



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 6 เอ็ม 3

Solaris Privilege Fixed Income Fund 6M3

S-PFI 6M3

รายงานรอบ 6 เดือน

(1 กรกฎาคม 2559 – 31 ธันวาคม 2559)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

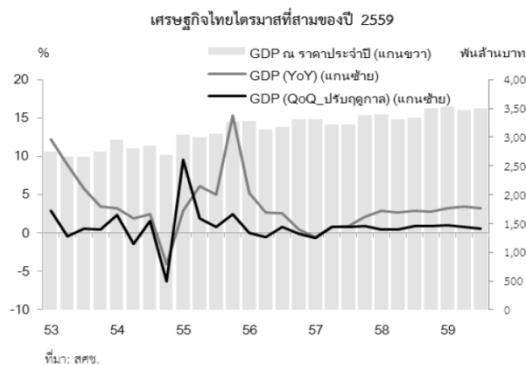
ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3 (S-PFI 6M3)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3 (S-PFI 6M3) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบถึงภาวะเศรษฐกิจ และภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 3 ปี 2559¹

เศรษฐกิจไทย (GDP) ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2559 ขยายตัวร้อยละ 3.2 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 3.5 ในไตรมาศก่อนหน้า และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 ขยายตัวจากไตรมาสที่ 2 ของปี 2559 ร้อยละ 0.6 และเศรษฐกิจไทยสำหรับรอบ 9 เดือนแรกของปี 2559 ขยายตัวร้อยละ 3.3



ด้านการใช้จ่าย การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวร้อยละ 3.5 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการปรับตัวดีขึ้นของการผลิตภาคการเกษตร และรายได้เกษตรกร มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งและรถจักรยานยนต์ เป็นต้น ในส่วนของการใช้จ่ายภาครัฐ ลดลงร้อยละ 5.8 จากการลดลงของการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำเนื่องจากมีการเร่งเบิกจ่ายในช่วงก่อนหน้า นอกจากนี้ การส่งออกสินค้า มีมูลค่าขยายตัวร้อยละ 0.4 ซึ่งเป็นการเริ่มกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 7 ไตรมาศ

ด้านการผลิต สาขาอุตสาหกรรมขยายตัวร้อยละ 0.9 โดยหลักมาจากการขยายตัวของปริมาณการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม สาขาโรงแรมและภัตตาคารขยายตัวสูงถึงร้อยละ 15.9 จากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น สาขาการก่อสร้างขยายตัวที่ร้อยละ 5.0 เป็นผลจากการขยายของการก่อสร้างภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ ในขณะที่การก่อสร้างภาคเอกชนลดลงเล็กน้อย และสาขาเกษตรกรรม มีการขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 8 ไตรมาศที่ร้อยละ 0.9 เนื่องจากสถานการณ์ภัยแล้งที่ผ่อนคลายลง

นอกจากนี้ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2559 อัตราการว่างงานยังต่ำที่ร้อยละ 0.9 (หรือคิดเป็น 3.63 แสนคน) อัตราเงินเฟ้อทั่วไปไม่มี การเปลี่ยนแปลงจากในไตรมาสที่ 2 ปี 2559 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 358,628 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.3 ของ GDP

¹ ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สาม ปี 2559 และแนวโน้มปี 2559 – 2560, 21 พฤศจิกายน 2559

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2559²

ศสช. คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2559 จะขยายตัวร้อยละ 3.2 ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 0.8 และ 2.8 ในปี 2557 และปี 2558 ตามลำดับ ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยทั้งปีจะอยู่ที่ร้อยละ 0.2 เทียบกับติดลบร้อยละ 0.9 ในปี 2558 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 11.3 ของ GDP เทียบกับการเกินดุลร้อยละ 8.2 ของ GDP ในปี 2558

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2560³

เศรษฐกิจไทยในปี 2560 มีแนวโน้มที่จะปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยสนับสนุน ดังนี้

