



กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

SOLARIS EQUITY RMF

S-EQRMF

รายงานประจำปี

(1 กรกฎาคม 2560 – 30 มิถุนายน 2561)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (S-EQRMF)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (S-EQRMF) ซึ่งเป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนลงทุนในตราสารแห่งทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะมุ่งเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน ตราสารหนี้ หรือเงินฝาก หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด จำนวนเงินทุนโครงการ 1,000 ล้านบาทนั้น ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบถึงภาวะเศรษฐกิจ และภาวะตลาดหุ้นไทย สำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทย

เศรษฐกิจไตรมาสที่ 1/2561 ขยายตัวร้อยละ 4.8 เร่งตัวขึ้นเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.0 ในไตรมาสที่ 4/2560 ด้านการผลิต มีปัจจัยสนับสนุนจากการกลับมาขยายตัวในเกณฑ์สูงของผลผลิตภาคเกษตร หลังจากหดตัวในไตรมาสก่อนหน้า และการขยายตัวในเกณฑ์ดี ต่อเนื่องของการผลิตนอกภาคเกษตร โดยเฉพาะสาขาอุตสาหกรรม สาขาก่อสร้าง และสาขาการค้าปลีกค้าส่ง ที่ขยายตัวเร่งขึ้น รวมทั้ง การขยายตัวในเกณฑ์สูงต่อเนื่องของภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว และการขยายตัวในเกณฑ์ดีของสาขาที่เกี่ยวข้องกับสิ่งอำนวยความสะดวกพื้นฐาน เช่น ไฟฟ้า ประปา และก๊าซ แม้ว่าจะชะลอตัวลงอย่างช้า ๆ จากไตรมาสก่อนหน้า ในด้านการใช้จ่ายขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง โดยการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชนและรัฐบาล และการลงทุนขยายตัวเร่งขึ้น ส่วนการส่งออกสินค้าและบริการขยายตัว ในเกณฑ์สูงต่อเนื่องแม้ชะลอเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า การผลิตภาคเกษตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 เทียบกับที่ลดลงร้อยละ 1.3 ในไตรมาสก่อนหน้า ปัจจัยสำคัญมาจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย ต่อการผลิต ส่งผลให้การผลิตในสาขาเกษตรกรรมเพิ่มขึ้น เช่น ข้าวเปลือก ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ปาล์มน้ำมัน ผลไม้และยางพารา ส่วนผลผลิต มันสำปะหลังและสับปะรดลดลง สาขาประมงปรับตัวดีขึ้น อัตราการขยายตัวเพิ่มขึ้นจากผลผลิตกุ้งและปลาที่เพิ่มขึ้นตามความต้องการตลาดโลก สาขาปศุสัตว์ผลผลิตสุกร ไก่เนื้อและไข่ไก่ขยายตัวต่อเนื่อง การผลิตนอกภาคเกษตรขยายตัวร้อยละ 4.7 เท่ากับการขยายตัวในไตรมาสที่ 4/2560 โดยสาขาอุตสาหกรรมขยายตัวร้อยละ 3.7 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.4 ในไตรมาสที่ 4/2560 ตามความต้องการส่งออกและความต้องการในประเทศที่เพิ่มขึ้น โดยขยายตัวได้ดีใน กลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าทุนและเทคโนโลยีและอุตสาหกรรมวัตถุดิบ สาขาก่อสร้างขยายตัวร้อยละ 1.2 เทียบกับที่ลดลงร้อยละ 5.3 ในไตรมาสก่อน สาขาการค้าส่งค้าปลีกขยายตัวร้อยละ 7.0 ใกล้เคียงกับการขยายตัวร้อยละ 6.9 ในไตรมาสก่อนหน้า ภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวยังคงขยายตัวได้ดี โดยเฉพาะสาขาโรงแรมและภัตตาคาร และสาขาการขนส่งและการคมนาคม ซึ่งขยายตัวร้อยละ 12.8 และ ร้อยละ 7.1 ตามลำดับ GDP ที่ปรับฤดูกาล ในไตรมาสที่ 1/2561 ขยายตัวร้อยละ 2.0 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.5 ในไตรมาสที่ 4/2560 ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ณ ราคาประจำปีมีมูลค่า 4,064.2 พันล้านบาท เมื่อรวมรายได้ปฐมภูมิสุทธิจ่ายไปต่างประเทศ 89.5 พันล้านบาท คงเหลือเป็นรายได้มวลรวมประชาชาติ (Gross National Income : GNI) เท่ากับ 3,974.7 พันล้านบาท

อัตราการขยายตัวของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศมูลค่าที่แท้จริง (ร้อยละ)

	2559p		2559p				2560p1				2561p1
	2559p	2560p1	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4r	Q1
GDP (YoY)	3.3	3.9	3.4	3.6	3.1	3.0	3.4	3.9	4.3	4.0	4.8
ภาคเกษตร	-2.5	6.2	-3.9	-2.9	-3.6	-0.4	6.0	15.9	9.7	-1.3	6.5
ภาคนอกเกษตร	3.8	3.7	4.2	4.2	3.6	3.5	3.2	3.0	4.0	4.7	4.7
GDP (QoQ ปรับฤดูกาล)			0.8	0.8	0.6	0.8	1.2	1.3	1.0	0.5	2.0

ที่มา: สำนักคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB)

ด้านการใช้จ่ายการใช้จ่ายโดยรวมในไตรมาสที่ 1/2561 ขยายตัวร้อยละ 4.9 ประกอบด้วยการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชน การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาล การลงทุน และการส่งออกสินค้าและบริการ ซึ่งขยายตัวร้อยละ 3.6 ร้อยละ 1.9 ร้อยละ 3.4 และร้อยละ 6.0 ตามลำดับ โดยการส่งออกสินค้าขยายตัวร้อยละ 4.7 และรายรับจากบริการขยายตัวร้อยละ 9.4 ส่วนการนำเข้าสินค้าขยายตัวร้อยละ 9.3 และค่าใช้จ่ายในการซื้อบริการจากต่างประเทศขยายตัวร้อยละ 7.8 การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชน ขยายตัวในเกณฑ์ร้อยละ 3.6 เร่งขึ้นอย่างช้า ๆ จากการขยายตัวร้อยละ 3.4 ใน ไตรมาสที่ 4/2560 ปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากการปรับตัวดีขึ้นของรายได้นอกภาคเกษตร และการปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นของรายได้ ภาคเกษตร อัตราเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับต่ำ และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้น โดยการใช้จ่ายในหมวดบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 ในไตรมาสก่อน การใช้จ่ายซื้อสินค้าไม่คงทนและสินค้าคงทนขยายตัวร้อยละ 2.0 และร้อยละ 2.4 ตามลำดับ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 1.8 และ ร้อยละ 0.6 ในไตรมาสก่อน ส่วนการอุปโภคสินค้าคงทนขยายตัวร้อยละ 9.4 ชะลอลง จากการขยายตัวร้อยละ 22.0 ในไตรมาสก่อนหน้า การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาล เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 0.2 ในไตรมาสที่ 4/2560 โดยเร่งตัวขึ้นในหมวดการซื้อสินค้าและบริการซึ่งขยายตัวร้อยละ 4.9 และหมวดค่าตอบแทนแรงงานขยายตัวร้อยละ 2.1 ส่วนหมวดการโอน เพื่อสวัสดิการสังคมที่ไม่เป็นตัวเงินขยายตัวร้อยละ 1.3 ชะลอลงจากไตรมาส 4/2560 การลงทุนรวม ขยายตัวร้อยละ 3.4 เร่งตัวขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 0.3 โดยการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 3.1 เป็น ผลมาจากการขยายตัวของการลงทุนก่อสร้างร้อยละ 3.4 และการลงทุนในเครื่องจักรขยายตัวร้อยละ 3.1 ส่วนการลงทุนภาครัฐเพิ่มขึ้น ร้อยละ 4.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 6.0 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการลงทุนด้านเครื่องจักรเครื่องมือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.5 ส่วนการลงทุน ก่อสร้างลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.1 ส่วนเปลี่ยนแปลงสินค้าคงเหลือมูลค่า ณ ราคาประจำปีเพิ่มขึ้น 61.8 พันล้านบาท สินค้าสำคัญที่มีการสะสมสินค้าคงคลังเพิ่มขึ้น ได้แก่ มันสำปะหลัง น้ำตาล ผลิตภัณฑ์พลาสติก ยานยนต์และทองคำ ส่วนสินค้าคงคลังที่ลดลง ได้แก่ ข้าวเปลือก อัญมณีและเครื่องประดับ สายไฟฟ้าสายเคเบิล และหมวดเครื่องจักรเครื่องมือ

