



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 3 เอ็ม 2
Solaris Privilege Fixed Income Fund 3M2
S-PFI 3M2

รายงานรอบปี

(1 สิงหาคม 2558 – 31 กรกฎาคม 2559)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

ความเห็นของบริษัทจัดการ

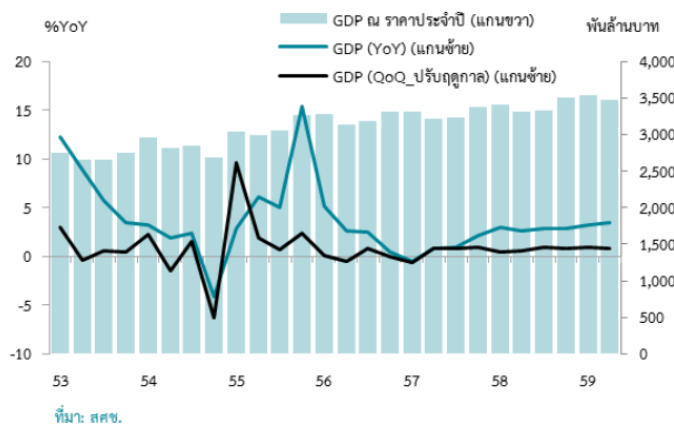
เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 3 เอ็ม 2 (S-PFI 3M2)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 3 เอ็ม 2 (S-PFI 3M2) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบถึงภาวะเศรษฐกิจ และภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย สำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2559 ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 2 ปี 2559¹

เศรษฐกิจไทย (GDP) ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2559 ขยายตัวร้อยละ 3.5 เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.2 ในไตรมาสแรก โดยสำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2559 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 3.4 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในช่วงครึ่งแรกของปี 2558 และร้อยละ 2.8 ในช่วงครึ่งหลังของปี 2558

เศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี 2559



ด้านการใช้จ่าย มีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวเร่งขึ้นของการใช้จ่ายภาคครัวเรือน โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวเร่งขึ้นของรายจ่ายบริโภคสินค้าคงทนโดยเฉพาะปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งที่ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 13 ไตรมาส รวมถึงค่าใช้จ่ายสินค้าหมวดอื่นๆ ที่ขยายตัวต่อเนื่องเช่นกัน ในส่วนของการส่งออกบริการและการลงทุนภาครัฐขยายตัวต่อเนื่อง ในขณะที่การส่งออกสินค้าลดลงตามการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า

ด้านการผลิต สาขาโรงแรมและภัตตาคารขยายตัว ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวเกือบทุกภูมิภาค สาขาก่อสร้างขยายตัวสูงต่อเนื่อง จากการก่อสร้างของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจขยายตัว การผลิตสาขาอุตสาหกรรมกลับมาขยายตัว ภาคเกษตรปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากสถานการณ์ภัยแล้งผ่อนคลายลงและราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นส่งผลให้รายได้เกษตรกรกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 10 ไตรมาส

เสถียรภาพทางเศรษฐกิจสำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2559 ยังอยู่ในเกณฑ์ดี โดยอัตราการว่างงานยังต่ำที่ร้อยละ 1.1 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปกลับมาเป็นบวกที่ร้อยละ 0.3 หลังจากติดลบต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสแรกของปี 2558 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาอาหารสดเป็นสำคัญ และบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 295,314 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.8 ของ GDP

¹ ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สอง ปี 2559 และแนวโน้มปี 2559, 15 สิงหาคม 2559

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2559²

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

- (1) การใช้จ่ายและการลงทุนของภาครัฐที่อยู่ในเกณฑ์สูงต่อเนื่องจากปี 2558
- (2) แรงขับเคลื่อนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่ได้ประกาศเพิ่มเติมในเดือนกันยายน 2558 – เมษายน 2559
- (3) จำนวนนักท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มขยายตัวในเกณฑ์สูงต่อเนื่อง
- (4) ราคาน้ำมันที่คาดว่าจะทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนการผลิตของภาคธุรกิจ
- (5) การปรับตัวดีขึ้นของรายได้ครัวเรือนภาคการเกษตร เนื่องจากสถานการณ์ภัยแล้งที่ผ่อนคลายลง และราคาสินค้าเกษตรสำคัญๆ ปรับตัวดีขึ้น

