



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 6 เอ็ม 4

**Solaris Privilege Fixed Income Fund 6M4**

**S-PFI 6M4**

รายงานรอบปี

(12 มีนาคม 2558 - 29 กุมภาพันธ์ 2559)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

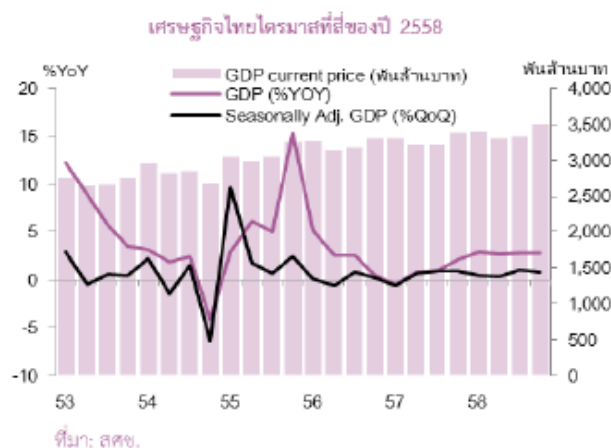
## ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 4 (S-PFI 6M4)

### ภาวะเศรษฐกิจไทย

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 4 ของปี 2558 ขยายตัวร้อยละ 2.8 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.9 ในไตรมาสก่อนหน้า ในด้านการใช้จ่าย มีปัจจัยสนับสนุนจากการปรับตัวดีขึ้นของอุปสงค์ภายในประเทศ โดยเฉพาะการขยายตัวแรงขึ้นของการลงทุนภาครัฐ การใช้จ่ายภาคครัวเรือนและภาครัฐ และการปรับตัวดีขึ้นของการลงทุนภาคเอกชน ในขณะที่การส่งออกสินค้าปรับตัวลดลงและเป็นข้อจำกัดต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจมากขึ้น ในด้านการผลิต สาขาก่อสร้างขยายตัวสูง สาขาโรงแรมและภัตตาคาร และสาขาบริการอื่นๆ ขยายตัวในเกณฑ์ดี สาขาอุตสาหกรรมขยายตัวต่อเนื่อง แต่สาขาเกษตรกรรมได้รับผลกระทบจากภัยแล้งและเป็นข้อจำกัดต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 ขยายตัวร้อยละ 0.8 จากไตรมาสที่สามของปี 2558 (QoQ\_SA) รวมทั้งปี 2558 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.8



ที่มา: สำนักคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB)

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

รวมทั้งปี 2558 การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวร้อยละ 2.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.6 ในปี 2557

การลงทุนรวม ขยายตัวร้อยละ 9.4 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 2.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ 41.4 แรงขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 21.9 ในไตรมาสที่สาม ตามการขยายตัวของการลงทุนภาครัฐบาลร้อยละ 55.8 ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการเบิกจ่ายในโครงการเพื่อพัฒนาระบบบริหารจัดการทรัพยากรน้ำและระบบขนส่งทางถนนระยะเร่งด่วน ประกอบกับการลงทุนของรัฐวิสาหกิจขยายตัวร้อยละ 16.3 ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 1.9 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 10.1 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจากการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักรที่ขยายตัวร้อยละ 2.7 ดัชนีความเชื่อมั่น

ทางธุรกิจอยู่ที่ระดับ 49.7 ปรับตัวดีขึ้นจากระดับ 46.7 ในไตรมาสก่อนหน้า รวมทั้งปี 2558 การลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 4.7 โดยการลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ 29.8 และการลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ 2.0

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

### แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2558-2559

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

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

### ภาวะอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงิน

อัตราดอกเบี้ยนโยบายทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี ในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 ในการประชุมเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2558 และ 16 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี เนื่องจากนโยบายการเงินอยู่ในระดับที่ผ่อนปรนเพียงพอต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ประเทศผู้นำเศรษฐกิจมีทิศทางในการดำเนินนโยบายการเงินที่แตกต่างกันมากขึ้น กล่าวคือ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ร้อยละ 0.25 - 0.50 ต่อปี