อัตราการขยายตัว (YoY) ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศด้านการใช้จ่าย มูลค่าที่แท้จริง (ร้อยละ)

	2559p		2559p				2560p1				2561p1
	2559p	2560p1	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4r	Q1
การอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชน	3.0	3.2	3.0	4.0	2.7	2.3	3.1	2.9	3.4	3.4	3.6
การอุปโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาล	2.2	0.5	8.3	2.8	-3.9	2.9	-0.7	0.4	1.8	0.2	1.9
การสะสมทุนถาวรเบื้องต้น	2.8	0.9	4.9	3.3	1.0	2.1	1.7	0.3	1.2	0.3	3.4
ภาคเอกชน	0.5	1.7	2.4	0.0	-0.3	-0.1	-1.1	3.0	2.5	2.4	3.1
ภาครัฐ	9.5	-1.2	12.8	12.8	4.5	8.9	10.0	-6.9	-1.6	-6.0	4.0
การส่งออกสินค้าและบริการ	2.8	5.5	5.1	2.3	2.0	1.8	2.7	5.1	6.9	7.4	6.0
สินค้า	0.3	5.6	1.0	-1.1	-0.5	1.6	2.8	4.9	8.2	6.6	4.7
บริการ	11.5	5.1	18.9	14.8	10.7	2.5	2.5	5.7	2.6	9.9	9.4
การนำเข้าสินค้าและบริการ	-1.0	6.8	-4.9	-1.7	-1.0	3.5	5.9	7.2	6.5	7.5	9.0
สินค้า	-2.3	8.5	-7.4	-2.8	-2.1	3.2	7.3	9.2	9.2	8.3	9.3
บริการ	4.6	-0.3	6.7	2.5	4.4	4.8	0.4	-1.0	-5.0	4.0	7.8
ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศด้านการใช้จ่าย	3.4	4.1	3.5	3.7	3.4	3.2	3.5	4.1	4.5	4.2	4.9

ที่มา: สำนักคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB)

ภาวะตลาดหุ้นไทย

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ย้อนหลัง 3 ปี



ที่มา: Aspen

SET index ตั้งแต่ต้นปี จนถึงสิ้นเดือนมิถุนายน 2561 ปรับลงราว 10% ปิดอยู่ที่ 1595.58 จุด จากการไหลออกของกระแสเงินทุนเป็นผลของความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอกที่กดดันจิตวิทยาการลงทุนในภาพรวม ทั้งในเรื่องของ (1) การเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยโครงสร้างนโยบายสหรัฐฯ ซึ่งปีนี้ได้ปรับขึ้นนโยบายไปแล้ว 2 ครั้ง ครั้งละ 0.25% อย่างไรก็ตามเราเชื่อว่าความเสี่ยงจากประเด็นนี้ตอบรับเข้าไปในการอ่อนตัวของดัชนีเรียบร้อยแล้ว (2) แนวโน้มของการหดตัวของสภาพคล่องส่วนเกินจากนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหภาพยุโรปจากปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 3 หมื่นล้านยูโรต่อเดือน ไปสู่ระดับคาดการณ์ที่ 1.5 หมื่นล้านยูโรต่อเดือนภายในช่วงท้ายของปีนี้ เป็นอีกปัจจัยที่กระทบต่อจิตวิทยาเชิงลบของสินทรัพย์เสี่ยง (3) ประเด็นสงครามการค้าระหว่างประเทศที่มีแนวโน้มขยายตัวเป็นวงกว้างในช่วงไตรมาสหน้าเป็นอีกปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ทำให้ภาพรวมตลาดหุ้นไทยยังคงอ่อนแอขาดปัจจัยบวกที่ชัดเจนส่งผลให้ตลาดมีทิศทางฟื้นตัวได้อย่างจำกัด อย่างไรก็ตามการที่ราคาหุ้นของบริษัทจดทะเบียนหลายบริษัทปรับตัวลงอย่างรุนแรงในขณะที่ปัจจัยพื้นฐานของบางบริษัทไม่ได้ถูกระทบมากนัก อีกทั้งเศรษฐกิจไตรมาสแรกของปีขยายตัวร้อยละ 4.8 แรงตัวขึ้นเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.0 ในไตรมาสก่อน การปรับตัวลงของตลาดในปัจจุบันจึงเป็นจังหวะการลงทุนที่ดี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สำหรับการลงทุนในรอบระยะเวลาประมาณ 12 เดือน ที่ผ่านมาของกองทุนเปิด โชลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (S-EQRMF) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 นั้น ผู้จัดการกองทุนได้บริหารจัดการกองทุนอย่างระมัดระวัง โดยกองทุนมีผลการดำเนินงานในช่วงเวลาดังกล่าวลดลง 1.59% โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 เท่ากับ 6,119,540.10 บาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 17.6108 บาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 กองทุนเปิด โชลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (S-EQRMF) มีการลงทุนในตราสารทุนในสัดส่วน 81.55% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เมื่อเทียบกับสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 กองทุนเปิด โชลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (S-EQRMF) มีการลงทุนในตราสารทุนในสัดส่วน 91.95% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 กองทุนเปิด โชลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (S-EQRMF) มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ ได้แก่ กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ 15.20% กลุ่มพลังงาน 14.81% กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม 9.43% กลุ่มธนาคาร 7.90% กลุ่มพาณิชย์ 7.80% กลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ 7.55% กลุ่มปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ 7.52% กลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้าง 3.98% และกลุ่มหลักทรัพย์อื่นๆ 7.37%