ทั้งนี้ สศช. คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะลดลงร้อยละ 1.9 การบริโภคของครัวเรือนและการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 2.7 และร้อยละ 3.3 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ 0.1 – 0.6 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 9.8 ของ GDP

สำหรับปี 2560 ธนาคารแห่งประเทศไทยรายงานไว้ว่า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ 3.2 ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์เดิมเล็กน้อย (ร้อยละ 3.3) ตามทิศทางเศรษฐกิจโลกและภาวะการส่งออกสินค้า พร้อมกับประเมินว่าความเสี่ยงด้านต่ำยังมีมากกว่าด้านสูง ขณะที่คาดการณ์อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ร้อยละ 1.0 ซึ่งต่ำกว่าเดิมเล็กน้อย (ร้อยละ 1.1) เช่นกัน สอดคล้องกับเศรษฐกิจที่ขยายตัวต่ำกว่าประมาณการเดิม อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นจากปัญหาด้านการผลิตของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน ทำให้ราคาเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้นตาม และส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปใกล้เคียงประมาณการเดิม³

สรุปผลประมาณการ			
ร้อยละต่อปี	2558*	2559	2560
อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ	2.8	3.1 (3.1)	3.2 (3.3)
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป	-0.9	0.6 (0.6)	2.2 (2.2)
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน	1.1	0.8 (0.8)	1.0 (1.1)

หมายเหตุ: * ข้อมูลจริง

() รายงานนโยบายการเงิน ฉบับมีนาคม 2559

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ กระทรวงพาณิชย์ และประมาณการโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

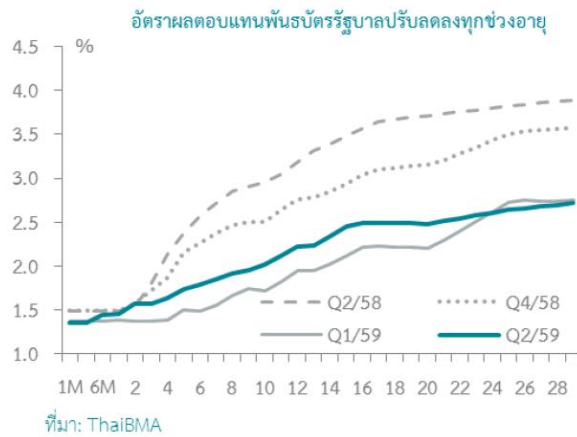
ภาวะอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงิน⁴

อัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาสแรกของปี 2559 คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี เนื่องจากเห็นว่านโยบายการเงินอยู่ในระดับที่ผ่อนปรนเพียงพอต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และเพื่อรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบาย (policy space) ไว้สำหรับเป็นเครื่องมือรองรับการเผชิญกับความเสี่ยงในระยะต่อไป เช่นเดียวกับประเทศผู้นำเศรษฐกิจ ได้แก่ สหรัฐฯ สหภาพยุโรป และญี่ปุ่นที่คงทิศทางดำเนินนโยบายการเงินไว้เช่นเดียวกับไตรมาสก่อนหน้า

² ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สอง ปี 2559 และแนวโน้มปี 2559, 15 สิงหาคม 2559

³ ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย, ข่าว ธปท. ฉบับที่ 37/2559, เรื่อง รายงานนโยบายการเงิน ฉบับเดือนมิถุนายน 2559

⁴ ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สอง ปี 2559 และแนวโน้มปี 2559, 15 สิงหาคม 2559



อย่างไรก็ตาม หลายประเทศในภูมิภาคเอเชียและประเทศอื่นๆ ที่สำคัญ ได้แก่ เกาหลีใต้ รัสเซีย อินเดีย อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ และออสเตรเลีย ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 – 1.00 เพื่อสนับสนุนให้อัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำกลับเข้าสู่ระดับเป้าหมาย ซึ่งจะช่วยกระตุ้นการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในเดือนกรกฎาคม 2559 มาเลเซียปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 ขณะที่ไต้หวันปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.125 เพื่อสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ

ในเดือนสิงหาคม 2559 ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ได้ออกมาตรการทางการเงินเพื่อรองรับผลกระทบจากการลงประชามติ Brexit โดยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมาอยู่ที่ร้อยละ 0.25 ต่อปี และดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน (QE) โดยการรับซื้อพันธบัตรรัฐบาลในวงเงิน 6 หมื่นล้านปอนด์ต่อเดือน หรือรวมทั้งสิ้น 4.35 แสนล้านปอนด์ และซื้อหุ้นกู้ภาคเอกชน (UK corporate bonds) อีก 1 หมื่นล้านปอนด์

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

(ร้อยละ) ณ สิ้นงวด	2558					2559					
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.
สหรัฐฯ	0.25-0.50	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50
สหภาพยุโรป	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ญี่ปุ่น	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10
ออสเตรเลีย	2.00	2.25	2.00	2.00	2.00	2.00	1.75	2.00	1.75	1.75	1.75
นิวซีแลนด์	2.50	3.50	3.25	2.75	2.50	2.25	2.25	2.25	2.25	2.25	2.25
รัสเซีย	11.00	14.00	11.50	11.00	11.00	11.00	10.50	11.00	11.00	10.50	10.50
จีน	4.35	5.35	4.85	4.60	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35
ไต้หวัน	1.625	1.875	1.875	1.75	1.625	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.375
เกาหลีใต้	1.50	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.25	1.50	1.50	1.25	1.25
อินเดีย	6.75	7.5	7.25	6.75	6.75	6.75	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50
อินโดนีเซีย	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	6.75	6.50	6.75	6.75	6.50	6.50
ฟิลิปปินส์	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	3.00	4.00	4.00	3.00	3.00
ไทย	1.50	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50

ที่มา: รวบรวมโดย สศช.

อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลไทย (Yield) ปรับเพิ่มขึ้นอย่างมากในเกือบทุกช่วงอายุในช่วงเดือนพฤษภาคม เนื่องจาก (1) ตลาดตอบรับการคาดการณ์ถึงแนวโน้มที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงครึ่งหลังของปี 2559 (2)ราคาน้ำมันที่ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับที่สูงสุดในรอบปี (3) ปัจจัยในประเทศที่ตัวเลขเศรษฐกิจในไตรมาสแรกของปีออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และ (4) นักลงทุนบางส่วนคาดการณ์ถึงอุปทานของพันธบัตรที่จะเพิ่มขึ้นจากการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ซึ่งจะช่วยสร้างสภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้ผ่านการแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลของนักลงทุน ปัจจัยดังกล่าวทำให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่สองของปี 2559 โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีปรับเพิ่มขึ้น 31 basis points เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ดัชนีราคาพันธบัตรรัฐบาลลดลงจากระดับ 115.0 ในไตรมาสก่อนหน้าเป็นระดับ 112.8

ในไตรมาสนี้ โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิที่ 133.2 พันล้านบาท มูลค่าซื้อขายเฉพาะธุรกรรมซื้อขายขาด (Outright Transaction) เฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 98.2 พันล้านบาทต่อวัน

ในเดือนกรกฎาคม 2559 นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดตราสารหนี้ไทย 10.6 พันล้านบาท ลดลงอย่างมากจาก 113.4 พันล้านบาทในเดือนมิถุนายน แม้ว่าผลจาก Brexit จะทำให้นักลงทุนทั่วโลกปรับการลงทุน เพื่อรับมือกับความผันผวนและแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจในประเทศอังกฤษและประเทศในยุโรป จนทำให้เกิดกระแสเงินทุนไหลเข้าในประเทศตลาดเกิดใหม่อย่างต่อเนื่องก็ตามแต่เงินทุนต่างชาติที่ไหลเข้าตลาดตราสารหนี้เป็นจำนวนมากในช่วงเดือนก่อนหน้า ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรปรับลดลง และทำให้นักลงทุนเคลื่อนย้ายเงินลงทุนบางส่วนไปลงทุนในสินทรัพย์ที่มีผลตอบแทนมากกว่า (Search for Yields) เช่น ตราสารทุน เป็นต้น

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงินไทยในช่วงครึ่งหลังของปี 2559

สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในช่วงครึ่งหลังของปี 2559 บลจ. โชลาริส มีมุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะคงไว้ที่ระดับร้อยละ 1.50 ตามมติของคณะกรรมการนโยบายการเงิน และยังไม่มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะเวลาอันใกล้