ขณะที่ธนาคารกลางสหภาพยุโรป (ECB) ประกาศขยายระยะเวลาการดำเนินมาตรการขยายปริมาณเงินเดือนละ 6 หมื่นล้านยูโร จากเดิมสิ้นสุด กันยายน 2559 เป็นสิ้นสุด มีนาคม 2560 สำหรับประเทศในภูมิภาคเอเชีย ได้แก่ จีนและไต้หวัน ยังคงปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สอง ขณะที่ประเทศส่วนใหญ่ในภูมิภาคคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายหลังจากได้ดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายมาในช่วงก่อนหน้านี้ นอกจากนี้ ธนาคารกลางนิวซีแลนด์ ยังคงปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 รวมทั้งปี 2558 คณะกรรมการนโยบายการเงิน ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมีนาคมและเมษายน 2558 รวมร้อยละ 0.50 ทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยปรับลดลงจากร้อยละ 2.00 ต่อปี ณ สิ้นปี 2557 เป็นร้อยละ 1.50 ต่อปี ณ สิ้นปี 2558 ในเดือนมกราคม 2559 ธนาคารกลางญี่ปุ่น ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ร้อยละ -0.10 ต่อปี ซึ่งเป็นครั้งแรกที่มีการใช้อัตราดอกเบี้ยนโยบายติดลบ รวมทั้งยังคงมาตรการผ่อนคลายทางการเงินไว้ที่ระดับเดิม (ขยายฐานปริมาณเงินปีละ 80 ล้านล้านเยน) และล่าสุดเมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2559 กอง. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี

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

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

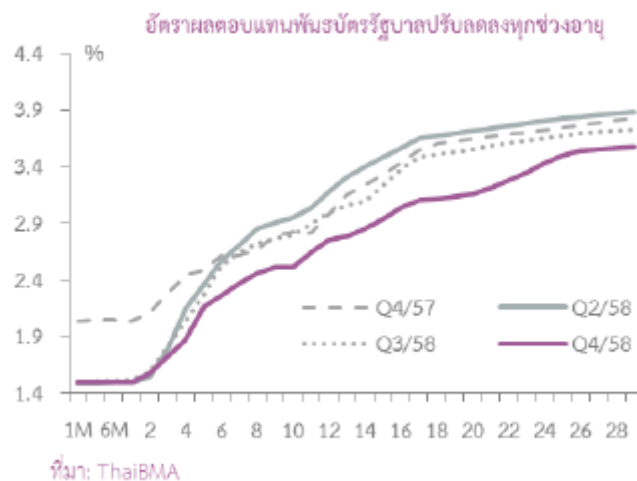
(ร้อยละ)	2557					2558								2559	
	ณ สิ้นงวด	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	ม.ค.
สหรัฐฯ	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0.25-0.50	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0.25-0.50	0.25-0.50
สหภาพยุโรป	0.05	0.25	0.15	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
ญี่ปุ่น	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	-0.10
ออสเตรเลีย	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.00	2.25	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
นิวซีแลนด์	3.50	2.75	3.25	3.50	3.50	3.50	2.50	3.50	3.25	2.75	2.50	2.75	2.75	2.50	2.50
รัสเซีย	17.00	7.00	7.50	8.00	17.00	11.00	14.00	11.50	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
จีน	5.60	6.00	6.00	6.00	5.60	4.35	5.35	4.85	4.60	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35
ไต้หวัน	1.875	1.875	1.875	1.875	1.875	1.625	1.875	1.875	1.750	1.625	1.750	1.750	1.750	1.625	1.625
เกาหลีใต้	2.00	2.50	2.50	2.25	2.00	1.50	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
อินเดีย	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	6.75	7.50	7.25	6.75	6.75	6.75	6.75	6.75	6.75	6.75
อินโดนีเซีย	7.75	7.50	7.50	7.50	7.75	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.25
ไทย	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	1.50	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50