ท่ามกลางปัจจัยความผันผวนที่กล่าวมาข้างต้น บริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบและยึดถือมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพอย่างเคร่งครัด บริษัทขอขอบคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ให้ความไว้วางใจลงทุนกับกองทุน เป็กลางใต้การจัดการของบริษัท และให้การสนับสนุนด้วยดีมาโดยตลอด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด

แนวโน้มการลงทุนในรอบ 12 เดือนข้างหน้า

แนวโน้มเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจโลกในภาพรวมยังคงเติบโตต่อเนื่องจากปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งทั้งด้านการค้าระหว่างประเทศและตลาดแรงงานที่ตึงตัวในหลายภูมิภาค การเติบโตของสหรัฐฯ จะเร่งตัวได้มากในปีนี้อย่างไรก็ตามการขาดดุลงบประมาณที่มีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เป็นผลมาจากอัตราการว่างงานที่ต่ำและการลดภาษีทั้งในภาคธุรกิจและครัวเรือน นอกจากนี้ ตลาดแรงงานและผลกำไรของบริษัทในเขตยูโร โซนและญี่ปุ่นที่ดีขึ้นต่อเนื่องส่งผลให้มีอัตราการว่างงานที่ต่ำสุดในรอบหลายปี และทำให้เงินเฟ้อทยอยปรับเพิ่มขึ้นได้อย่างมีเสถียรภาพ

เศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 1/2561 ขยายตัวร้อยละ 4.8 เร่งตัวขึ้นเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.0 ในไตรมาสที่ 4/2560 สะท้อนให้เห็นถึงผลของความพยายามในการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องของรัฐบาลชุดปัจจุบัน ไม่ว่าจะเป็นการกระตุ้นทั้งระยะสั้น กลาง และยาว โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการเติบโตของผลผลิตภาคเกษตร หลังจากหดตัวในไตรมาสก่อนหน้า และการขยายตัวในเกณฑ์ดีต่อเนื่องของอุตสาหกรรมก่อสร้าง และการค้าปลีกค้าส่งที่ขยายตัวเร่งขึ้น รวมทั้ง การขยายตัวในเกณฑ์สูงต่อเนื่องของภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ในระยะต่อไปสำหรับเศรษฐกิจไทยนั้น เราคาดว่าจะได้เห็นการผ่อนคลายนโยบายการคลัง มากกว่าผ่อนคลายนโยบายการเงิน

สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในปี 2561 บลจ. โชลาริส มีมุมมองว่า กนง. จะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.50% ต่อไป ทั้งนี้เราเริ่มเห็นแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาส 1 ปี 2561 ที่ดี สำหรับค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนตัวในระยะยาวจากแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ

แนวโน้มตลาดหุ้น และแนวโน้มการลงทุนในตลาดหุ้น

ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย สำหรับแนวโน้มตลาดหุ้นไทยในช่วงที่เหลือของปี 2561 คาดว่าจะเคลื่อนไหวในกรอบ 1,550 จุด ถึง 1,850 จุด โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากเศรษฐกิจไทยเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวได้ดีในไตรมาส 1 ปี 2561 และเราคาดว่าเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปีจะเติบโตได้ดีต่อเนื่องจากแรงหนุนดังนี้ (1) การเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้นจากความชัดเจนของการเลือกตั้งที่จะสร้างความเชื่อมั่นของนักลงทุน (2) มาตรการของภาครัฐและความคืบหน้าของโครงการโครงสร้างพื้นฐานที่จะเป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย (3) รายได้ของเกษตรกรที่ดีขึ้นจะช่วยหนุนการฟื้นตัวของภาคภายในประเทศ