สำหรับภาคต่างประเทศ ส่วนมากล้วนปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง เพื่อกระตุ้นการขยายตัวทางเศรษฐกิจ โดยในเดือนสิงหาคม 2559 ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอยู่ที่ร้อยละ 0.25 ต่อปี และดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน (QE) ส่งผลให้กระแสเงินทุนไหลเข้าประเทศตลาดเกิดใหม่ อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรจึงปรับตัวลดลง ดังนั้น นักลงทุนเริ่มเคลื่อนย้ายเงินลงทุนบางส่วนไปลงทุนในสินทรัพย์ที่มีผลตอบแทนสูงกว่า เช่น ตราสารทุน เป็นต้น

สำหรับสหรัฐฯ เรามองว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายภายในไตรมาส 2 ของปี 2560 ซึ่งจะส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของประเทศไทยมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นในทิศทางเดียวกัน เพื่อป้องกันปัญหาเงินทุนไหลออก ทั้งนี้ คาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของประเทศไทยจะปรับตัวสูงขึ้นจากเดิมร้อยละ 1.5 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 1.75 และ 2.0 ในไตรมาสที่ 1 และ 2 ของปี 2560 ตามลำดับ

Interest Rate Trends						
Interest Rate Trends		30-Jun-59	3Q59F	4Q59F	1Q60F	2Q60F
US	(Fed Funds Rate)	0.50	0.50	0.75	0.75	1.00
EUR	(Refinancing Rate)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
GBP	(Repo Rate)	0.50	0.00	0.00	0.00	0.00
AUD	(Official Cash Rate)	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
NZD	(OCR)	2.25	2.00	2.00	2.00	2.00
JPY	(Policy Rate)	0.10	-0.20	-0.20	-0.30	-0.30
SGD	(3-Mth SIBOR)	0.93	1.05	1.30	1.15	1.30
IDR	(7-Day Reverse Repo)	5.25	5.00	5.00	5.00	5.00
MYR	(Overnight Policy Rate)	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25
THB	(1-Day Repo)	1.50	1.50	1.50	1.75	2.00
PHP	(Overnight Reverse Repo)	3.00	3.00	3.00	3.25	3.25
INR	(Repo Rate)	6.50	6.50	6.50	6.75	6.75
TWD	(Official Discount Rate)	1.50	1.38	1.38	1.38	1.38
KRW	(Base Rate)	1.25	1.00	1.00	1.00	1.00
HKD	(Base Rate)	0.75	0.75	1.00	1.00	1.25
CNY	(1-Yr Benchmark Lending)	4.35	4.10	3.85	3.85	3.85

Source: Bloomberg, UOB Global Economics & Markets Research

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดโกลาสิตรัสตราสารหนี้พริวิลิจ 3 เอ็ม 2

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2559

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 29 ก.ค.59 = 10.9778

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 29 ก.ค.59	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง			
	3 เดือน (29 เม.ย.59)	6 เดือน (29 ม.ค.59)	1 ปี* (31 ก.ค.58)	ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (14 ส.ค.56)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.8979	10.8196	10.6583	10.0000
S-PFI 3M2	2.973%	2.954%	3.007%	3.203%
Benchmark**	1.690%	1.726%	1.781%	2.487%
Information Ratio***	136.47	135.52	140.31	25.71
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.009%	0.009%	0.009%	0.028%

หมายเหตุ

* % ต่อปี

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

*** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิดโกลาสิตรัสตราสารหนี้พริวิลิจ 3 เอ็ม 2

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	6,411,045.09	0.3263
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	526,148.32	0.0268
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	3,278,612.05	0.1669
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	10,215,805.46	0.5200

หมายเหตุ * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
พันธบัตร		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	52,981,202.49	2.32
ตัวแลกเปลี่ยน		
ธุรกิจขนาดกลาง	274,728,767.00	12.02
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	109,909,592.90	4.81
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	59,929,398.00	2.62
อาหารและเครื่องดื่ม	99,899,450.00	4.37
วัสดุก่อสร้าง	39,960,571.20	1.75
อุตสาหกรรม	99,901,428.00	4.37
พลังงานสาธารณูปโภค	1,198,725,062.16	52.45
การเงินการธนาคาร	349,771,824.50	15.30
เงินฝากธนาคาร	589,726.94	0.03
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	(1,009,308.13)	(0.04)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,285,387,715.06	100.00

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

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 3 เอ็ม 2
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	52,981,202.49	2.32	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	589,726.94	0.02	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้	859,252,346.40	37.60	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ	1,373,573,747.36	60.10	100.00
รวม	2,286,397,023.19	100.04	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,285,387,715.06	100.00	

หมายเหตุ: การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กสท.