ที่มา: CEIC

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวลดลงทุกช่วงอายุจากปัจจัยนอกประเทศเป็นสำคัญสวนทางกับอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Yield) ณ สิ้นไตรมาสที่สี่ ปรับลดลงทุกช่วงอายุของตราสาร โดยแนวโน้มเลื่อนการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ทำให้กระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ไทยจำนวนมากในเดือนตุลาคม อย่างไรก็ตาม นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อขายสุทธิอีกครั้งในเดือนพฤศจิกายน และธันวาคม หลังจากแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น และมีการประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนธันวาคม 2558 ประกอบกับความกังวลต่อเศรษฐกิจจีนที่กดดันการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก และเศรษฐกิจในภูมิภาค ท่ามกลางความผันผวนของราคาน้ำมันโลก ซึ่งทำให้นักลงทุนเพิ่มการถือครอง

สินทรัพย์ปลอดภัยในตลาดตราสารหนี้ ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิในตลาดตราสารหนี้ 25.0 พันล้านบาท เทียบกับยอดขายสุทธิ 29.9 พันล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า มูลค่าซื้อขายเฉพาะธุรกรรมซื้อขายขาด (Outright Transaction) เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 76.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 74.6 พันล้านบาทต่อวัน ในไตรมาสที่สามของปี 2558

ทั้งปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลงทุกช่วงอายุตราสาร โดยเฉพาะตราสารระยะสั้น (อายุไม่เกิน 1 ปี) ซึ่งปรับลดลงจากสิ้นปี 2557 ร้อยละ 26.8 เนื่องจากการลดความเสี่ยงจากความผันผวนในตลาดหลักทรัพ์ และตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ของนักลงทุน อย่างไรก็ตาม แนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติมี ยอดขายสุทธิในตลาดพันธบัตรไทย 24.0 พันล้านบาท เทียบกับสถานะซื้อสุทธิ 205.9 พันล้านบาทในปี 2557 มูลค่าการซื้อขาย เฉพาะธุรกรรมซื้อขายขาดเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 มาอยู่ที่ 80.9 พันล้านบาทต่อวัน



## แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงินไทยในปี 2559

สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในปี 2559 บลจ. โซลาริส มีมุมมองว่า กนง. มีแนวโน้มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% จาก 1.50% เป็น 1.25% เราเริ่มเห็นสัญญาณการชะลอตัวของการฟื้นของเศรษฐกิจไทย อีกทั้งเศรษฐกิจไทยยังได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก โดยเฉพาะจากประเทศจีน

ขณะที่แนวโน้มของตลาดการเงินไทยในปี 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรมีแนวโน้มปรับตัวลดลงในทุกช่วงอายุ โดยเฉพาะระยะกลางขึ้นไป เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐจะมีแนวโน้มที่จะประวิงเวลาในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งจะส่งผลให้กระแสเงินทุนต่างชาติไหลเข้าภูมิภาครวมถึงตลาดหุ้นและตราสารหนี้ไทย

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 4

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 26 ก.พ. 59 = 10.4695

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 26 ก.พ.59	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง		
	3 เดือน (27 พ.ย.58)	6 เดือน (28 ส.ค.58)	ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (12 มี.ค.58)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.3885	10.3176	10.0000
S-PFI 6M4	3.44%	3.28%	3.29%
Benchmark*	1.98%	2.01%	2.19%
Information Ratio**	159.87	139.04	109.19
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.01%	0.01%	0.01%

หมายเหตุ

\* 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
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 4

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2558 – 29 กุมภาพันธ์ 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(Fund's direct expenses)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ( Management Fee )	4,198,694.95	0.3471
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ( Trustee Fee )	314,534.47	0.0260
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ( Registrar Fee )	1,266,585.17	0.1047
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น **	5,779,814.59	0.4778

หมายเหตุ \* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 6 เอ็ม 4  
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	3,998,659.08	0.26	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	439,722.91	0.03	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้	574,270,042.75	37.72	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ	944,072,677.54	62.01	15.00
รวม	1,522,781,102.28	100.02	
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>1,522,507,518.68</b>	<b>100.00</b>	

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กสท.