ทั้งนี้ บลจ. โชลาริส คาดการณ์ระดับดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2561 มีโอกาสปรับขึ้นไปบริเวณ 1,800 จุด (EPS = 112) อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยยังมีความเสี่ยงจาก (1) การเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยโครงสร้างนโยบายสหรัฐฯ (2) แนวโน้มของการหดตัวของสภาพคล่องส่วนเกินจากนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหภาพยุโรป (3) ประเด็นสงครามการค้าระหว่างประเทศที่มีแนวโน้มขยายตัว ที่จะต้องจับตามองอย่างใกล้ชิด

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 29 มิ.ย.61 = 17.6108 บาท/หน่วย

ผลตอบแทนจากการลงทุน	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี*	ย้อนหลัง 3 ปี*	ย้อนหลัง 5 ปี*	ย้อนหลัง 10 ปี*	ตั้งแต่ต้นปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน*
กองทุน EP-LTF	-8.72%	-11.66%	-1.59%	-20.71%	-4.62%	N/A	-11.66%	76.11%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-10.17%	-9.02%	1.32%	5.11%	9.90%	N/A	-9.02%	129.01%
Information Ratio***	1.40	-3.73	-4.34	-33.05	-18.55	N/A	-3.73	-80.50
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	1.04%	0.71%	0.67%	0.78%	0.78%	N/A	0.71%	0.66%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	0.82%	0.65%	0.53%	0.94%	0.96%	N/A	0.65%	1.06%
SET TRI	-9.25%	-7.33%	4.40%	15.74%	29.13%	N/A	-7.33%	211.76%

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560
กองทุน EP-LTF	N/A	N/A	2.05%	31.60%	-6.15%	28.60%	1.35%	36.02%	-18.05%	-1.49%	10.51%
เกณฑ์มาตรฐาน**	N/A	N/A	5.43%	40.60%	-0.72%	35.76%	-6.70%	15.32%	-14.00%	19.79%	13.66%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	6.59%	16.34%	20.81%	11.94%	20.09%	15.72%	13.93%	13.88%	12.25%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	20.78%	17.73%	22.48%	12.68%	21.43%	13.27%	17.63%	17.59%	6.70%

หมายเหตุ

** ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET INDEX)

*** แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

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

$$\text{PTR} = \frac{173,274,552.06}{9,183,294.42}$$

$$\text{PTR} = 18.8684$$

หมายเหตุ : PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	166,734.35	1.8156
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	3,334.77	0.0363
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	7,781.05	0.0847
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	0.00	0.0000
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	1,700.00	0.0185
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	179,550.17	1.9551

หมายเหตุ * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
 บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
 สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า(%)
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	10,888,330.20	9.11
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	9,322,937.83	7.80
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	15,406,458.77	12.89
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	8,458,315	7.07
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	15,611,561.58	13.06
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคซีเอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	6,104,959.88	5.11
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	22,114,565.52	18.50
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	8,170,690.57	6.83
บริษัท หลักทรัพย์ หยวน ต้า (ประเทศไทย) จำกัด	23,488,552.26	19.64
รวม	119,566,371.61	100.00

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
 รายงานอื่นๆ
 สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

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

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

	มูลค่าตามราคาตลาด รวมดอกเบี้ยค้างรับ (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
ธนาคาร	483,280.00	7.9
พาณิชย์	477,150.00	7.8
พลังงาน	906,600.00	14.81
เงินทุนและหลักทรัพย์	217,800.00	3.56
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	462,114.00	7.55
อาหารและเครื่องดื่ม	577,000.00	9.43
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	459,900.00	7.52
การแพทย์	233,100.00	3.81
บริการรับเหมาก่อสร้าง	243,780.00	3.98
ขนส่งและ โลจิสติกส์	930,060.00	15.2
เงินฝากธนาคาร	1,137,822.41	18.59
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	-9,074.94	-0.15
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	6,119,531.47	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)

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

ชื่อผู้ออก	ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว(บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด รวมดอกเบี้ยค้างรับ(บาท)
เงินฝากธนาคาร					
1	ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA	1,135,822.41	1,135,822.41
2	ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA	2,000.00	2,000.00

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม(บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล หรือผู้ค้ำประกัน	1,137,831.04	18.59	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	0.00	0.00	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่ สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00	15.00
รวม	1,137,831.04	18.59	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	6,119,540.10	100.00	

หมายเหตุ: การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน กลต .

