



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1
Solaris Fixed Income Rollover Fund 3M1 (S-FR 3M1)
S-FR 3M1

รายงานรอบ 6 เดือน
(1 ธันวาคม 2558 – 31 พฤษภาคม 2559)

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1 (S-FR 3M1) ขอรายงานภาวะเศรษฐกิจ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย และการลงทุนในตราสารหนี้ สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 ธันวาคม 2558 – 31 พฤษภาคม 2559) ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทย

| (%YoY) | ประมาณการเศรษฐกิจ ปี 2559 | | | | | |
|------------------------------------|---------------------------|-------|-------|--------|-------|-----------|
| | 2557 | 2558 | | 2559 | | |
| | ทั้งปี | Q3 | Q4 | ทั้งปี | Q1 | ทั้งปี(ก) |
| GDP (CVM) | 0.8 | 2.9 | 2.8 | 2.8 | 3.2 | 3.0-3.5 |
| การลงทุนรวม | -2.4 | -2.6 | 9.4 | 4.7 | 4.7 | 4.2 |
| ภาคเอกชน | -1.0 | -10.1 | 1.9 | -2.0 | 2.1 | 2.1 |
| ภาครัฐ | -7.3 | 21.9 | 41.2 | 29.8 | 12.4 | 11.7 |
| การบริโภคภาคเอกชน | 0.6 | 1.8 | 2.6 | 2.1 | 2.3 | 2.3 |
| การบริโภคภาครัฐบาล | 2.1 | 2.3 | 4.8 | 2.2 | 8.0 | 3.9 |
| มูลค่าการส่งออกสินค้า ¹ | -0.3 | -4.7 | -7.9 | -5.6 | -1.4 | -1.7 |
| ปริมาณ ¹ | 0.7 | -1.8 | -5.4 | -3.4 | 1.1 | -0.7 |
| มูลค่าการนำเข้าสินค้า ¹ | -8.5 | -14.5 | -13.2 | -11.3 | -14.4 | -4.6 |
| ปริมาณ ¹ | -6.9 | -3.1 | -2.5 | -0.6 | -7.2 | -1.1 |
| ดุลบัญชีเดินสะพัด | 3.8 | 7.3 | 10.4 | 8.0 | 16.6 | 9.4 |
| ต่อ GDP (%) | | | | | | |
| เงินเฟ้อ | 1.9 | -1.1 | -0.9 | -0.9 | -0.5 | 0.1-0.6 |

หมายเหตุ: ¹ ตัวเลขของธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่มา: สำนักคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB)

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB) รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ในไตรมาส 1/59 ขยายตัวร้อยละ 3.2 เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในไตรมาส 4/58 และเป็นการขยายตัวสูงสุดในรอบ 12 ไตรมาส และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1/59 ขยายตัวจากไตรมาส 4/58 ร้อยละ 0.9 (QoQ SA) สูงขึ้นจากช่วงที่ผ่านมา ในด้านการใช้จ่าย มีการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐและการส่งออกบริการท่องเที่ยวขยายตัวสูงเป็นปัจจัยสนับสนุนสำคัญ รวมทั้งการขยายตัวต่อเนื่องของการใช้จ่ายภาคครัวเรือนซึ่งส่วนหนึ่งได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการภาครัฐ สำหรับช่วยเหลือเกษตรกรและผู้มีรายได้น้อย การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวเร็วขึ้น ในด้านการผลิต สามารถขยายตัวได้ในเกือบทุกสาขา โดยเฉพาะสาขาโรงแรมและภัตตาคาร และก่อสร้างขยายตัวสูง การคมนาคมขนส่ง และการค้าส่งค้าปลีก ขยายตัวในเกณฑ์ดี แต่ภาคเกษตรและอุตสาหกรรมยังลดลง