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 6 เอ็ม 4  
รายงานอื่นๆ  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าว พร้อมทั้งเหตุผล	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิ เรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่ง หนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมี พฤติการณ์ว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้	ไม่มี
3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น	ไม่มี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 6 เอ็ม 4  
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
<b>พันธบัตรและตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี</b>		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	3,998,659.08	0.26
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
<b>* ตัวแลกเปลี่ยน</b>		
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	219,757,391.42	14.43
พลังงาน	469,542,919.63	30.84
กระดาษและสิ่งพิมพ์	309,736,774.47	20.34
วัสดุก่อสร้าง	169,906,938.60	11.16
ธุรกิจขนาดกลาง	89,915,887.33	5.91
เงินทุนและหลักทรัพย์	184,816,403.36	12.14
<b>ใบรับเงินฝาก</b>		
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	74,666,405.48	4.91
เงินฝาก	439,722.91	0.03
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	(273,583.60)	(0.02)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>1,522,507,518.68</b>	<b>100.00</b>

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



**กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 6 เอ็ม 4**  
**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร**  
**ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559**

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับ เครดิต	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (บาท)	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)
<b>พันธบัตรและตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี</b>						
<b>พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>						
CB16310A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.360		10 มี.ค. 59	4,000,000.00	3,998,659.08
<b>รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>						<b>3,998,659.08</b>
<b>* ตัวแลกเงิน</b>						
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>						<b>219,757,391.42</b>
SC16331B	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.600	BBB+	31 มี.ค. 59	20,000,000.00	19,959,924.20
CWTH16310A	บริษัท ชีวาทัย จำกัด	4.000	-	10 มี.ค. 59	150,000,000.00	149,844,196.72
VTE16310A	บริษัท วินเทจ วิศวกรรม จำกัด (มหาชน)	3.850	-	10 มี.ค. 59	50,000,000.00	49,953,270.50
<b>พลังงาน</b>						<b>469,542,919.63</b>
EARTH16310B	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	3.850	-	10 มี.ค. 59	150,000,000.00	149,851,041.00
EARTH16310C	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	3.750	-	10 มี.ค. 59	100,000,000.00	99,900,694.00
EARTH16310D	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	3.750	-	10 มี.ค. 59	20,000,000.00	19,980,138.80
CE16310A	บริษัท เซาท์เอนเนอร์ยี่ จำกัด	3.600	-	10 มี.ค. 59	200,000,000.00	199,811,045.83
<b>กระดาษและสิ่งพิมพ์</b>						<b>309,736,774.47</b>
DA16310A	บริษัท ดับเบิล เอ (1991) จำกัด (มหาชน)	3.200	BBB-	10 มี.ค. 59	310,000,000.00	309,736,774.47
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>						<b>169,906,938.60</b>
TPPL16310A	บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	2.350	BBB+	10 มี.ค. 59	170,000,000.00	169,906,938.60
<b>ธุรกิจขนาดกลาง</b>						<b>89,915,887.33</b>
ACC16310A	บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3.850	-	10 มี.ค. 59	90,000,000.00	89,915,887.33
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>						<b>184,816,403.36</b>
AWH16310A	บริษัท เอเชีย เวลท์ โฮลดิ้ง จำกัด	4.150	-	10 มี.ค. 59	100,000,000.00	99,900,733.56
ZMICO16311A	บริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน)	3.600	-	11 มี.ค. 59	85,000,000.00	84,915,669.80
<b>รวมตัวแลกเงิน</b>						<b>1,443,676,314.81</b>