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 3 เอ็ม 2
รายงานอื่นๆ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2559

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

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย	มูลค่าตามราคา ตลาด
		(%)			(บาท)	(บาท)
พันธบัตร						
CB16811B	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.295	-	11 ส.ค. 59	53,000,000.00	52,981,202.49
พันธบัตร						52,981,202.49
ตั๋วแลกเงิน						
ธุรกิจขนาดกลาง						274,728,767.00
CHOW16811A	บริษัท เชาว์ สติล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	3.400	-	11 ส.ค. 59	250,000,000.00	249,753,410.00
ECF16811A	บริษัท อีสต์โคสท์เฟอร์นิกเกิล จำกัด (มหาชน)	3.600	-	11 ส.ค. 59	25,000,000.00	24,975,357.00
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						109,909,592.90
ITD16811A	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	3.000	BBB-	11 ส.ค. 59	40,000,000.00	39,967,108.40
ITD16811C	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	3.000	BBB-	11 ส.ค. 59	70,000,000.00	69,942,484.50
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						59,929,398.00
INET16811A	บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	4.300	-	11 ส.ค. 59	60,000,000.00	59,929,398.00
อาหารและเครื่องดื่ม						99,899,450.00
SST16811A	บริษัท ทรูฟู้ดไทย จำกัด (มหาชน)	3.500	BBB-	11 ส.ค. 59	100,000,000.00	99,899,450.00
วัสดุก่อสร้าง						39,960,571.20
RCI16811A	บริษัท โรยัล ซีรามิก อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)	3.600	-	11 ส.ค. 59	40,000,000.00	39,960,571.20
อุตสาหกรรม						99,901,428.00
CHO16811A	บริษัท ช.ทวี จำกัด (มหาชน)	3.600	-	11 ส.ค. 59	100,000,000.00	99,901,428.00
พลังงานและสาธารณูปโภค						1,198,725,062.16
EARTH16811A	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เวิร์ธ จำกัด (มหาชน)	4.000	BBB-	11 ส.ค. 59	300,000,000.00	299,671,479.00
IFEC16811A	บริษัท อินเตอร์ พาวเวอร์ เอ็นเนอร์ยี่ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3.400	-	11 ส.ค. 59	200,000,000.00	199,810,384.00
GED16811A	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	3.950	-	11 ส.ค. 59	200,000,000.00	199,771,597.52
KPNE16811A	บริษัท เคพีเอ็น เอนเนอจี โฮลดิ้ง จำกัด	4.000	-	11 ส.ค. 59	300,000,000.00	299,671,479.60
IWIND16811A	บริษัท อินเตอร์ พาวเวอร์ วินด์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	3.650	-	11 ส.ค. 59	200,000,000.00	199,800,122.04

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 3 เอ็ม 2
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (ต่อ)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย	มูลค่าตามราคา ตลาด
		(%)			(บาท)	(บาท)
การเงินการธนาคาร						349,771,824.50
JMT16811A	บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)	2.380	BBB	11 ส.ค. 59	250,000,000.00	249,836,987.50
JMT16811B	บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)	2.380	BBB	11 ส.ค. 59	100,000,000.00	99,934,837.00
รวมตัวแลกเงิน						2,232,826,093.76
เงินฝากธนาคาร						
ประเภทออมทรัพย์						
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		AA(thu)			589,726.94
รวมเงินฝากธนาคาร						589,726.94
รวมเงินลงทุน ราคาทุน						2,286,397,023.19
หนี้สินอื่น						(1,009,308.13)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ						2,285,387,715.06
จำนวนหน่วยลงทุน						208,147,266.4349
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย						10.9796

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลข 3 เอ็ม 2

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลข 3 เอ็ม 2 ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559 และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกองทุน เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน การตรวจสอบรวมถึง การประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลข 3 เอ็ม 2 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(นางสาวชมภูษ แชนด์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 26 กันยายน 2559