การใช้จ่ายภาคครัวเรือน ขยายตัวร้อยละ 2.3 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 2.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยรายจ่ายภาคบริการและภาคบริโภคสินค้าไม่ทนขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องกับการขยายตัวของดัชนีภาคมีมูลค่าเพิ่มหมวดโรงแรมและภัตตาคาร (ราคาคงที่) การใช้กระแสไฟฟ้า ปริมาณจำหน่ายน้ำมันดีเซล และปริมาณจำหน่ายน้ำมันเบนซินและแก๊สโซฮอล์ ส่วนปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งและปริมาณการจำหน่ายรถจักรยานยนต์ลดลงเนื่องจากการเร่งซื้อไปแล้วในช่วงก่อนที่จะมีการปรับขึ้นภาษีสรรพสามิตรถยนต์ในวันที่ 1 มกราคม 2559 ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมอยู่ที่ระดับ 63.5 เทียบกับระดับ 63.6 ในไตรมาสก่อนหน้า การลงทุนรวม ขยายตัวร้อยละ 4.7 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 9.4 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ 12.4 จากที่ขยายตัวร้อยละ 41.2 ในไตรมาส 4/58 (ในไตรมาส 4/58 เพิ่มขึ้นสูงจากการเบิกจ่ายที่ต่ำ ประกอบกับมีการเบิกจ่ายภายใต้โครงการระบบบริหารจัดการทรัพยากรน้ำและระบบขนส่งทางถนนระยะเร่งด่วน) ทั้งนี้ ในไตรมาสแรกนี้การลงทุนภาครัฐบาลขยายตัวร้อยละ 16.2 ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการเบิกจ่ายการลงทุนในส่วนท้องถิ่น

ประกอบกับการลงทุนของรัฐวิสาหกิจขยายตัวร้อยละ 10.0 ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 2.1 ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 1.9 ใน ไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจากการลงทุนในหมวดก่อสร้างและการลงทุนในเครื่องมือเครื่องจักรที่ขยายตัวร้อยละ 7.0 และร้อยละ 0.9 ตามลำดับดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจอยู่ที่ระดับ 49.4 เทียบกับระดับ 49.7 ในไตรมาสก่อนหน้า การส่งออกสินค้ามีมูลค่า 52,257 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงร้อยละ 1.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 7.9 ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากการลดลงของราคาสินค้าส่งออกและการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า โดยปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 แต่ราคาสินค้าส่งออกลดลงร้อยละ 2.4 สินค้าส่งออกที่ลดลง เช่น ยางพารา มันสำปะหลัง ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม ปิโตรเคมี และเคมีภัณฑ์ เป็นต้น สินค้าส่งออกที่ขยายตัว เช่น รถยนต์นั่ง ข้าวและน้ำตาล เป็นต้น การส่งออกไปยังตลาดสหรัฐอเมริกา สหภาพยุโรป จีน และ CLMV (กัมพูชา, ลาว, พม่า และเวียดนาม) ลดลง แต่การส่งออกไปตลาดอาเซียน และออสเตรเลีย ขยายตัว เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกในรูปดอลลาร์สหรัฐ ลดลงร้อยละ 5.1 ในขณะที่การส่งออกในรูปเงินบาทมีมูลค่า 1,862 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 ต่อเนื่องจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 ในไตรมาสก่อนหน้า

สำหรับปี 2559 สศท. คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะสามารถขยายตัวได้ร้อยละ 3.0 – 3.5 โดยมีค่ากลางที่ร้อยละ 3.3 เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในปี 2558 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก (1) การขยายตัวของการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ ซึ่งยังขยายตัวในเกณฑ์สูงและสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องจากปี 2558 ตามการเร่งเบิกจ่ายและกรอบงบประมาณที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับกรอบงบประมาณรายจ่ายเพิ่มเติมที่คาดว่าจะมีการเบิกจ่ายประมาณ 33,362.7 ล้านบาท (2) แรงขับเคลื่อนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่ได้ประกาศเพิ่มเติมในเดือนกันยายน 2558 – มีนาคม 2559 จำนวน 10 มาตรการ วงเงินรวม 645,354 ล้านบาท (3) จำนวนนักท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มขยายตัวในเกณฑ์สูง (4) ราคาน้ำมันที่คาดว่าจะอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งจะส่งผลดีต่อกำลังซื้อที่แท้จริงของภาคเอกชน ลดต้นทุนการผลิตของภาคธุรกิจและเอื้ออำนวยให้สามารถดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นต่อเนื่อง และ (5) แนวโน้มการปรับตัวดีขึ้นของการผลิตภาคเกษตรในช่วงครึ่งปีหลัง ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะลดลงร้อยละ 1.7 การบริโภคของครัวเรือนและการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 2.3 และร้อยละ 4.2 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ 0.1 – 0.6 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 9.4 ของ GDP

