตรการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศยังอยู่ในภาวะอ่อนแอ เศรษฐกิจจีน คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 6.4 ชะลอตัวลงจากร้อยละ 6.6 ในปี 2559 ตามแนวโน้มการปฏิรูปโครงสร้างทางเศรษฐกิจและการลดความเสี่ยงในภาคการเงินและภาคอสังหาริมทรัพย์ แม้กระนั้นก็ตาม การขยายตัวทางเศรษฐกิจยังคงได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของภาคบริการและการบริโภคในประเทศ รวมทั้งการอ่อนค่าของเงินหยวน และการเพิ่มขึ้นของรายจ่ายภาครัฐภายใต้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกในช่วงที่เหลือของปี 2559 และในปี 2560 ยังมีความเสี่ยงที่จะผันผวนจาก (1) ทิศทางและแนวนโยบายของสหรัฐฯ ในช่วงหลังการเลือกตั้ง (2) ผลการลงประชามติรัฐธรรมนูญในอิตาลีวันที่ 4 ธันวาคม 2559 (3) การใช้อำนาจตามมาตรา 50 ภายใต้สนธิสัญญาสิทธิบัตรฉบับปี 2552 ของ สหราชอาณาจักรในเดือนมีนาคม 2560 และผลการเจรจาเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจกับสหภาพยุโรป (4) การคาดการณ์และผลการเลือกตั้งในฝรั่งเศสในวันที่ 23 เมษายน 2560 (5) การคาดการณ์การเลือกตั้งในเยอรมนีในช่วงเดือนสิงหาคม ถึง เดือนตุลาคม 2560 (6) ปัญหาความอ่อนแอของสถาบันการเงินในยุโรป และ (7) ปัญหาในภาคการเงินและภาคอสังหาริมทรัพย์จีน โดยที่เหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและทิศทางการดำเนินนโยบายของประเทศสำคัญๆ ซึ่งจะทำให้การเคลื่อนย้ายเงินทุนและค่าเงินมีความผันผวนมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ในกรณีฐานคาดว่าแนวโน้มการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจสหรัฐฯ รวมทั้งการปรับตัวขึ้นของการจ้างงานและค่าตอบแทนแรงงานท่ามกลาง

การเพิ่มขึ้นของการคาดการณ์เงินเฟ้อมีแนวโน้มที่จะทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนธันวาคม 2559 ในขณะที่ประเทศสำคัญอื่นๆ ที่มีแนวโน้มที่จะชะลอการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมมากขึ้น แต่มีความเป็นไปได้ที่ธนาคารกลางสหราชอาณาจักร ธนาคารกลางยุโรป และธนาคารกลางญี่ปุ่นจะผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมในกรณีที่เหตุการณ์สำคัญ ข้างต้นทำให้ความเสี่ยงต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจเพิ่มสูงขึ้น แนวโน้มดังกล่าวคาดว่าจะค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ยังอยู่ภายใต้แรงกดดันของการแข็งค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินสำคัญอื่นๆ

สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในปี 2560 บลจ. โซลาริส มีมุมมองว่า กนง. จะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.50% ต่อไป เราเริ่มเห็นแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2559 และคาดว่าจะสามารถฟื้นตัวต่อเนื่องได้ในปี 2560 อย่างไรก็ดี กนง.อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หากค่าเงินบาทอ่อนตัวรุนแรงมากกว่าคาด

แนวโน้มตลาดหุ้นไทย และแนวโน้มการลงทุนในตลาดหุ้นไทย

ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทยในปี 2560 โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักคือ (1) การกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐทั้งระยะสั้นและระยะยาว (2) สภาพคล่องในตลาดยังคงอยู่ในระดับสูง (3) การฟื้นตัวอย่างช้าๆ ของเศรษฐกิจโลก ประเทศคู่ค้า และเศรษฐกิจภายในประเทศ (4) การอ่อนค่าของเงินบาทซึ่งจะช่วยให้การส่งออกกลับมาเติบโตได้ (5) การปรับขึ้นของราคาน้ำมัน (7) ความคืบหน้าทางการเมืองสู่การเลือกตั้งในช่วงปลายปี 2560 หรือต้นปี 2561

ทั้งนี้ บลจ. โซลาริส คาดการณ์ระดับดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2560 มีโอกาสปรับขึ้นไปบริเวณ 1,590 จุด (EPS = 106) อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นไทยยังมีความเสี่ยงจาก การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในอัตราเร่งขึ้น ซึ่งจะกระตุ้นให้เกิดการไหลออกของเงินทุนต่างชาติ ราคาน้ำมันที่ผันผวน และสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศที่จะต้องจับตามองอย่างใกล้ชิด