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559

	หมายเหตุ	บาท	
		2559	2558
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,285,842,208.34 บาท			
ในปี 2559 และ 1,593,189,187.13 บาท ในปี 2558)	3, 7, 8	2,285,807,296.25	1,593,188,306.03
เงินฝากธนาคาร	6	587,547.49	1,384,586.38
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		2,179.45	73,480.91
รวมสินทรัพย์		2,286,397,023.19	1,594,646,373.32
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	982,711.82	833,394.15
หนี้สินอื่น		26,596.31	22,755.46
รวมหนี้สิน		1,009,308.13	856,149.61
สินทรัพย์สุทธิ		2,285,387,715.06	1,593,790,223.71
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,081,472,664.36	1,495,340,787.76
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		64,985,625.74	17,859,682.78
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	138,929,424.96	80,589,753.17
สินทรัพย์สุทธิ		2,285,387,715.06	1,593,790,223.71
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.9796	10.6583
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		208,147,266.4349	149,534,078.7753

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		(บาท)	(บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
* ตัวแลกเงิน				
บริษัท ช.ทวี คอลลาเซียน จำกัด (มหาชน)	11/08/59	100,000,000.00	99,901,428.00	4.37
บริษัท เชาว์ สติล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	11/08/59	250,000,000.00	249,753,410.00	10.93
บริษัท อีสต์โคสต์ฟอรัมเทค จำกัด (มหาชน)	11/08/59	25,000,000.00	24,975,357.00	1.09
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	11/08/59	300,000,000.00	299,671,479.00	13.11
บริษัท อินเตอร์ ฟาร์อีสท์ เอ็นเนอร์ยี่ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	11/08/59	200,000,000.00	199,810,384.00	8.74
บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	11/08/59	60,000,000.00	59,929,398.00	2.62
บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	11/08/59	40,000,000.00	39,967,108.40	1.75
บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	11/08/59	70,000,000.00	69,942,484.50	3.06
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	11/08/59	250,000,000.00	249,836,987.50	10.93
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	11/08/59	100,000,000.00	99,934,837.00	4.37
บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด (มหาชน)	11/08/59	100,000,000.00	99,899,450.00	4.37
บริษัท โรแยล ซีรามิก อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)	11/08/59	40,000,000.00	39,960,571.20	1.75
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	11/08/59	200,000,000.00	199,771,597.52	8.74
บริษัท อินเตอร์ ฟาร์อีสท์ วินด์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	11/08/59	200,000,000.00	199,800,122.04	8.74
บริษัท เคพีเอ็น เอนเนอจี โฮลดิ้ง จำกัด	11/08/59	300,000,000.00	299,671,479.60	13.11
รวมตัวแลกเงิน			2,232,826,093.76	97.68
* พันธบัตร				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 19/91/59	11/08/59	53,000,000.00	52,981,202.49	2.32
รวมพันธบัตร			52,981,202.49	2.32
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,285,842,208.34 บาท)			2,285,807,296.25	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตรา	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย			มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
* ตัวแลกเงิน					
บริษัท ช.ทวี คอลลาเซ็น จำกัด (มหาชน)	11/08/58		200,000,000.00	199,791,998.00	12.54
บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	11/08/58		250,000,000.00	249,746,832.50	15.68
บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	11/08/58		100,000,000.00	99,890,531.00	6.27
บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน)	11/08/58		50,000,000.00	49,954,835.50	3.14
บริษัท เอ็นเนอวี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	11/08/58		250,000,000.00	249,702,410.00	15.67
บริษัท ฟอรัจน์ พาร์ท อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	11/08/58		50,000,000.00	49,953,468.00	3.14
บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	11/08/58		60,000,000.00	59,929,398.00	3.76
บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	11/08/58		50,000,000.00	49,954,151.50	3.14
บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	11/08/58		30,000,000.00	29,972,490.90	1.88
บริษัท ปรีณศิริ จำกัด (มหาชน)	11/08/58		50,000,000.00	49,942,532.00	3.13
บริษัท ทรีพีลส์ไทย จำกัด (มหาชน)	11/08/58		150,000,000.00	149,835,796.50	9.40
บริษัท โรแยล ชีรามิก อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)	11/08/58		40,000,000.00	39,958,399.60	2.51
บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	03/09/58		90,000,000.00	89,800,896.60	5.64
บริษัท อินเตอร์ ฟาร์อีสท์ วินด์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	11/08/58		200,000,000.00	199,789,263.38	12.54
รวมตัวแลกเงิน				1,568,223,003.48	98.44
* หุ้นกู้					
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	30/09/58	4.10	5,000,000.00	5,019,506.75	0.31
รวมหุ้นกู้				5,019,506.75	0.31
พันธบัตร					
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 27/91/58	08/10/58		20,000,000.00	19,945,795.80	1.25
รวมพันธบัตร				19,945,795.80	1.25
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,593,189,187.13 บาท)				1,593,188,306.03	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2559