แนวโน้มเศรษฐกิจไทย และอัตราดอกเบี้ยปี 2559

สำหรับปี 2559 เราคาดว่าเศรษฐกิจโลกจะสามารถเติบโตได้ราว 3.3% สำหรับ Developed Countries จะยังคงสามารถฟื้นตัวได้อย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยจะเป็นการฟื้นตัวที่แตกต่างกันในกลุ่ม อาทิเช่น เศรษฐกิจของสหรัฐฯจะสามารถฟื้นตัวได้ดีที่สุด ขณะที่เศรษฐกิจของกลุ่มยูโร และประเทศญี่ปุ่นจะสามารถฟื้นตัวได้อย่างช้าๆ ในขณะที่เดียวกัน Developing Countries จะยังคงเผชิญกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว โดยเฉพาะจากการปรับโครงสร้างทางเศรษฐกิจของประเทศจีน อีกทั้งราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยเฉพาะสินค้าพลังงานและสินค้าเกษตรที่อยู่ในระดับต่ำ ผสมกับกำลังซื้อที่อ่อนแอ จะเป็นตัวจุดสังเกตการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างไรก็ดี ด้านธนาคารกลางของประเทศใหญ่ต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น ECB, BOJ และ PBOC ยังคงมีนโยบายผ่อนคลายนโยบายการเงินอย่างชัดเจน ซึ่งจะช่วยให้เศรษฐกิจโลกโดยรวมสามารถเติบโตได้ตามเป้าหมายของแต่ละประเทศ

ขณะที่เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1/59 สามารถเติบโตได้ดีที่ระดับร้อยละ 3.2 เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในไตรมาส 4/58 และเป็นการขยายตัวสูงสุดในรอบ 12 ไตรมาส ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงผลของความพยายามในการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องของรัฐบาลชุดปัจจุบัน ไม่ว่าจะเป็นการกระตุ้นทั้งระยะสั้น กลาง และยาว สำหรับเศรษฐกิจไทยนั้น จะเป็นการผ่อนคลายนโยบายการคลัง มากกว่าผ่อนคลายนโยบายการเงิน โดยปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจคือ (1) การใช้จ่ายภาครัฐ และ (2) การท่องเที่ยว

สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในครึ่งปีหลังของปี 59 บลจ. โซลาริส มีมุมมองว่า กนง. จะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.50% ต่อไป ทั้งนี้เราเริ่มเห็นแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาส 1/59 ที่ดี สำหรับค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนตัวในระยะยาวจากแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ แต่ในระยะสั้นอาจจะมีการแข็งค่าได้เล็กน้อยตามการชะลอของการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2559

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 27 พ.ค.59 = 11.3278

| ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 27 พ.ค.59 | อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง | | | | |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------|
| | 3 เดือน (26 ก.พ.59) | 6 เดือน (27 พ.ย.58) | 1 ปี* (29 พ.ค.58) | 3 ปี* (31 พ.ค.56) | ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (8 ธ.ค.54) |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) | 11.2757 | 11.2197 | 11.0969 | 10.4908 | 10.0000 |
| S-FR 3M1 | 1.866% | 1.942% | 2.087% | 2.599% | 2.828% |
| Benchmark** | 1.885% | 1.926% | 1.940% | 2.636% | 2.891% |
| Information Ratio*** | -3.06 | 2.73 | 25.88 | -5.21 | -8.15 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 0.006% | 0.006% | 0.006% | 0.007% | 0.008% |

หมายเหตุ

* %ต่อปี

** ค่าเฉลี่ยในสัดส่วนที่เท่ากันระหว่างอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาครัฐอายุประมาณ 3 เดือน ที่จะลงทุนในแต่ละรอบ กับอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชน อายุประมาณ 3 เดือนที่จะลงทุนในแต่ละรอบ

*** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2559

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * | จำนวนเงิน (หน่วย : บาท) | ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|-----------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| (Fund's direct expenses) | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) | 621,413.18 | 0.1162 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) | 71,569.40 | 0.0134 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) | 250,194.37 | 0.0468 |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ | - | - |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ | 324.70 | 0.0001 |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น ** | 943,501.65 | 0.1765 |

หมายเหตุ * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2559

| ชื่อหลักทรัพย์ | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) |
|----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ | | |
| * ตัวแลกเงิน | | |
| เงินทุนและหลักทรัพย์ | 74,939,945.25 | 19.41 |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ | 149,990,104.00 | 38.85 |
| ธุรกิจขนาดกลาง | 49,996,299.00 | 12.95 |
| วัสดุก่อสร้าง | 49,996,986.50 | 12.95 |
| * ตัวสัญญาใช้เงิน | 60,256,027.40 | 15.61 |
| เงินฝากธนาคาร | 884,606.76 | 0.23 |
| สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ | (13,186.80) | - |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 386,050,782.11 | 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 จะส่งผลต่อความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ

D ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2559

| กลุ่มตราสาร | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%) | Upper Limit (%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| (ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ | - | - | 100.00 |
| (ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน | 61,136,468.22 | 15.84 | 45.00 |
| (ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ | 324,923,334.75 | 84.16 | 100.00 |
| (ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ | - | - | 15.00 |
| รวม | 386,059,802.97 | 100.00 | |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 386,050,782.11 | | |

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กสท.

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2559

| ชื่อหลักทรัพย์ | ผู้ออก | อัตรา ดอกเบี้ย | อันดับ เครดิต | วันครบ กำหนด | จำนวนหน่วย (บาท) | มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท) |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------------|--------------------------------|
| ตัวแลกเงิน | | | | | | |
| เงินทุนและหลักทรัพย์ | | | | | | 74,939,945.25 |
| MTLS16616A | บริษัท เมืองไทยลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) | 1.95 | BBB | 16 มิ.ย. 59 | 75,000,000.00 | 74,939,945.25 |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ | | | | | | 149,990,104.00 |
| ROJNA16602A | บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน) | 2.30 | BBB+ | 2 มิ.ย. 59 | 50,000,000.00 | 49,996,915.00 |
| TTCL16602A | บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) | 2.60 | BBB+ | 2 มิ.ย. 59 | 50,000,000.00 | 49,996,438.50 |
| WHA16602A | บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 2.30 | BBB+(tha) | 2 มิ.ย. 59 | 50,000,000.00 | 49,996,750.50 |
| ธุรกิจขนาดกลาง | | | | | | 49,996,299.00 |
| TRT16602A | บริษัท ทรีไทย จำกัด (มหาชน) | 2.45 | BBB | 2 มิ.ย. 59 | 50,000,000.00 | 49,996,299.00 |
| วัสดุก่อสร้าง | | | | | | 49,996,986.50 |
| TPIPL16602B | บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) | 2.20 | BBB+ | 2 มิ.ย. 59 | 50,000,000.00 | 49,996,986.50 |
| รวมตัวแลกเงิน | | | | | | 324,923,334.75 |
| ตัวสัญญาใช้เงิน | | | | | | |
| PNSMCT16602A. | บริษัท ตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย | 1.75 | AA- | 2 มิ.ย. 59 | 60,000,000.00 | 60,256,027.40 |
| รวมตัวสัญญาใช้เงิน | | | | | | 60,256,027.40 |
| เงินฝากธนาคาร | | | | | | |
| ประเภทออมทรัพย์ | | | | | | |
| | ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | | AAA | | | 882,606.76 |
| ประเภทกระแสรายวัน | | | | | | |
| | ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | | AAA | | | 2,000.00 |
| รวมเงินฝากธนาคาร | | | | | | 884,606.76 |
| รวมเงินลงทุน ราคาทุน | | | | | | 386,063,968.91 |
| หนี้สินอื่น | | | | | | (13,186.80) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | | | | | | 386,050,782.11 |
| จำนวนหน่วยลงทุน | | | | | | 34,071,502.0578 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย | | | | | | 11.3306 |

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1

งบดุล

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2559

สินทรัพย์

เงินสดและเงินฝากธนาคาร 884,271.31

เงินลงทุน (15.1)