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดโซลาริสทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2

ผลการดำเนินงาน
ณ วันที่ 28 ต.ค. 2559

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 28 ต.ค. 59 = 7.4961

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 28 ต.ค.59	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง			
	3 เดือน (29 ก.ค.59)	6 เดือน (29 เม.ย.59)	1 ปี* (30 ต.ค.58)	ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (26 พ.ย.57)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	8.2045	7.6490	8.2010	10.0000
S-Trig 3+3#2	-8.63%	-2.00%	-8.60%	-25.04%
Benchmark **	-1.94%	6.40%	7.13%	-6.07%
Information Ratio***	-5.63	-8.65	-18.26	-20.64
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	1.19%	0.97%	0.86%	0.92%

หมายเหตุ

- * % ต่อปี
- ** ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ร้อยละ 50 ThaiBMA Investment Grade Corporate Bond Index (BBB up) ร้อยละ 25 และดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของธนาคาร 3 แห่ง (BBL,Kbank,SCB) ร้อยละ 25
- ** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง
- *** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง
 - เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
 - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 - การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2558 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559

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

$$PTR = \frac{1,347,268,282.32}{167,838,119.09}$$

$$PTR = 8.027$$

หมายเหตุ : PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

กองทุนเปิดโซลาริสทริกเกอร์ 3 พลัง 3#2

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2558 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,245,744.98	1.3383
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	53,897.92	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	179,659.68	0.1071
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	700.00	0.0004
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	2,480,002.58	1.4779

หมายเหตุ * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

กองทุนเปิดโซลาริสทริกเกอร์ 3 พลัง 3#2

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2558 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559

รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า(%)
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวิร์ท จำกัด	965,447.75	20.53
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	712,290.78	15.15
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	561,279.35	11.93
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	446,573.98	9.50
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	438,580.03	9.33
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	429,412.89	9.13
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	415,060.93	8.82
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	278,166.75	5.91
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	214,332.98	4.56
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	185,677.22	3.95
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	55,967.61	1.19
รวม	4,702,790.27	100.00

กองทุนเปิดโซลาริสทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
ขนส่งและโลจิสติกส์	8,448,570.00	5.12
ธุรกิจขนาดกลาง	42,596,602.00	25.81
พลังงานและสาธารณูปโภค	36,249,195.00	21.96
วัสดุก่อสร้าง	4,141,800.00	2.51
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	7,738,560.00	4.69
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	11,407,845.00	6.91
อาหารและเครื่องดื่ม	18,275,550.00	11.07
เงินฝากธนาคาร	32,380,025.93	19.62
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	3,815,282.40	2.31
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	165,053,430.33	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** ที่จะไม่ได้รับคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาการเปลี่ยนแปลงของ
ธุรกิจ เศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ จะส่งผลต่อความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ

D ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)

กองทุนเปิดโซลาริสทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารถึงหนี้ลงทุน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ตั้งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	32,380,025.93	19.62	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-	15.00
รวม	32,380,025.93	19.62	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	165,053,430.33	100.00	

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กสศ.

กองทุนเปิดโซลาริสทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

ชื่อผู้ออก	ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
เงินฝากธนาคาร					
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			AAA	32,366,702.70	32,378,025.93
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			AAA	2,000.00	2,000.00

กองทุนเปิดโซลาริสทริกเกอร์ 3 พลัง 3#2
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด
หุ้นสามัญ		
ขนส่งและโลจิสติกส์		8,448,570.00
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	339,300.00	8,448,570.00
ธุรกิจขนาดกลาง		42,596,602.00
บริษัท อีสต์โคสต์เฟอ์นิเทค จำกัด (มหาชน)	5,863,600.00	18,880,792.00
บริษัท ฟอรัญ พาร์ท อินคัสตรี จำกัด (มหาชน)	4,696,200.00	23,715,810.00
พลังงานและสาธารณูปโภค		36,249,195.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	49,100.00	4,087,575.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	159,600.00	7,980,000.00
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	1,321,400.00	24,181,620.00
วัสดุก่อสร้าง		4,141,800.00
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	140,400.00	4,141,800.00
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		7,738,560.00
บริษัท วินเทจ วิศวกรรม จำกัด (มหาชน)	2,687,000.00	7,738,560.00
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		11,407,845.00
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,199,900.00	8,099,325.00
บริษัท เอแอลที เทเลคอม จำกัด (มหาชน)	418,800.00	3,308,520.00
อาหารและเครื่องดื่ม		18,275,550.00
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	418,300.00	13,176,450.00
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	73,900.00	5,099,100.00
รวมหุ้นสามัญ		128,858,122.00