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือ ไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของ

ข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการ และเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายอุดม ธนรัตน์พงศ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8501

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 21 สิงหาคม 2561

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 5,609,216.07 บาท			
ในปี 2561 และ 9,014,477.07 บาท ในปี 2560)	3, 7, 8	4,990,784.00	8,999,892.00
เงินฝากธนาคาร	6	1,137,822.41	802,697.31
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		8.64	4.39
รวมสินทรัพย์		6,128,615.05	9,802,593.70
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	9,078.56	13,817.48
หนี้สินอื่น		283.41	1,019.40
รวมหนี้สิน		9,361.97	14,836.88
สินทรัพย์สุทธิ		6,119,253.08	9,787,756.82
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,474,862.89	5,469,487.20
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		2,584,436.01	4,438,034.35
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4	59,954.18	(119,764.73)
สินทรัพย์สุทธิ		6,119,253.08	9,787,756.82
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		17.6100	17.8952
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี(หน่วย)		347,486.3000	546,948.7230

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร		483,280.00	9.68
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,500	291,000.00	5.83
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	83,600	192,280.00	3.85
พาณิชย์		477,150.00	9.56
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	4,500	227,250.00	4.55
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	3,400	249,900.00	5.01
บริการรับเหมาก่อสร้าง		243,780.00	4.89
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	10,200	243,780.00	4.89
พลังงานและสาธารณูปโภค		906,600.00	18.17
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	15,000	720,000.00	14.43
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	2,400	186,600.00	3.74
เงินทุนและหลักทรัพย์		217,800.00	4.36
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	6,600	217,800.00	4.36
อาหารและเครื่องดื่ม		577,000.00	11.56
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	6,100	198,250.00	3.97
บริษัท พรีเมียร์ มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	37,500	378,750.00	7.59
การแพทย์		233,100.00	4.67
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	1,400	233,100.00	4.67
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		459,900.00	9.22
บริษัท อิน โดรามมา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	4,800	262,800.00	5.27
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	2,700	197,100.00	3.95

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน(ต่อ)
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		462,114.00	9.26
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	10,200	190,740.00	3.82
บริษัท บางกอกแลนด์ จำกัด (มหาชน)	145,900	271,374.00	5.44
ขนส่งและโลจิสติกส์		930,060.00	18.63
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	7,100	447,300.00	8.96
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	64,800	482,760.00	9.67
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		4,990,784.00	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 5,609,216.07 บาท)		4,990,784.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร		978,300.00	10.87
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,500	496,250.00	5.51
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	3,100	482,050.00	5.36
พลังงานและสาธารณูปโภค		4,851,260.00	53.90
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	27,700	459,820.00	5.11
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	3,400	727,600.00	8.08
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	9,300	732,375.00	8.14
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	1,900	703,000.00	7.81
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	5,500	474,375.00	5.27
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	14,400	748,800.00	8.32
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	140,600	1,005,290.00	11.17
การแพทย์		720,300.00	8.00
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	4,200	720,300.00	8.00
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
สินค้าอุปโภคบริโภค		838,390.00	9.32
บริษัท อีสต์โคสต์เฟอ์นิตเทค จำกัด (มหาชน)	206,500	838,390.00	9.32
สินค้าอุตสาหกรรม		1,236,528.00	13.74
บริษัท ฟอ์จูน พาร์ท อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)	249,300	1,236,528.00	13.74
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง		375,114.00	4.17
บริษัท วินเทจ วิศวกรรม จำกัด (มหาชน)	185,700	375,114.00	4.17
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		8,999,892.00	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 9,014,477.07 บาท)		8,999,892.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		196,381.48	209,420.75
รายได้ดอกเบี้ย		1,491.17	1,751.19
รวมรายได้		197,872.65	211,171.94
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	147,405.91	166,734.35
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	2,948.01	3,334.77
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	6,878.99	7,781.05
ค่าใช้จ่ายอื่น		200.00	1,700.00
รวมค่าใช้จ่าย		157,432.91	179,550.17
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		40,439.74	31,621.77
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		743,126.17	(826,419.54)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(603,847.00)	101,252.36
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ังไม่เกิดขึ้น		139,279.17	(725,167.18)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		179,718.91	(693,545.41)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