- 1) การขยายตัวอย่างช้าๆ ของภาคการส่งออกซึ่งจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้การผลิตภาคอุตสาหกรรมและการลงทุนภาคเอกชนเริ่มปรับตัวดีขึ้น
- 2) การฟื้นตัวและการขยายตัวอย่างชัดเจนมากขึ้นของการผลิตในภาคเกษตรซึ่งจะเป็นปัจจัยสนับสนุนการขยายตัวของการใช้จ่ายภาคครัวเรือน
- 3) แรงขับเคลื่อนจากการลงทุนภาครัฐยังอยู่ในเกณฑ์สูงอย่างต่อเนื่อง และ
- 4) ภาคการท่องเที่ยวยังมีแนวโน้มที่จะขยายตัวในเกณฑ์ดี

อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงจากความผันผวนของระบบเศรษฐกิจและการเงินโลกยังเป็นประเด็นที่ต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด

สรุป เสถียรภาพทางเศรษฐกิจยังมีแนวโน้มอยู่ในเกณฑ์ดี โดยเงินเฟ้อขยายตัวเร่งขึ้นอย่างช้าๆ ตามแนวโน้มการฟื้นตัวของราคาน้ำมันและการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศ เงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าลงอย่างช้าๆ ในขณะที่การจ้างงานมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของการผลิตภาคเกษตร และดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงเกินดุลในเกณฑ์สูง

อัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงินไทยสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2559⁴

อัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาสที่ 3 ปี 2559 คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี เนื่องจากเห็นว่านโยบายการเงินอยู่ในระดับที่ผ่อนปรนเพียงพอต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงยังอยู่ในระดับต่ำ อีกทั้งเพื่อเป็นการรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบาย (policy space) ไว้สำหรับเป็นเครื่องมือรองรับความเสี่ยงจากการฟื้นตัวอย่างล่าช้าของเศรษฐกิจโลก และผลกระทบจากการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศผู้นำเศรษฐกิจในระยะต่อไป เช่นเดียวกับสหรัฐฯ และสหภาพยุโรปที่คงทิศทางในการดำเนินนโยบายการเงินไว้ในระดับเดียวกับไตรมาสก่อนหน้า

อย่างไรก็ตาม หลายประเทศที่สำคัญได้ผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมเช่นกัน อาทิ อังกฤษ ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ รัสเซีย อินเดีย อินโดนีเซีย และไต้หวัน ซึ่งปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.125 – 0.50 ขณะที่ประเทศญี่ปุ่นมีเป้าหมายที่จะเพิ่มอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล อายุ 10 ปี ให้เป็นร้อยละ 0

² ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สาม ปี 2559 และแนวโน้มปี 2559 – 2560, 21 พฤศจิกายน 2559

³ ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สาม ปี 2559 และแนวโน้มปี 2559 – 2560, 21 พฤศจิกายน 2559

⁴ ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สาม ปี 2559 และแนวโน้มปี 2559 – 2560, 21 พฤศจิกายน 2559

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

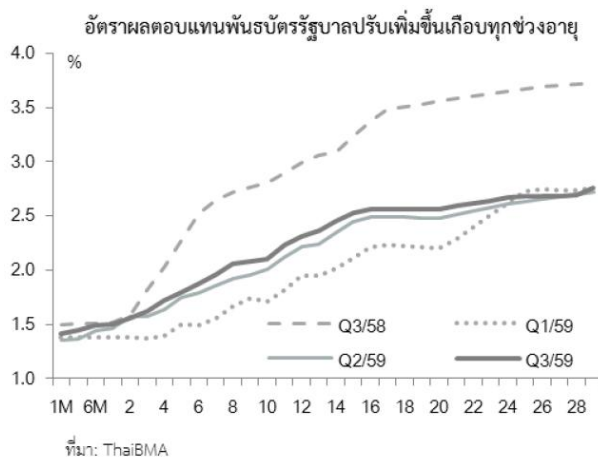
(ร้อยละ) ณ สิ้นงวด	2558					2559						
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.
สหรัฐฯ	0.25-0.50	0-0.25	0-0.25	0-0.25	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50
สหภาพยุโรป	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
อังกฤษ	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.25	0.50	0.25	0.25	0.25
ญี่ปุ่น	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	-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	1.50	1.75	1.75	1.50	1.50
นิวซีแลนด์	2.50	3.50	3.25	2.75	2.50	2.25	2.25	2.00	2.25	2.25	2.00	2.00
รัสเซีย	11.00	14.00	11.50	11.00	11.00	11.00	10.50	10.00	10.50	10.50	10.00	10.00
จีน	4.35	5.35	4.85	4.60	4.35	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	1.375	1.375	1.375	1.375	1.375
เกาหลีใต้	1.50	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.25	1.25	1.25	1.25	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	6.25
อินโดนีเซีย (BI Rate)	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	6.75	6.50	6.50	-	-	-	-
อินโดนีเซีย* (BI 7-Day RR Rate)	-	-	-	-	-	-	5.25	5.00	5.25	5.25	5.00	4.75
ฟิลิปปินส์	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	3.00	3.00	3.00	3.00	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	1.50