กองทุนเปิดโซลาริสทริกเกอร์ 3 พลัง 3#2
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร		
ประเภทออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		32,378,025.93
ประเภทกระแสรายวัน		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		2,000.00
รวมเงินฝากธนาคาร		32,380,025.93
รวมเงินลงทุน		161,238,147.93
ทรัพย์สินและหนี้สินอื่น		3,815,282.40
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		165,053,430.33
จำนวนหน่วยลงทุน		21,932,838.6440
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		7.5254

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2 ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกองทุน เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน การตรวจสอบรวมถึง การประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2 ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นางสาวชมกานุช แซ่แต้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 13 ธันวาคม 2559

กองทุนเปิดโซลาริส ทริคเกอร์ 3 พลัส 3#2

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

	หมายเหตุ	บาท	
		2559	2558
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 128,756,614.31 บาท			
ในปี 2559 และ 143,304,846.19 บาท ในปี 2558)	3, 7, 8	128,858,122.00	137,390,555.00
เงินฝากธนาคาร	6	32,368,702.70	47,783,635.41
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		11,323.23	16,422.48
จากการขายเงินลงทุน		16,446,847.58	1,073,597.57
รวมสินทรัพย์		177,684,995.51	186,264,210.46
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		12,402,647.78	6,503,876.83
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	205,816.17	228,575.16
หนี้สินอื่น		23,101.23	10,872.60
รวมหนี้สิน		12,631,565.18	6,743,324.59
สินทรัพย์สุทธิ		165,053,430.33	179,520,885.87
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		219,328,386.46	218,909,353.62
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(10,926,058.69)	(10,825,341.61)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(43,348,897.44)	(28,563,126.14)
สินทรัพย์สุทธิ		165,053,430.33	179,520,885.87
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		7.5254	8.2007
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		21,932,838.6440	21,890,935.3606

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		11,407,845.00	8.86
บริษัท เอแอลที เทเลคอม จำกัด (มหาชน)	418,800	3,308,520.00	2.57
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,199,900	8,099,325.00	6.29
ขนส่งและโลจิสติกส์		8,448,570.00	6.56
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	339,300	8,448,570.00	6.56
พลังงานและสาธารณูปโภค		36,249,195.00	28.13
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	1,321,400	24,181,620.00	18.77
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	49,100	4,087,575.00	3.17
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	159,600	7,980,000.00	6.19
บริการรับเหมาก่อสร้าง		4,141,800.00	3.21
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	140,400	4,141,800.00	3.21
อาหารและเครื่องดื่ม		18,275,550.00	14.19
บริษัท การบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	73,900	5,099,100.00	3.96
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	418,300	13,176,450.00	10.23
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
สินค้าอุปโภคบริโภค		18,880,792.00	14.65
บริษัท อีสต์ไคส์ฟู้ด จำกัด (มหาชน)	5,863,600	18,880,792.00	14.65
สินค้าอุตสาหกรรม		23,715,810.00	18.40
บริษัท ฟอรั่ม พาร์ต อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)	4,696,200	23,715,810.00	18.40
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง		7,738,560.00	6.00
บริษัท วินเทจ วิศวกรรม จำกัด (มหาชน)	2,687,000	7,738,560.00	6.00
รวมหุ้นสามัญ		128,858,122.00	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 128,756,614.31 บาท)		128,858,122.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่าดัชนีรวม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร		13,105,440.00	9.54
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	766,400	13,105,440.00	9.54
วัสดุก่อสร้าง		21,383,400.00	15.56
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	47,100	21,383,400.00	15.56
พลังงานและสาธารณูปโภค		17,445,510.00	12.69
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	539,100	11,698,470.00	8.51
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เวิร์ธ จำกัด (มหาชน)	1,228,000	5,747,040.00	4.18
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		9,203,500.00	6.71
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	39,500	9,203,500.00	6.71
บริการรับเหมาก่อสร้าง		13,506,225.00	9.83
บริษัท ชิน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	534,900	13,506,225.00	9.83
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
สินค้าอุตสาหกรรม		21,086,560.00	15.35
บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	644,200	4,380,560.00	3.19
บริษัท ฟอจูน พาร์ต อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	3,341,200	16,706,000.00	12.16
สินค้าอุปโภคบริโภค		5,959,760.00	4.34
บริษัท อีสต์โคสต์เฟอ์นิกเก จำกัด (มหาชน)	1,295,600	5,959,760.00	4.34
ทรัพยากร		35,700,160.00	25.98
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	1,538,800	35,700,160.00	25.98
รวมหุ้นสามัญ		137,390,555.00	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 143,304,846.19 บาท)		137,390,555.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พัลส์ 3#2