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 6 เอ็ม 4  
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (ต่อ)  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับ เครดิต	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (บาท)	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)
<b>ใบรับเงินฝาก</b>						
PNSMCT16310A บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย		1.900	AA-	10 มี.ค. 59	74,000,000.00	74,666,405.48
<b>รวมใบรับเงินฝาก</b>						<b>74,666,405.48</b>
<b>เงินฝากธนาคาร</b>						
<b>ประเภทออมทรัพย์</b>						
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		AA(thu)			439,722.91
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>						<b>439,722.91</b>
<b>รวมเงินลงทุน ราคาทุน</b>						<b>1,522,781,102.28</b>
<b>หนี้สินอื่น</b>						<b>(273,583.60)</b>
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>						<b>1,522,507,518.68</b>
<b>จำนวนหน่วยลงทุน</b>						<b>147,554,674.5069</b>
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย</b>						<b>10.3182</b>

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลเกด 6 เอ็ม 4

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลเกด 6 เอ็ม 4 ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้

ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกองทุน เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน การตรวจสอบรวมถึง การประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลเกด 6 เอ็ม 4 ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 8 เมษายน 2559

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 6 เอ็ม 4

งบดุล

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิธรรม (ราคาทุน 1,521,716,101.43 บาท)	3, 6, 7	1,521,674,973.89
เงินฝากธนาคาร	5	439,234.18
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		666,894.21
รวมสินทรัพย์		1,522,781,102.28
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6	269,295.71
หนี้สินอื่น		4,287.89
รวมหนี้สิน		273,583.60
สินทรัพย์สุทธิ		1,522,507,518.68
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		1,475,546,745.07
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล		9,159,282.82
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		37,801,490.79
สินทรัพย์สุทธิ		1,522,507,518.68
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.3182
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		147,554,674.5069

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 4

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตรา	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย			มูลค่าเงินลงทุน
ตัวสัญญาใช้เงิน					
บริษัทตลาดรองสินเชื่อบริษัทค้า	10/03/59	1.90	74,000,000.00	74,000,000.00	4.86
รวมตัวสัญญาใช้เงิน				74,000,000.00	4.86
ตัวแลกเงิน					
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	10/03/59		150,000,000.00	149,851,041.00	9.85
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	10/03/59		100,000,000.00	99,900,694.00	6.57
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	10/03/59		20,000,000.00	19,980,138.80	1.31
บริษัท เอสซี เอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	31/03/59		20,000,000.00	19,959,924.20	1.31
บริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน)	11/03/59		85,000,000.00	84,915,669.80	5.58
บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	10/03/59		170,000,000.00	169,906,938.60	11.17
บริษัท วินเทจ วิศวกรรม จำกัด (มหาชน)	10/03/59		50,000,000.00	49,953,270.50	3.28
บริษัท แคว้นคอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	10/03/59		90,000,000.00	89,915,887.33	5.91
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	10/03/59		100,000,000.00	99,900,733.56	6.57
บริษัท ชีวาทัย จำกัด (มหาชน)	10/03/59		150,000,000.00	149,844,196.72	9.85
บริษัท เชาว์เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	10/03/59		200,000,000.00	199,811,045.83	13.13
บริษัท คีบีแอล เอ (1991) จำกัด (มหาชน)	10/03/59		310,000,000.00	309,736,774.47	20.35
รวมตัวแลกเงิน				1,443,676,314.81	94.88
พันธบัตร					
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 36/182/58	10/03/59		4,000,000.00	3,998,659.08	0.26
รวมพันธบัตร				3,998,659.08	0.26
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,521,716,101.43 บาท)				1,521,674,973.89	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 4

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

	หมายเหตุ	บาท
รายได้จากการลงทุน	3	
รายได้ดอกเบี้ย		43,645,124.82
รวมรายได้		43,645,124.82
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4, 6	4,198,694.95
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4	314,534.47
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4, 6	1,266,585.17
รวมค่าใช้จ่าย		5,779,814.59
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		37,865,310.23
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(22,691.90)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(41,127.54)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(63,819.44)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		37,801,490.79

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 6 เอ็ม 4  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินสุทธิ  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
รายได้สุทธิจากการลงทุน	37,865,310.23
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(22,691.90)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(41,127.54)
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	37,801,490.79
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	915,785,424.14
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	730,270,029.18
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(161,349,425.43)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1,484,706,027.89
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	1,522,507,518.68
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	1,522,507,518.68
	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	91,578,542.4140
<b>บวก</b> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	71,851,512.1687
<b>หัก</b> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(15,875,380.0758)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	147,554,674.5069