ที่มา: รวบรวมโดย สศช.

หมายเหตุ: * อินโดนีเซียประกาศเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยนโยบายอ้างอิงใหม่เป็น BI 7-Day Reverse Repo Rate แทนการใช้อัตรา BI Rate เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2559 โดยผลของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในครั้งนี้มีผลย้อนหลังไปถึงเดือนเมษายน 2559

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Yield) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ในเกือบทุกช่วงอายุ ในไตรมาสที่ 3 โดยมีสาเหตุมาจาก (1) นักลงทุนชะลอการลงทุนจากการคาดว่าจะมีการออกตราสารหนี้ระยะยาวมูลค่ากว่า 8.6 หมื่นล้านบาท และ (2) การคาดการณ์ว่า Fed จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนกันยายน ทำให้นักลงทุนต่างชาติทยอยขายตราสารหนี้ในภูมิภาค อย่างไรก็ดีตาม เมื่อ Fed คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนกันยายน จึงเกิดแรงซื้อกลับเข้ามาในตลาดตราสารหนี้ ทำให้ในไตรมาสที่ 3 นักลงทุนต่างชาติยังมียอดซื้อสุทธิ 1.09 แสนล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากการซื้อสุทธิ 1.32 แสนล้านบาทในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนมูลค่าซื้อขายเฉพาะธุรกรรมซื้อขายขาด (Outright Transaction) เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 8.98 หมื่นล้านบาท ลดลงจาก 9.82 หมื่นล้านบาทต่อวันในไตรมาสก่อนหน้า

ในเดือนตุลาคม 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้น ในทุกช่วงอายุ โดยสาเหตุสำคัญมาจากความกังวลต่อความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายในประเทศ และการเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ทั้งนี้ นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิ 1.13 หมื่นล้านบาท มูลค่าซื้อขายเฉพาะธุรกรรมซื้อขายขาดเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 8.94 หมื่นล้านบาท



แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงินไทยปี 2560

สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในปี 2560 บลจ. โซลาริส มีมุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะคงไว้ที่ระดับร้อยละ 1.50 ตามมติของคณะกรรมการนโยบายการเงิน และยังไม่มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะเวลาอันใกล้

ตารางด้านล่างแสดงถึงการคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายแต่ละประเทศสำหรับแต่ละไตรมาสในปี 2560

		09 Dec 2016	1Q17F	2Q17F	3Q17F	4Q17F
INTEREST RATE TRENDS	US (Fed Funds Rate)	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50
	EUR (Refinancing Rate)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	GBP (Repo Rate)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
	AUD (Official Cash Rate)	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	NZD (OCR)	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
	JPY (OCR)	-0.10	-0.20	-0.20	-0.30	-0.30
	SGD (3M SIBOR)	0.93	0.90	1.05	1.15	1.35
	IDR (7-Day Reverse Repo)	4.75	4.75	4.75	4.75	5.00
	MYR (Overnight Policy Rate)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	THB (1-Day Repo)	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	PHP (Overnight Reverse Repo)	3.00	3.25	3.25	3.50	3.50
	INR (Repo Rate)	6.25	6.00	5.75	5.50	5.50
	TWD (Official Discount Rate)	1.38	1.38	1.38	1.38	1.38
	KRW (Base Rate)	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
	HKD (Base Rate)	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75
	CNY (1Y Benchmark Lending)	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35
	VND (Refinancing Rate)	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50