	หมายเหตุ	บาท	
		2559	2558
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้ดอกเบี้ย		67,732,355.19	58,956,034.42
รายได้อื่น		200.00	100.00
รวมรายได้		67,732,555.19	58,956,134.42
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	6,411,045.09	6,263,087.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	526,148.32	452,499.32
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	3,278,612.05	2,512,522.82
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		-	45,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		-	2,718.00
รวมค่าใช้จ่าย		10,215,805.46	9,275,827.26
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		57,516,749.73	49,680,307.16
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		856,953.05	(17,368.06)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(34,030.99)	(31,382.54)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		-	6,872,063.17
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		-	(4,079,168.78)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		-	(2,946,127.88)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		822,922.06	(201,984.09)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		58,339,671.79	49,478,323.07

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2559

	บาท	
	2559	2558
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	57,516,749.73	49,680,307.16
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	856,953.05	(17,368.06)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(34,030.99)	(31,382.54)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	-	6,872,063.17
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	-	(4,079,168.78)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	(2,946,127.88)
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	58,339,671.79	49,478,323.07
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,399,788,251.74	780,384,703.24
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(766,530,432.18)	(811,177,589.58)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	633,257,819.56	(30,792,886.34)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	691,597,491.35	18,685,436.73
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	1,593,790,223.71	1,575,104,786.98
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	2,285,387,715.06	1,593,790,223.71
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	149,534,078.7753	152,466,032.7670
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	129,573,287.9076	74,806,368.8972
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(70,960,100.2480)	(77,738,322.8889)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	208,147,266.4349	149,534,078.7753

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2559

	บาท	
	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	58,339,671.79	49,478,323.07
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(8,783,145,898.77)	(6,972,203,430.71)
การขายเงินลงทุน	8,158,938,784.40	7,006,305,874.95
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(67,588,953.79)	(57,037,573.49)
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	71,301.46	1,206,356.64
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	149,317.67	263,898.43
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	3,840.85	7,937.27
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(856,953.05)	17,368.06
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	34,030.99	31,382.54
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	-	4,079,168.78
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(634,054,858.45)	32,149,305.54
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	1,399,788,251.74	780,384,703.24
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(766,530,432.18)	(811,177,589.58)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	633,257,819.56	(30,792,886.34)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(797,038.89)	1,356,419.20
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	1,384,586.38	28,167.18
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	587,547.49	1,384,586.38

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 3 เอ็ม 2

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2559

	บาท		
	2559	2558	2557 ****
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)			
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	10.6583	10.3308	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.3170	0.3288	0.3143
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.0045	(0.0001)	(0.0001)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0002)	(0.0002)	0.0003
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	-	0.0442	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	-	(0.0262)	0.0463
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	-	(0.0190)	(0.0300)
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.3213	0.3275	0.3308
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	10.9796	10.6583	10.3308
อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี(%)	2.97	3.12	3.23
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	2,285,388	1,593,790	1,575,105
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี(%)	0.52	0.59	0.52
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี(%)	3.45	3.72	3.60
อัตราส่วนของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ			
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี(%) ***	731.60	720.60	741.70

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

**** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2557 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่นๆ ได้เนื่องจากมีรอบระยะเวลาบัญชีสั้นกว่าหนึ่งปี

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 3 เอ็ม 2

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2559

1. ลักษณะของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 3 เอ็ม 2

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 3 เอ็ม 2 (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2556 ปัจจุบันมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 2,589.35 ล้านบาท (แบ่งเป็น 258.94 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ ทรัพย์สิน และเงินฝากธนาคารของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศและต่างประเทศ โดยกองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย 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