	บาท	
	2561	2560
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	40,439.74	31,621.77
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	743,126.17	(826,419.54)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(603,847.00)	101,252.36
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	179,718.91	(693,545.41)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	182,000.00	343,500.00
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(4,030,222.65)	(1,215,752.49)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(3,848,222.65)	(872,252.49)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(3,668,503.74)	(1,565,797.90)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	9,787,756.82	11,353,554.72
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	6,119,253.08	9,787,756.82
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	546,948.7230	594,443.7533
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	9,331.3656	18,979.6760
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(208,793.7886)	(66,474.7063)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	347,486.3000	546,948.7230

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

	บาท	
	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	179,718.91	(693,545.41)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(57,881,147.56)	(90,133,437.58)
การขายเงินลงทุน	62,029,534.73	89,908,388.40
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	(4.25)	12.57
การลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	1,955,359.48
การลดลงในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	(3,182,435.09)
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(4,738.92)	(1,984.32)
การลดลงในหนี้สินอื่น	(735.99)	(166.97)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(743,126.17)	826,419.54
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	603,847.00	(101,252.36)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	4,183,347.75	(1,422,641.74)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	182,000.00	343,500.00
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(4,030,222.65)	(1,215,752.49)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(3,848,222.65)	(872,252.49)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	335,125.10	(2,294,894.23)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	802,697.31	3,097,591.54
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	1,137,822.41	802,697.31

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

	บาท					
	2561	2560	2559	2558	2557	2556
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	17.8952	19.0994	21.9480	18.8348	18.4619	13.9024
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ*	0.0838	0.0557	(0.0396)	(0.1932)	0.1587	0.1388
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน**	(1.9688)	(1.4358)	(3.3345)	7.2380	(0.8084)	6.0197
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน**	1.5998	0.1759	0.5255	(3.9316)	1.0226	(1.5990)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.2852)	(1.2042)	(2.8486)	3.1132	0.3729	4.5595
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	17.6100	17.8952	19.0994	21.9480	18.8348	18.4619
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี	1.96	(6.67)	(13.05)	3.97	2.16	26.83
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	6,119	9,788	11,354	9,403	3,191	3,019
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.71	1.73	1.72	1.73	1.77	1.74
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.15	2.03	1.51	0.87	2.69	2.57
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)***	1,830.21	1,778.89	1,149.37	1,257.58	1,555.73	920.52

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลง โดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

1. ลักษณะของกองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2552 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ ทรัพย์สิน และเงินฝากธนาคารของกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และไม่มีกำหนดอายุของโครงการ โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน (เดิมไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ถึงวันที่ 15 มกราคม 2560) และเงินทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก และหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่น

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) และฉบับใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่อข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการที่สำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี

	บาท	
	2561	2560
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 12 พ.ย. 2552)	79,751.87	48,130.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 12 พ.ย. 2552)	(184,931.53)	641,488.01
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 12 พ.ย. 2552)	(14,585.07)	(115,837.43)
กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี	(119,764.73)	573,780.68

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2561	2560	2561	2560
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,137,822.41	802,697.31	0.10	0.10

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2561	2560	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	147,405.91	166,734.35	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด			
ค่านายหน้า	25,056.64	28,030.62	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 และ 2560 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2561	2560
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	8,511.18	12,953.87

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 119.91 ล้านบาท (ปี 2560: จำนวนเงิน 180.04 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 1,305.75 (ปี 2560: ร้อยละ 1,730.80) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกสมดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2561

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)

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง
ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล ได้ที่บริษัทจัดการ โดยตรงหรือที่ Website
ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ต.

รายชื่อผู้จัดการกองทุน
กองทุนเปิดโซลาริสตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

1. นายอิสรา เรืองสุขอุดม

รายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ โดยวิธีที่บริษัทจัดการได้เปิดเผยไว้
ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และตัวแทนจากเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.solarisfunds.com

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม
สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2561

ลำดับ	รายชื่อ
1.	บริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด

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

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดโกลบอลตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดโกลบอลตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โกลบอล จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนิชมน ชจิตสุวรรณ)

ผู้อำนวยการอาวุโส

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 กรกฎาคม 2561



ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561



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