Source: Bloomberg, UOB Global Economics & Markets Research

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2559

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 30 ธ.ค. 59 = 10.8124

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 ธ.ค.59	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง			
	3 เดือน (30 ก.ย.59)	6 เดือน (24 มิ.ย.59)	1 ปี* (25 ธ.ค.58)	ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (17 ก.ค.57)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.7315	10.6440	10.4812	10.0000
S-PFI 6M3	3.06%	3.08%	3.11%	3.23%
Benchmark**	1.85%	1.85%	1.85%	2.25%
Information Ratio***	158.16	145.84	142.20	105.25
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%

หมายเหตุ

* % ต่อปี

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

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

*** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,675,997.43	0.0869
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	259,370.37	0.0134
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	2,074,962.84	0.1076
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น *	4,010,330.64	0.2079

หมายเหตุ * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 6 เอ็ม 3
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย * ตัวแลกเงิน	7,998,728.96	0.41
ธนาคารและสถาบันการเงิน	49,948,152.50	2.57
พลังงานและสาธารณูปโภค	309,623,646.62	15.94
อาหารและเครื่องดื่ม	109,880,025.20	5.66
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	199,732,204.00	10.29
บริการเฉพาะกิจ	99,876,423.00	5.14
บริการ	199,770,248.00	10.29
สินค้าอุตสาหกรรม	99,892,512.00	5.14
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	229,671,779.60	11.83
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	149,825,310.00	7.72
ทรัพยากร	99,907,843.00	5.14
วัสดุก่อสร้าง	149,910,528.00	7.72
พาณิชย์	99,919,838.15	5.15
* ตัวสัญญาใช้เงิน	136,043,568.49	7.00
เงินฝากธนาคาร	538,861.38	0.03
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	(640,928.55)	(0.03)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,941,898,740.35	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 6 เอ็ม 3
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	7,998,728.96	0.41	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	136,545,386.62	7.03	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้	589,300,757.22	30.35	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ	1,208,657,752.85	62.24	100.00
รวม	1,942,502,625.65	100.03	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,941,898,740.35	100.00	

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กสท.

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พรีเมียม 6 เอ็ม 3
รายงานอื่นๆ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559

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

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 3
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)
พันธบัตรและตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
CB17105A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.450	-	5 ม.ค. 60	8,000.00	7,998,728.96
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						7,998,728.96
* ตัวแลกเงิน						
ธนาคารและสถาบันการเงิน						49,948,152.50
ZMICO17112A	บริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน)	3.450	-	12 ม.ค. 60	50,000.00	49,948,152.50
พลังงานและสาธารณูปโภค						309,623,646.62
EARTH17112B	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	4.450	BBB-	12 ม.ค. 60	280,000.00	279,650,434.00
NPS17112A	บริษัท เนชั่นแนล พาวเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	3.150	BBB	12 ม.ค. 60	30,000.00	29,973,212.62
อาหารและเครื่องดื่ม						109,880,025.20
TFG17112A	บริษัท ไทยฟู้ดส์กรุ๊ป จำกัด	3.900	-	12 ม.ค. 60	110,000.00	109,880,025.20
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						199,732,204.00
A17112A	บริษัท อริยา พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	4.400	BB+	12 ม.ค. 60	200,000.00	199,732,204.00
บริการเฉพาะกิจ						99,876,423.00
BWG17112A	บริษัท เบดเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน)	3.800	-	12 ม.ค. 60	100,000.00	99,876,423.00
บริการ						199,770,248.00
EFORL17112A	บริษัท อี ฟอร์ แอล เอ็ม จำกัด (มหาชน)	3.750	-	12 ม.ค. 60	200,000.00	199,770,248.00
สินค้าอุตสาหกรรม						99,892,512.00
CHOW17112A	บริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	3.600	-	12 ม.ค. 60	100,000.00	99,892,512.00
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						229,671,779.60
SC17323B	บริษัท เอสซี เอสเตท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.200	BBB+	23 มี.ค. 60	30,000.00	29,858,739.60
GLAND17112A	บริษัท แกรนด์ คาเนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	3.100	-	12 ม.ค. 60	200,000.00	199,813,040.00
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง						149,825,310.00
JSP17112A	บริษัท เจ.เอส.พี พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	4.100	-	12 ม.ค. 60	150,000.00	149,825,310.00
ทรัพยากร						99,907,843.00
TRT17112A	บริษัท ทรไทย จำกัด (มหาชน)	3.000	BBB	12 ม.ค. 60	100,000.00	99,907,843.00

