



กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส  
**Solaris Money Plus Fund**  
**S-MMF**

รายงานรอบ 6 เดือน  
(1 มีนาคม – 31 สิงหาคม 2560)

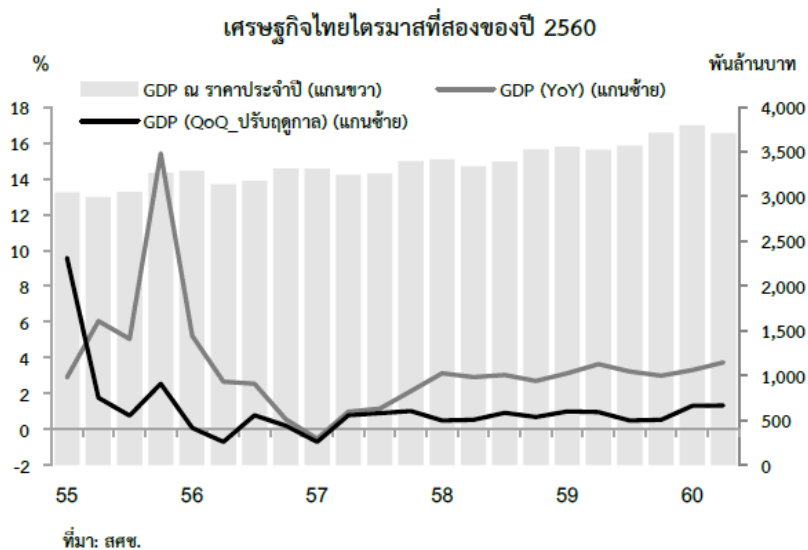
## ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส (S-MMF)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส (S-MMF) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบถึงภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย และความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560 ดังนี้

### ภาวะเศรษฐกิจไทย (GDP) ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2560 และแนวโน้มของปี 2560<sup>1</sup>

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 2 ของปี 2560 ขยายตัวร้อยละ 3.7 เติบโตจากการขยายตัวร้อยละ 3.3 ในไตรมาสถัดก่อนหน้า และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 2 ของปี 2560 ขยายตัวจากไตรมาสที่ 1 ของปี 2560 ร้อยละ 1.3



สำหรับการใช้จ่าย (1) การบริโภคภาคเอกชน ขยายตัวร้อยละ 3.0 เนื่องจากการขยายตัว ร้อยละ 3.2 ในไตรมาสถัดก่อนหน้า (2) การลงทุนภาคเอกชน กลับมาขยายตัวร้อยละ 3.2 และเป็นการขยายตัว ทั้งการลงทุนในเครื่องมือ เครื่องจักร และการลงทุนในหมวดก่อสร้าง (3) การส่งออก มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 เติบโตขึ้นสอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นของ เศรษฐกิจโลก และเมื่อหักทองค่าออกแล้ว มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้น ร้อยละ 9.9 นอกจากนี้ ปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 เติบโตจากร้อยละ 2.9 ในไตรมาสถัดก่อนหน้า ในขณะที่ราคาสินค้าส่งออกเพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.8 ชะลอตัวจากร้อยละ 3.7 ในไตรมาสแรกในรูปเงินบาท มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 ต่ำกว่าการขยายตัวในรูปเงินดอลลาร์ตามการแข็งค่าของเงินบาท ทั้งนี้ มูลค่าการส่งออกสินค้าเกษตร สินค้าอุตสาหกรรม และสินค้าประมงเพิ่มขึ้น ในขณะที่สินค้าส่งออกอื่นๆ ปรับตัวลดลง (4) การนำเข้า มูลค่าการนำเข้าในรูปเงินดอลลาร์ สหรัฐ ขยายตัวต่อเนื่องร้อยละ 13.8 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของทั้งราคาและปริมาณการนำเข้า นอกจากนี้ ปริมาณการนำเข้าขยายตัว เติบโตขึ้นในทุกหมวดสินค้า สอดคล้องกับการขยายตัว เติบโตขึ้นของการส่งออกและ การขยายตัวต่อเนื่องของอุปสงค์ภายในประเทศ

<sup>1</sup> ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สอง ปี 2560 และแนวโน้มปี 2560, 21 สิงหาคม 2560