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 4

งบกระแสเงินสด

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	37,801,490.79
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	
การซื้อเงินลงทุน	(3,169,718,180.70)
การขายเงินลงทุน	1,690,926,572.76
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(42,947,185.39)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	(666,894.21)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	269,295.71
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	4,287.89
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	22,691.90
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	41,127.54
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(1,484,266,793.71)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	915,785,424.14
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	730,270,029.18
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(161,349,425.43)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	1,484,706,027.89
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	439,234.18
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	439,234.18

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 4

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

	บาท
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน	
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.3186
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0001)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0003)
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.3182
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	10.3182
อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	3.13
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ	
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	1,522,508
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	0.48
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	3.61
อัตราส่วนของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ***	395.71

ข้อมูลเพิ่มเติม

- \* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างงวด
- \*\* ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างงวด
- \*\*\* ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)**  
**ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559**

**1. ลักษณะของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 4**

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 4 (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2558 ปัจจุบันมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ทรัพย์สิน และเงินฝากธนาคารของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่เสนอขายในประเทศและต่างประเทศ 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**

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังต่อไปนี้

**มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่มีผลบังคับใช้**

กองทุนยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 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)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 41

การนำเสนองบการเงิน

สินค้าคงเหลือ

งบกระแสเงินสด

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

สัญญาก่อสร้าง

ภาษีเงินได้

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สัญญาเช่า

รายได้

ผลประโยชน์ของพนักงาน

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการ

เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

เงินตราต่างประเทศ

ต้นทุนการกู้ยืม

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

งบการเงินเฉพาะกิจการ

เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

กำไรต่อหุ้น

งบการเงินระหว่างกาล

การค้ำของสินทรัพย์

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และ

สินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

เกษตรกรรม

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/  
การตีความมาตรฐานการบัญชี/  
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/  
แนวปฏิบัติทางการบัญชี

เรื่อง

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
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
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)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรีดถอน การบูรณะ และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรายงานทางการเงิน ในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2558)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการ เหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมือง ผิวดิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 21	เงินที่นำส่งรัฐ
แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าและการรับรู้รายการของพืชเพื่อการให้ผลผลิต	

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

#### 4. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.00 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.07 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 1.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

#### 5. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

<u>ธนาคาร</u>	<u>บาท</u>	<u>อัตราดอกเบี้ย (%)</u>
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	439,234.18	0.37

#### 6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลริส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,198,694.95	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,266,585.17	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด		
ซื้อเงินลงทุน	181,576,707.18	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)		
ขายเงินลงทุน	100,000,000.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลริส จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	179,720.55
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	55,123.18
บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	
เงินลงทุน	84,915,669.80

กองทุนมีรายการธุรกิจกับกองทุนอื่น ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเดียวกันสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 ดังนี้

	บาท
ขายเงินลงทุน	143,508,950.50

#### 7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน เป็นจำนวนเงิน 4,786.64 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 395.71 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

#### 8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะมีแนวโน้มไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

## **9. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 8 เมษายน 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 กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	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)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน  
กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 4

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

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม  
สิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

ลำดับ	รายชื่อ
1.	บริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการหรือ [www.solarisfunds.com](http://www.solarisfunds.com) และสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ หรือที่ Website ของบริษัทจัดการ [www.solarisfunds.com](http://www.solarisfunds.com) และที่ Website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 6 เอ็ม 4

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 6 เอ็ม 4 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 6 เอ็ม 4 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวกมลศิริ วัฒนวงศ์พิทักษ์)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2559

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559



VALUES BEYOND MONEY

ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 02 624-6333 โทรสาร 02 624-6330

8<sup>th</sup> Floor, Liberty Square, 287 Silom Rd., Bangkok 10500 Thailand

[www.solarisfunds.com](http://www.solarisfunds.com)