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 6 เอ็ม 3
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)
วัสดุก่อสร้าง						149,910,528.00
TIPL17112A	บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	2.000	BBB+	12 ม.ค. 60	150,000.00	149,910,528.00
พาณิชย์						99,919,838.15
KPD17112A	บริษัท คิง เพาเวอร์ ดิวตี้ฟรี จำกัด	2.670	-	12 ม.ค. 60	100,000.00	99,919,838.15
รวมตัวแลกเงิน						1,797,958,510.07
ตัวสัญญาใช้เงิน						
PNSMCT17112A	บริษัทตลาดรองสินเชื่อบริษัท	1.650	AA-	12 ม.ค. 60	135,000.00	136,043,568.49
รวมตัวสัญญาใช้เงิน						136,043,568.49
เงินฝากธนาคาร						
ประเภทออมทรัพย์						
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		AA+(tha)			538,861.38
รวมเงินฝากธนาคาร						538,861.38
รวมเงินลงทุน ราคาทุน						1,942,539,668.90
หนี้สินอื่น						(640,928.55)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ						1,941,898,740.35
จำนวนหน่วยลงทุน						179,583,402.5076
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย						10.8133

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริვიเลจ 6 เอ็ม 3

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

สินทรัพย์

เงินสดและเงินฝากธนาคาร 538,774.00

เงินลงทุน (15.1)

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม 1,940,957,239.03

ลูกหนี้:-

จากเงินปันผลและดอกเบี้ย 1,043,655.87

รวมสินทรัพย์ 1,942,539,668.90

หนี้สิน

เจ้าหนี้:-

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย:-

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย 228,521.48

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย 43,946.43

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย 351,571.44

ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย 16,889.20

รวมหนี้สิน 640,928.55

สินทรัพย์สุทธิ 1,941,898,740.35

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน 1,795,834,025.06

บัญชีปรับสมดุล-Issued 83,031,880.04

บัญชีปรับสมดุล-Redem (55,404,762.89)

ส่วนของสมาชิกและนายจ้างกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กำไรสะสม

กำไรสะสมต้นงวด 88,952,664.70

กำไร(ขาดทุน) สุทธิระหว่างงวด 29,484,933.44

สินทรัพย์สุทธิ 1,941,898,740.35

มูลค่าต่อหน่วย 10.8133

จำนวนหน่วยลงทุน 179,583,402.5076

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย	33,537,164.86
รายได้อื่นๆ	200,000,000.00
รวมรายได้	233,537,164.86

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,675,997.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	259,370.37
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,074,962.84
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	200,000,000.00
รวมค่าใช้จ่าย	204,010,330.64

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	29,526,834.22
------------------------	---------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(3,742.14)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(38,158.64)

รวมรายการกำไรจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(41,900.78)
---	-------------

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	29,484,933.44
---	---------------