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม 384,923,334.75

ลูกหนี้:-

จากเงินปันผลและดอกเบี้ย 256,362.85

รวมสินทรัพย์ 386,063,968.91

หนี้สิน

เจ้าหนี้:-

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย:-

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย 9,020.86

ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย 4,165.94

รวมหนี้สิน 13,186.80

สินทรัพย์สุทธิ 386,050,782.11

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน 340,715,020.59

บัญชีปรับสมดุล-Issued 217,964,449.80

บัญชีปรับสมดุล-Redem (246,693,122.56)

ส่วนของสมาชิกและนายจ้างกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กำไรสะสม

กำไรสะสมต้นงวด 68,849,728.28

กำไร(ขาดทุน) สุทธิระหว่างงวด 5,214,706.00

สินทรัพย์สุทธิ 386,050,782.11

มูลค่าต่อหน่วย 11.3306

จำนวนหน่วยลงทุน 34,071,502.0578

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3เอ็ม1

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2559

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย

6,157,743.29

รวมรายได้

6,157,743.29

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

621,413.18

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

71,569.40

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

250,194.37

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ

324.70

รวมค่าใช้จ่าย

943,501.65

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

5,214,241.64

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

697.50

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

(233.14)

รวมรายการกำไรจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น

464.36

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

5,214,706.00

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ผู้ออก | อัตราดอกเบี้ย | วันครบกำหนด | จำนวนหน่วย | มูลค่าตามราคาตลาด |
|-----------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|------------------------|
| | (%) | | (บาท) | (บาท) |
| † ตัวแลกเงิน | | | | |
| เงินทุนและหลักทรัพย์ | | | | 74,939,945.25 |
| บริษัท เมืองไทยลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) | 1.95 | 16 มิ.ย. 59 | 75,000,000.00 | 74,939,945.25 |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ | | | | 149,990,104.00 |
| บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน) | 2.30 | 2 มิ.ย. 59 | 50,000,000.00 | 49,996,915.00 |
| บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน) | 2.60 | 2 มิ.ย. 59 | 50,000,000.00 | 49,996,438.50 |
| บริษัท คับบลิเวอชอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 2.30 | 2 มิ.ย. 59 | 50,000,000.00 | 49,996,750.50 |
| ธุรกิจขนาดกลาง | | | | 49,996,299.00 |
| บริษัท ธิรไทย จำกัด (มหาชน) | 2.45 | 2 มิ.ย. 59 | 50,000,000.00 | 49,996,299.00 |
| วัสดุก่อสร้าง | | | | 49,996,986.50 |
| บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) | 2.20 | 2 มิ.ย. 59 | 50,000,000.00 | 49,996,986.50 |
| † รวมตัวแลกเงิน | | | | 324,923,334.75 |
| † ตัวสัญญาใช้เงิน | | | | |
| บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย | 1.75 | 2 มิ.ย. 59 | 60,000,000.00 | 60,256,027.40 |
| † รวมตัวสัญญาใช้เงิน | | | | 60,256,027.40 |
| เงินฝากธนาคาร | | | | |
| ประเภทออมทรัพย์ | | | | |
| ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | | | | 882,606.76 |
| ประเภทกระแสรายวัน | | | | |
| ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | | | | 2,000.00 |
| รวมเงินฝากธนาคาร | | | | 884,606.76 |
| รวมเงินลงทุน ราคาทุน | | | | 386,063,968.91 |
| หนี้สินอื่น | | | | (13,186.80) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | | | | 386,050,782.11 |
| จำนวนหน่วยลงทุน | | | | 34,071,502.0578 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย | | | | 11.3306 |

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

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



A member of MUFG
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดโกลาวิธตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดโกลาวิธตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1 ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โกลาวิธ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2559 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวธรรณิศา กิตติศาสตร์)

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์
วันที่ 13 มิถุนายน 2559

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

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

glnw

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ 3 เอ็ม 1

รายงานอื่นๆ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2559

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าว พร้อมทั้งเหตุผล | การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน |
| 2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิ เรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่ง นี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมี พฤติการณ์ว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้ | ไม่มี |
| 3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น | ไม่มี |

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2559

- ไม่มี -

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2559



VALUES BEYOND MONEY

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด
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