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

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)

งบกระแสเงินสด

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

สัญญาก่อสร้าง

ภาษีเงินได้

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สัญญาเช่า

รายได้

ผลประโยชน์ของพนักงาน

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตรา

แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ต้นทุนการกู้ยืม

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

งบการเงินเฉพาะกิจการ

เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

กำไรต่อหุ้น

งบการเงินระหว่างกาล

การค้ำประกันของสินทรัพย์

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)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและ
การดำเนินงานที่ยกเลิก

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

ส่วนงานดำเนินงาน

งบการเงินรวม

การร่วมการงาน

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

การวัดมูลค่าชุดธรรม

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มี
เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งงูใจให้แก่ผู้เช่า

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

งบการเงินระหว่างกาลและการค้อยค่า

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14

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

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15
(ปรับปรุง 2557)

สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17
(ปรับปรุง 2557)

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18
(ปรับปรุง 2557)

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับ
เหมืองผิวดิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่มียกเลิกใช้

กองทุนยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)

การนำเสนองบการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)

สินค้าคงเหลือ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)

งบกระแสเงินสด

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการ
ทางบัญชีและข้อผิดพลาด

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)

สัญญาก่อสร้าง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)

ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)

สัญญาเช่า

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)

รายได้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)

ผลประโยชน์ของพนักงาน

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	<u>เรื่อง</u>
<u>การตีความมาตรฐานการบัญชี/</u>	
<u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	
<u>แนวปฏิบัติทางการบัญชี</u>	
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)	การร่วมดำเนินงาน

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	<u>เรื่อง</u>
<u>การตีความมาตรฐานการบัญชี/</u>	
<u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	
<u>แนวปฏิบัติทางการบัญชี</u>	
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่าชุดธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความ เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรม ดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษี ของกิจการหรือผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบ 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

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าและการรับรู้รายการของพืชเพื่อการผลิต

- ข) แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบ
การเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ากรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) มาตรฐานการบัญชี
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติ
ทางการบัญชี ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน
ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาเสนอซื้อหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศใน
ตลาดซื้อขายตราสารหนี้ต่างประเทศ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่
ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน
นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัด
จำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่
วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2559	2558
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 14 ส.ค. 56)	79,336,800.07	29,656,492.91
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 14 ส.ค. 56)	(22,154.06)	(4,786.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 14 ส.ค. 56)	(881.10)	30,501.44
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 14 ส.ค. 56)	6,872,063.17	-
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 14 ส.ค. 56)	-	4,079,168.78
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (เริ่มสะสม 14 ส.ค. 56)	(5,596,074.91)	(2,649,947.03)
กำไรสะสมต้นปี	80,589,753.17	31,111,430.10

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.00 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.07 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 1.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559 และ 2558 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2559	2558	2559	2558
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	587,547.49	1,384,586.38	0.37	0.37

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดี่ยวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2559	2558	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โฉลติส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,411,045.09	6,263,087.12	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,278,612.05	2,512,522.82	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด			
ซื้อเงินลงทุน	336,630,157.99	881,256,122.29	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินลงทุน	99,189,634.28	-	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	100,000,000.00	-	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559 และ 2558 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2559	2558
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โฉลาริส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	620,660.08	535,240.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	310,330.06	216,989.22

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2559 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 16,942.08 ล้านบาท (ปี 2558: จำนวนเงิน 13,090.15 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 862.24 (ปี 2558: ร้อยละ 825.60) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะมีแนวโน้มไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2559

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

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 ทีสไอ 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)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน
กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 3 เอ็ม 2
สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2559

1. นายสุพรรณ เศษะพานิช
2. นางสาววราภรณ์ สุพฤษาสกุล
3. นายอิสรา เรืองสุขอุดม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559

ลำดับ	รายชื่อ
1.	บริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด

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



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 3 เอ็ม 2 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวภมรศิริ วัฒนวงศ์พิทักษ์)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 สิงหาคม พ.ศ. 2559

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2559



VALUES BEYOND MONEY

ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 02 624-6333 โทรสาร 02 624-6330

8th Floor, Liberty Square, 287 Silom Rd., Bangkok 10500 Thailand

www.solarisfunds.com