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลิจ 6 เอ็ม 3

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ผู้ออก	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด
	(%)		(หน่วย)	(บาท)
พันธบัตรและตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.450	5 ม.ค. 60	8,000.00	7,998,728.96
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				7,998,728.96
* ตัวแลกเงิน				
ธนาคารและสถาบันการเงิน				49,948,152.50
บริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน)	3.450	12 ม.ค. 60	50,000.00	49,948,152.50
พลังงานและสาธารณูปโภค				309,623,646.62
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	4.450	12 ม.ค. 60	280,000.00	279,650,434.00
บริษัท เนชั่นเนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	3.150	12 ม.ค. 60	30,000.00	29,973,212.62
อาหารและเครื่องดื่ม				109,880,025.20
บริษัท ไทยฟู้ดส์กรุ๊ป จำกัด	3.900	12 ม.ค. 60	110,000.00	109,880,025.20
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				199,732,204.00
บริษัท อริยา พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	4.400	12 ม.ค. 60	200,000.00	199,732,204.00
บริการเฉพาะกิจ				99,876,423.00
บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน)	3.800	12 ม.ค. 60	100,000.00	99,876,423.00
บริการ				199,770,248.00
บริษัท อี ฟอร์ แอล เอ็ม จำกัด (มหาชน)	3.750	12 ม.ค. 60	200,000.00	199,770,248.00
สินค้าอุตสาหกรรม				99,892,512.00
บริษัท เซา์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	3.600	12 ม.ค. 60	100,000.00	99,892,512.00
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				229,671,779.60
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.200	23 มี.ค. 60	30,000.00	29,858,739.60
บริษัท แกรนด์ คาเนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	3.100	12 ม.ค. 60	200,000.00	199,813,040.00
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				149,825,310.00
บริษัท เจ.เอส.พี พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	4.100	12 ม.ค. 60	150,000.00	149,825,310.00

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิเลจ 6 เอ็ม 3

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ผู้ออก	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด
	(%)		(หน่วย)	(บาท)
ทรัพยากร				99,907,843.00
บริษัท ทรูไทย จำกัด (มหาชน)	3.000	12 ม.ค. 60	100,000.00	99,907,843.00
วัสดุก่อสร้าง				149,910,528.00
บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	2.000	12 ม.ค. 60	150,000.00	149,910,528.00
พาณิชย์				99,919,838.15
บริษัท คิง เพาเวอร์ ดิวตี้ฟรี จำกัด	2.670	12 ม.ค. 60	100,000.00	99,919,838.15
รวมตัวแลกเงิน				1,797,958,510.07
*ตัวสัญญาใช้เงิน				
บริษัทตลาดรองสินเชื่อบริษัท	1.650	12 ม.ค. 60	135,000.00	136,043,568.49
รวมตัวสัญญาใช้เงิน				136,043,568.49
เงินฝากธนาคาร				
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)				538,861.38
รวมเงินฝากธนาคาร				538,861.38
รวมเงินลงทุน ราคาทุน				1,942,539,668.90
หนี้สินอื่น				(640,928.55)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ				1,941,898,740.35
จำนวนหน่วยลงทุน				179,583,402.5076
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย				10.8133

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

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

*ผลประโยชน์ที่ได้รับด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ได้แก่

1. บทวิเคราะห์ (รายบริษัท และภาวะตลาดฯ เป็นรายวัน, รายสัปดาห์, รายเดือน, หรือรายไตรมาส)
2. ข้อมูลพื้นฐานของตลาดการเงิน และหลักทรัพย์ (ข้อมูลตลาดการเงิน, งบการเงินของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น)
3. รายงานสรุปข่าวรายวัน
4. สัมมนาหัวข้อทางเศรษฐกิจหรือกลุ่มธุรกิจ
5. การนำเสนอกลยุทธ์การลงทุนรายเดือน หรือรายไตรมาส
6. การจัดเยี่ยมชมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
7. บริการ และข้อมูลข่าวสารอื่นๆที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการกองทุน

**ผลประโยชน์ที่ได้รับด้านอื่นๆ คือ การได้สิทธิจองซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด (PP)

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้ปริวิเลจ 6 เอ็ม 3

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล ได้ที่บริษัทจัดการ โดยตรงหรือที่ Website ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ต.

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลเกจ 6 เอ็ม 3

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้พริวิลเกจ 6 เอ็ม 3 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 แล้ว

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายรัฐกรณ์ ชุมคำไฮ)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 มกราคม พ.ศ. 2560

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 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