**สำหรับการผลิต** (1) สาขาเกษตรกรรม ขยายตัวสูงและเร่งขึ้น ในขณะที่รายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง แม้ว่าราคาสินค้า เกษตรจะเริ่มปรับตัวลดลงในช่วงที่ผลผลิตเข้าสู่ตลาดมากขึ้น (2) สาขาอุตสาหกรรม ขยายตัวร้อยละ 1.0 จะลดตัวจากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากการลดลงของการผลิตอุตสาหกรรมบางรายการ แต่อุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก และอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ 30 – 60 เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นของการส่งออกและการขยายตัวต่อเนื่องของอุปสงค์ในประเทศ (3) สาขาไฟฟ้า ก๊าซ และการประปาลดลงร้อยละ 1.4 ตามการลดลงของการผลิตหมวดไฟฟ้าในช่วงที่อุณหภูมิต่ำกว่าในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า รวมทั้งการลดลงของการผลิตหมวดก๊าซ และน้ำประปา (4) การก่อสร้างภาคเอกชนเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 แต่การก่อสร้างภาครัฐลดลงร้อยละ 12.8 ส่งผลให้สาขาการก่อสร้างลดลงร้อยละ 6.2 การก่อสร้างของรัฐวิสาหกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.5 ในขณะที่การก่อสร้างของรัฐบาลลดลงร้อยละ 23.2 (5) สาขาการค้าส่งค้าปลีกขยายตัวร้อยละ 6.0 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของการใช้จ่ายภาคครัวเรือน รวมทั้งจำนวนและรายรับจากการท่องเที่ยว (6) สาขาโรงแรมและภัตตาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 เร่งขึ้นจากร้อยละ 5.3 ในไตรมาสแรก สอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นของรายรับจากนักท่องเที่ยวจีน ในขณะที่รายรับจากนักท่องเที่ยวจากประเทศสำคัญอื่นๆ ยังขยายตัวในเกณฑ์สูงต่อเนื่องจากไตรมาสแรก (7) สาขาขนส่งและคมนาคม ขยายตัวร้อยละ 8.6 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 5.4 ในไตรมาสแรก สอดคล้องกับการเร่งขึ้นของการท่องเที่ยว การผลิตภาคเกษตร และการส่งออก ซึ่งส่งผลให้บริการขนส่งขยายตัวสูงร้อยละ 8.8

นอกจากนี้ ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2560 การจ้างงานรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 0.6 ในไตรมาสก่อนหน้า อัตราการว่างงานยังอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1.2 อัตราเงินเฟ้อทั่วไป เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.1 และมีบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 7.7 ของ GDP

### แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2560<sup>2</sup>

สศช. คาดว่าแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2560 จะขยายตัวร้อยละ 3.5 – 4.0 ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.2 ในปี 2559 ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุน ได้แก่ (1) การปรับตัวดีขึ้นของการส่งออกตามการขยายตัวเร่งขึ้นของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก (2) การลงทุนภาครัฐและการลงทุนภาคเอกชนที่มีแนวโน้มขยายตัวเร่งขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง (3) การขยายตัวเร่งขึ้นของสาขาการผลิตที่สำคัญ ได้แก่ สาขาโรงแรมและภัตตาคาร สาขาอุตสาหกรรม และสาขาการก่อสร้าง และ (4) การปรับตัวดีขึ้นของฐานรายได้ครัวเรือนในภาคการเกษตร การส่งออก การท่องเที่ยว และบริการที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัวร้อยละ 5.7 การบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 3.2 และร้อยละ 3.4 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ 0.4 – 0.9 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 9.7 ของ GDP

### อัตราดอกเบี้ยและตลาดการเงินไทยในไตรมาสที่ 2 ของปี 2560<sup>3</sup>

คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี เนื่องจากแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปสงค์ยังอยู่ในระดับต่ำและยังต้องเผชิญปัจจัยเสี่ยงจากด้านต่างประเทศ ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.00 - 1.25 ต่อปี รวมทั้งมีแนวโน้มที่จะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 1 ครั้ง

<sup>2</sup> ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สอง ปี 2560 และแนวโน้มปี 2560, 21 สิงหาคม 2560

<sup>3</sup> ที่มา: NESDB ECONOMIC REPORT, ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สอง ปี 2560 และแนวโน้มปี 2560, 21 สิงหาคม 2560

### อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

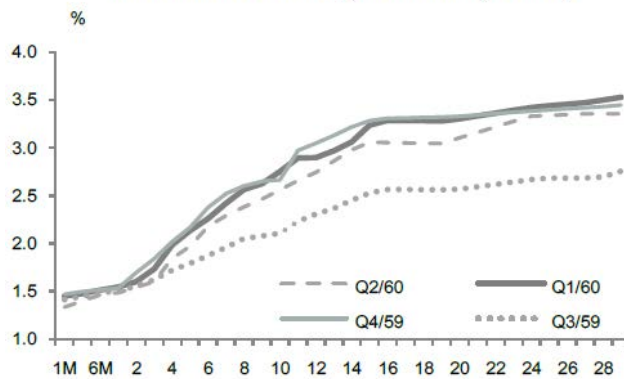
(ร้อยละ) ณ สิ้นงวด	2558		2559				2560					
	ทั้งปี	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.
สหรัฐฯ	0.25-0.50	0.50-0.75	0.25-0.50	0.25-0.50	0.25-0.50	0.50-0.75	0.75-1.00	1.00-1.25	0.75-1.00	0.75-1.00	1.00-1.25	1.00-1.25
สหภาพยุโรป	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
อังกฤษ	0.50	0.25	0.50	0.50	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
ญี่ปุ่น	0.1	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10
ออสเตรเลีย	2.00	1.50	2.00	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
นิวซีแลนด์	2.50	1.75	2.25	2.25	2.00	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
รัสเซีย	11.00	10.00	11.00	10.50	10.00	10.00	9.75	9.00	9.75	9.25	9.00	9.00
จีน	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35
ไต้หวัน	1.625	1.375	1.50	1.50	1.375	1.375	1.375	1.375	1.375	1.375	1.375	1.375
เกาหลีใต้	1.50	1.25	1.50	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
อินเดีย	6.75	6.25	6.75	6.50	6.50	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
อินโดนีเซีย (BI Rate)	7.50	-	6.75	6.50	6.50	-	-	-	-	-	-	-
อินโดนีเซีย* (BI 7-Day RR Rate)	-	4.75	-	5.25	5.00	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75
ฟิลิปปินส์	4.00	3.00	4.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
ไทย	1.50	1.50	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) ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2560 ลดลงในทุกช่วงอายุ ส่วนหนึ่งเป็นการลดลงตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากสถานการณ์ความไม่แน่นอนทางการเมืองและตัวเลข เศรษฐกิจที่อ่อนแอกว่าที่คาดการณ์ ประกอบกับยังมียอดซื้อสุทธิจากนักลงทุนต่างชาติในไตรมาสที่สอง มูลค่า 66.2 พันล้านบาท โดย ณ สิ้นไตรมาส อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี อยู่ที่ร้อยละ 2.56 ต่อปี ลดลง 19 bps จากไตรมาสก่อน

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับลดลงทุกช่วงอายุ



ที่มา: ThaiBMA

### แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

บลจ. โฉมาริส มีมุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ของประเทศไทย จะคงไว้ที่ระดับร้อยละ 1.50 ตลอดปี 2560 ตามมติของคณะกรรมการนโยบายการเงิน ตารางข้างล่างสรุปการคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบาย รายไตรมาสของแต่ละประเทศที่สำคัญจนถึงไตรมาสที่ 2 ของปี 2561

Interest Rate Trends						
Interest Rate Trends		28-Jul	3Q17F	4Q17F	1Q18F	2Q18F
US	(Fed Funds Rate)	1.25	1.50	1.50	1.75	2.00
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	2.00
JPY	(Policy Rate)	-0.10	-0.10	-0.10	-0.20	-0.20
SGD	(3-Mth SIBOR)	1.12	1.25	1.40	1.50	1.70
IDR	(7-Day Reverse Repo)	4.75	4.75	4.75	5.00	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	1.75	1.75
PHP	(Overnight Reverse Repo)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.25
INR	(Repo Rate)	6.25	6.00	5.75	5.75	5.75
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	1.50
HKD	(Base Rate)	1.50	1.75	1.75	2.00	2.25
CNY	(1-Yr Benchmark Lending)	4.35	4.35	4.35	4.60	4.85
VND	(Refinancing Rate)	6.25	6.50	6.50	6.75	6.75

Source: Bloomberg, UOB Global Economics & Markets Research

## ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส (S-MMF) มีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งและหรือเงินฝาก หรือตราสารทางการเงินอื่นใด ธุรกิจทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่มีกำหนดการชำระคืนเมื่อทวงถาม หรือมีอายุสัญญา หรือจะครบกำหนดชำระคืนไม่เกิน 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุนหรือเข้าทำสัญญา ภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด โดยกองทุนจะดำรงอายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 3 เดือน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560 กองทุนลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 86.01 และหุ้นกู้ คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 8.94 และเงินฝากธนาคาร คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 5.07 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีอายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Average Duration) ของกองทุนอยู่ที่ 0.07 ปี ซึ่งการลงทุนดังกล่าวสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน

## การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

เมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า (ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560) สัดส่วนการลงทุนใน พันธบัตรและตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน ลดลงจากเดิมร้อยละ 89.13 เป็นร้อยละ 86.01 และเงินฝากธนาคาร ลดลงจากเดิมร้อยละ 10.88 เป็นร้อยละ 5.07 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อนึ่ง Portfolio Average Duration ของกองทุนปรับเปลี่ยนขึ้นจาก 0.05 ปี มาอยู่ที่ 0.07 ปี

ผู้จัดการกองทุน

## กองทุนเปิดโซลาริสมันน์ พลัส

### ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2560

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 25 ส.ค. 60 = 11.4063 บาท

ผลตอบแทนจากการลงทุน	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี*	ย้อนหลัง 3 ปี*	ย้อนหลัง 5 ปี*	ย้อนหลัง 10 ปี*	ตั้งแต่ต้นปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน 26 มี.ค.52
กองทุน S-MMF	0.99%	0.91%	0.94%	1.11%	1.60%	N/A	0.92%	1.67%
เกณฑ์มาตรฐาน**	1.36%	1.32%	1.31%	1.43%	1.84%	N/A	1.33%	1.84%
Information Ratio***	-87.50	-102.29	-104.84	-81.29	-43.94	N/A	-107.52	-28.70
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	N/A	0.00%	0.01%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	0.01%	0.01%	0.01%	0.02%	0.03%	N/A	0.01%	0.03%

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน

เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559
กองทุน S-MMF	N/A	0.00%	0.72%	0.84%	2.26%	2.57%	2.28%	1.92%	1.11%	0.99%
เกณฑ์มาตรฐาน**	N/A	1.97%	0.75%	1.14%	2.50%	2.90%	2.54%	2.00%	1.51%	1.29%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.00%	0.00%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	0.01%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.06%	0.01%	0.05%	0.11%

หมายเหตุ

\* % ต่อปี

\*\* เกณฑ์มาตรฐานสมาคม : ค่าเฉลี่ยระหว่างดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุคงที่ 3 เดือน (Zero Rate Return Index) และ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของ SCB, KBANK, BBL

\*\*\* แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- การลงทุนในกองทุนนี้ไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560

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

$$PTR = \frac{52,093,489.84}{12,485,447.98}$$

$$PTR = 4.1723$$

หมายเหตุ : PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 – 31 สิงหาคม 2560

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ( Management Fee )	1,106.97	0.0088
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ( Trustee Fee )	1,088.57	0.0087
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ( Registrar Fee )	2,582.89	0.0206
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	362.15	0.0029
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น</b>	<b>5,140.58</b>	<b>0.0410</b>

หมายเหตุ \* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดอันดับแรก

กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส

ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2560 – 31 สิงหาคม 2560

กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส ไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารแห่งทุน

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส  
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
พันธบัตรและตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	15,494,291.08	86.01
<b>หุ้นกู้</b>		
ธนาคาร	802,839.77	4.45
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	806,893.21	4.48
เงินฝากธนาคาร	913,037.58	5.07
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	(2,182.53)	(0.01)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>18,014,879.11</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 จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ
<b>D</b>	ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)



**กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส**  
**สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน**  
**ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560**

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	15,494,291.08	86.01	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	912,980.80	5.07	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้	1,609,732.98	8.93	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ	-	-	15.00
<b>รวม</b>	<b>18,017,004.86</b>	<b>100.01</b>	
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>18,014,879.11</b>	<b>100.00</b>	

หมายเหตุ: การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กสท.

**กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส**  
**รายงานอื่นๆ**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 – 31 สิงหาคม 2560**

1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าว พร้อมทั้งเหตุผล	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิ เรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่ง นี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมี พฤติกรรมว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้	ไม่มี
3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น	ไม่มี

กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส  
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)
พันธบัตรและตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
CB17914A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.030	-	14 ก.ย. 60	1,500.00	1,499,449.94
CB17914B	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.035	-	14 ก.ย. 60	14,000.00	13,994,841.14
รวมพันธบัตร						15,494,291.08
หุ้นกู้						
ธนาคาร						802,839.77
TISCO182A	ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด(มหาชน)	2.000	A	5 ก.พ. 61	800.00	802,839.77
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						806,893.21
QH182A	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด(มหาชน)	3.180	A-	20 ก.พ. 61	800.00	806,893.21
รวมหุ้นกู้						1,609,732.98
เงินฝากธนาคาร						
ประเภทออมทรัพย์						
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)		AAA			911,037.58
ประเภทกระแสรายวัน						
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)		AAA			2,000.00
รวมเงินฝากธนาคาร						913,037.58
รวมเงินลงทุน ราคาทุน						18,017,061.64
หนี้สินอื่น						(2,182.53)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ						18,014,879.11
จำนวนหน่วยลงทุน						1,579,133.0510
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย						11.4080

**กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส**  
**งบดุล**  
**ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560**

**สินทรัพย์**

เงินสดและเงินฝากธนาคาร	912,704.16
------------------------	------------

**เงินลงทุน (15.1)**

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	17,102,004.12
--------------------------	---------------

**ลูกหนี้:-**

จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	2,353.36
-------------------------	----------

รวมสินทรัพย์	18,017,061.64
--------------	---------------

**หนี้สิน**

**เจ้าหนี้:-**

**ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย:-**

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	492.45
-------------------------------	--------

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	484.23
---------------------------------------	--------

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	1,149.07
--------------------------------	----------

ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	56.78
----------------------------------	-------

รวมหนี้สิน	2,182.53
------------	----------

สินทรัพย์สุทธิ	18,014,879.11
----------------	---------------

**สินทรัพย์สุทธิ :**

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	12,949,097.74
-------------------------------------	---------------

บัญชีปรับสมดุลต้นงวด	(2,705,311.32)
----------------------	----------------

บัญชีปรับสมดุล-Issued	(21,956,359.43)
-----------------------	-----------------

บัญชีปรับสมดุล-Redem	27,000,478.39
----------------------	---------------

**ส่วนของสมาชิกและนายจ้างกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**

**กำไรสะสม**

กำไรสะสมต้นงวด	2,668,839.83
----------------	--------------

กำไร(ขาดทุน) สุทธิระหว่างงวด	58,133.90
------------------------------	-----------

สินทรัพย์สุทธิ	18,014,879.11
----------------	---------------

<b>มูลค่าต่อหน่วย</b>	<b>11.4080</b>
-----------------------	----------------

<b>จำนวนหน่วยลงทุน</b>	<b>1,579,133.0510</b>
------------------------	-----------------------

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย	66,006.24
รวมรายได้	66,006.24

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,025.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,991.46
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,725.36
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	699.20
รวมค่าใช้จ่าย	9,441.15

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	56,565.09
------------------------	-----------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	373.32
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,195.49

รวมรายการกำไรจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	1,568.81
---	----------

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	58,133.90
---	-----------

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดโซลาริสมันนี่ พลัส  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ผู้ออก	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด
	(%)		(หน่วย)	(บาท)
<b>พันธบัตรและตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี</b>				
<b>พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.030	14 ก.ย. 60	1,500.00	1,499,449.94
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.035	14 ก.ย. 60	14,000.00	13,994,841.14
<b>รวมพันธบัตร</b>				<b>15,494,291.08</b>
<b>หุ้นกู้</b>				
<b>ธนาคาร</b>				<b>802,839.77</b>
ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด(มหาชน)	2.000	5 ก.พ. 61	800.00	802,839.77
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>				<b>806,893.21</b>
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด(มหาชน)	3.180	20 ก.พ. 61	800.00	806,893.21
<b>รวมหุ้นกู้</b>				<b>1,609,732.98</b>
<b>เงินฝากธนาคาร</b>				
<b>ประเภทออมทรัพย์</b>				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)				911,037.58
<b>ประเภทกระแสรายวัน</b>				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)				2,000.00
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>				<b>913,037.58</b>
<b>รวมเงินลงทุน ราคาทุน</b>				<b>18,017,061.64</b>
<b>หนี้สินอื่น</b>				<b>(2,182.53)</b>
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>				<b>18,014,879.11</b>
<b>จำนวนหน่วยลงทุน</b>				<b>1,579,133.0510</b>
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย</b>				<b>11.4080</b>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

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 ทีสโก้ 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)

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม  
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

ลำดับ	รายชื่อ
	- ไม่มี -

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิดโซลาริสมันน์ พลัส

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล ได้ที่บริษัทจัดการ โดยตรงหรือที่ Website ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ด.

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิดโกลาวิธสินนี้ พลัส

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดโกลาวิธสินนี้ พลัส ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โกลาวิธ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ประทุมวงศ์บริหาร)

ผู้คำนวณการ ผู้บริหารกลุ่ม

ฝ่ายควบคุมบริหารธุรกิจหลักทรัพย์

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 กันยายน 2560

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

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

2/11/60



ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560



VALUES BEYOND MONEY

ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 0-2 624 6333 โทรสาร 0-2 624 6330

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

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