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2559

	หมายเหตุ	บาท	
		2559	2558
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		3,334,221.34	1,370,791.00
รายได้ดอกเบี้ย		41,715.50	96,906.77
รวมรายได้		3,375,936.84	1,467,697.77
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	2,245,744.98	2,153,369.04
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	53,897.92	51,680.86
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	179,659.68	172,269.56
ค่าใช้จ่ายอื่น		700.00	1,100.00
รวมค่าใช้จ่าย		2,480,002.58	2,378,419.46
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ		895,934.26	(910,721.69)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(21,697,504.44)	(21,738,113.26)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		6,015,798.88	(5,914,291.19)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(15,681,705.56)	(27,652,404.45)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(14,785,771.30)	(28,563,126.14)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พัลส์ 3#2
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2559

	บาท	
	2559	2558
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน	895,934.26	(910,721.69)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(21,697,504.44)	(21,738,113.26)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	6,015,798.88	(5,914,291.19)
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(14,785,771.30)	(28,563,126.14)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	194,277,199.38
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	408,000.00	70,000,000.00
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(89,684.24)	(56,193,187.37)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	318,315.76	208,084,012.01
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(14,467,455.54)	179,520,885.87
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	179,520,885.87	-
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	165,053,430.33	179,520,885.87
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี	21,890,935.3606	19,427,719.9335
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	53,244.3455	8,628,553.1144
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(11,341.0621)	(6,165,337.6873)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	21,932,838.6440	21,890,935.3606

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พัลส์ 3#2

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2559

	บาท	
	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(14,785,771.30)	(28,563,126.14)
ปรับกระทบการลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(1,315,033,364.42)	(1,335,954,862.04)
การขายเงินลงทุน	1,307,884,091.86	1,170,942,847.77
ส่วนดำนูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	-	(30,945.18)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	5,099.25	(16,422.48)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(15,373,250.01)	(1,073,597.57)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	5,898,770.95	6,503,876.83
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(22,758.99)	228,575.16
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	12,228.63	10,872.60
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	21,697,504.44	21,738,113.26
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(6,015,798.88)	5,914,291.19
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(15,733,248.47)	(160,300,376.60)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	194,277,199.38
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	408,000.00	70,000,000.00
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(89,684.24)	(56,193,187.37)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	318,315.76	208,084,012.01
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(15,414,932.71)	47,783,635.41
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	47,783,635.41	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	32,368,702.70	47,783,635.41

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พัลส์ 3#2

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2559

	บาท	
	2559	2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	8.2007	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน		
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ *	0.0409	(0.0485)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.9909)	(1.3763)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.2747	(0.3745)
ขาดทุนจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.6753)	(1.7993)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	7.5254	8.2007
อัตราส่วนของขาดทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(8.81)	(16.53)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ		
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	165,053	179,521
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.48	1.38
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.01	0.85
อัตราส่วนของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ		
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	1,614.79	1,426.28

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2

หมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2559

1. ลักษณะของกองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2

กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2 (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2557 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 500.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 50.00 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ ทรัพย์สิน และเงินฝากธนาคารของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ และไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลกำไรอื่น โดยในส่วนของการลงทุนในตราสารแห่งทุนจะมีสัดส่วนการลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 0-100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2557 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2558 จึงสั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

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

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)

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)

การนำเสนองบการเงิน

สินค้าคงเหลือ

งบกระแสเงินสด

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

สัญญาก่อสร้าง

ภาษีเงินได้

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สัญญาเช่า

รายได้

ผลประโยชน์ของพนักงาน

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตรา

แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ต้นทุนการกู้ยืม

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

งบการเงินเฉพาะกิจการ

เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

กำไรต่อหุ้น

งบการเงินระหว่างกาล

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

การรวมธุรกิจ

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10

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

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและ
การดำเนินงานที่ยกเลิก

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

ส่วนงานดำเนินงาน

งบการเงินรวม

การร่วมการงาน

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

การวัดมูลค่ายุติธรรม

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีมีความ
เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า

ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษี
ของกิจการหรือผู้ถือหุ้น

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบ
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

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20

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

สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับ
เหมืองผิวดิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

กองทุนยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการ
รายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลัง
วันที่ 1 มกราคม 2559 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)

การนำเสนองบการเงิน

สินค้าคงเหลือ

งบกระแสเงินสด

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการ
ทางบัญชีและข้อผิดพลาด

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

สัญญาก่อสร้าง

ภาษีเงินได้

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สัญญาเช่า

รายได้

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	<u>เรื่อง</u>
<u>การตีความมาตรฐานการบัญชี/</u>	
<u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	
<u>แนวปฏิบัติทางการบัญชี</u>	
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)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
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 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	การร่วมการงาน

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ แนวปฏิบัติทางการบัญชี</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มี เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรม ดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งงูใจที่ให้แก่อู่เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษี ของกิจการหรือผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามรูปแบบ กฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า หรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การ บูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรายงานทาง การเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14
(ปรับปรุง 2558)

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

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15
(ปรับปรุง 2558)

สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17
(ปรับปรุง 2558)

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18
(ปรับปรุง 2558)

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20
(ปรับปรุง 2558)

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับ
เหมืองผิวดิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 21

เงินที่นำส่งรัฐ

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าและการรับรู้รายการของพืชเพื่อการให้ผลผลิต

- ข) แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับ
งบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ากรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) มาตรฐานการ
บัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และ
แนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน
ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย
ของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่
ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ
วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท
	2559
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 26 พ.ย. 57)	(910,721.69)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 26 พ.ย. 57))	(21,738,113.26)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 26 พ.ย. 57))	(5,914,291.19)
ขาดทุนสะสมต้นปี	(28,563,126.14)

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.00 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.10 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.10 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 และ 2558 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
ธนาคาร	2559	2558	2559	2558
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	32,368,702.70	47,783,635.41	0.10	0.10

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2559 และ 2558 มี ดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2559	2558	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,245,744.98	2,153,369.04	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	179,659.68	172,269.56	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด			
ค่านายหน้า	446,573.98	465,077.91	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 และ 2558 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2559	2558
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	186,427.67	207,042.69
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	14,914.23	16,563.40

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2559 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน เป็นจำนวนเงิน 2,622.92 ล้านบาท (งวด 2558: จำนวนเงิน 2,506.90 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 1,563.04 (งวด 2558: ร้อยละ 1,450.56) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ใน ความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของ สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการ เปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยใน

ห้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะมีค่า
อ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน
เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาด
ว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าว
ขึ้นอยู่กับความผันผวนของสถานะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมี
ผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้
ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลง
ได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภท
เงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2559

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		เหตุผลในการรับผลประโยชน์
	ด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน*	ด้านอื่นๆ**	
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิล เวิร์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ฟินันซ่า 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)

รายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ โดยวิธีที่บริษัทจัดการได้เปิดเผยไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และตัวแทนจากเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.solarisfunds.com

รายชื่อผู้จัดการกองทุน
กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2

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

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

ลำดับ	รายชื่อ
1.	บริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด

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

กองทุนเปิดโซลาริสทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2

รายงานอื่นๆ

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2558 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559

1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าว พร้อมทั้งเหตุผล	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้อง ดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือ ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ ว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้	ไม่มี
3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น	ไม่มี

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิดโซลาริส เอกควิตี้ สตาร์ ฟินด์

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล ได้ที่บริษัทจัดการ โดยตรงหรือที่ Website
ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ต.



A member of MUFG
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดโซลาริส ทริกเกอร์ 3 พลัส 3#2 ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2558 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวนิชมน นจิตสุวรรณ)

ผู้อำนวยการอาวุโส

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์

กลุ่มควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 พฤศจิกายน 2559

Bank of Ayudhya Public Company Limited
1222 Rama III Road, Bang Phongphang
Yan Nawa, Bangkok 10120 Thailand
Reg. No. 0107536001079
T +66 (0) 2296 2000
www.krungsri.com

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพธิ์พญา
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
ทะเบียนเลขที่ 0107536001079
โทรศัพท์ +66 (0) 2296 2000
www.krungsri.com

9/11/59

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559



VALUES BEYOND MONEY

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด
ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 02 624-6333 โทรสาร 02 624-6330
www.solarisfunds.com