

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ

กองทุนเปิดวรรณเดลี

1 A.M. DAILY FUND : 1AM-DAILY

- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดวรรณเดลี เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนเปิดนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในกรณีที่มิเหตุการณ์ไม่ปกติ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน

ลักษณะที่สำคัญ

ชื่อกองทุน	กองทุนเปิดววรรณเดลี (1 A.M. DAILY FUND : 1AM-DAILY)
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตลาดเงิน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	26 ตุลาคม 2550
วันที่จดทะเบียนกองทุนรวม	9 พฤศจิกายน 2550

เงินลงทุนของท่าน

1. กองทุนรวมนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด ?

- เงินลงทุนที่ต้องการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องสูง
- เงินลงทุนส่วนที่รับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ในระดับต่ำ
- เงินลงทุนที่ต้องการโอกาสได้รับผลตอบแทนในรูปแบบของมูลค่าเพิ่มจากการลงทุน

2. กองทุนรวมนี้จะนำเงินไปลงทุนในทรัพย์สินใด ?

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก ตราสารแห่งหนี้ อุดหนุนทางการเงิน หรือตราสารทางการเงินอื่นใดที่มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญา รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศ โดยจะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (Fully Hedge) ทั้งนี้ กองทุนจะดำรงอายุเฉลี่ยของตราสารทั้งหมดของกองทุน (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 6 เดือน

อนึ่ง กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) และกองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

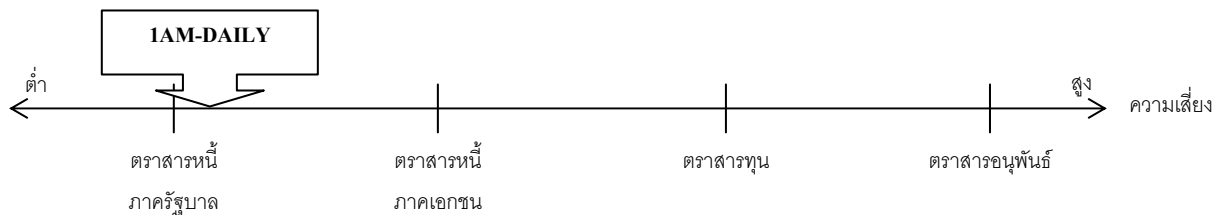
3. ผู้ลงทุนจะได้อะไรจากเงินลงทุน ?

- ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุน (Capital Gain)
- ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา ไม่ต้องเสียภาษีสำหรับผลตอบแทนจากการลงทุนที่เพิ่มขึ้น (Capital Gain)

4. ปัจจัยใดที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน ?

- การเปลี่ยนแปลงของราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่กองทุนได้ลงทุน อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อุตสาหกรรม ตลาดทุน และตลาดเงิน
- ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนได้ลงทุน ซึ่งไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามจำนวนหรือในระยะเวลาที่กำหนด จึงอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินลงทุนคืนตามที่คาดไว้

5. การลงทุนในกองทุนรวมนี้กับกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนต่างกันมีความเสี่ยงแตกต่างกันอย่างไร ?



6. การลงทุนในกองทุนรวมนี้ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัด (Benchmark) ใด ? และควรลงทุนในกองทุนรวมนี้เป็นระยะเวลาเท่าใด ?

- ตัวชี้วัดที่ควรใช้เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนนี้ คือ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน เฉลี่ยของ 3 ธนาคารใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เป็นระยะเวลาเท่าใดนั้น ขึ้นอยู่กับการวางแผนการลงทุนของผู้ลงทุนแต่ละราย เช่น วัตถุประสงค์ในการลงทุน ระยะเวลาเป้าหมายในการลงทุน อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง แผนในการใช้เงินในอนาคต และปัจจัยอื่นๆที่เกี่ยวข้อง

7. เป็นกองทุนรวมที่มีผู้ประกันเงินลงทุนหรือเป็นกองทุนรวมที่มุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ ? อย่างไร ?

- กองทุนเปิดวรรณคดี ไม่ใช่กองทุนรวมที่มีการประกันเงินลงทุนหรือคุ้มครองเงินต้น

คำถามคำตอบที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน

Q : ท่านต้องลงทุนเป็นจำนวนเงินเท่าไร และคำนวณเป็นหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถลงทุนเป็นจำนวนเงินขั้นต่ำ 10,000 บาท โดยสามารถคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจาก มูลค่าการสั่งซื้อหน่วยลงทุนหารด้วยราคาขายหน่วยลงทุน เช่น ในการเสนอขายครั้งแรก (IPO) ที่ราคาหน่วยลงทุนละ 10 บาท หากท่านลงทุนเป็นจำนวนเงิน 50,000 บาท ท่านจะได้รับจำนวนหน่วยลงทุนทั้งสิ้น 5,000 หน่วย แต่ถ้าท่านลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรก จำนวนหน่วยลงทุนที่ท่านได้รับจะขึ้นอยู่กับมูลค่าหน่วยลงทุนที่เปลี่ยนแปลง

Q : ท่านจะลงทุนในกองทุนรวมนี้ได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ภายในเวลา 15.00 น. ของทุกวันทำการของธนาคารพาณิชย์ โดยสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธร จำกัด โทรศัพท์ 0-2659-8888 กด 1 (ฝ่ายการตลาด) และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกในระหว่างวันที่ 31 ตุลาคม 2550 ถึงวันที่ 8 พฤศจิกายน 2550

ท่านสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธร จำกัด โทรศัพท์ 0-2659-8888 กด 1 (ฝ่ายการตลาด) และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ดังนี้

- บล.กิมเฮ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2658-6300 ต่อ 6320
- บล.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2659-7382-4
- บล.โกลเบล็ก จำกัด โทร. 0-2672-5999
- บล.เกียรตินาคิน จำกัด โทร. 0-2680-2222 ต่อ 2050-52
- บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2231-1111 ต่อ 658, 699
- บล.ซีไอ จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2627-3100 ต่อ 2553-60, 63-64
- บล.ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2695-5009
- บล.ไชรัส จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2646-9999 ต่อ 4539-40
- บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด โทร. 0-2657-7171
- บล. ทรินิตี้ จำกัด โทร. 0-2285-5115
- บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด สำนักงานใหญ่ โทร. 0-2263-3500
- บล.ธนชาต จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2217-8852, 8598
- บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2231-3777 ต่อ 1234
- บล.พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2285-0060
- บล.ฟาร์อีสท์ จำกัด โทร. 0-2648-1111 ต่อ 1438
- บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2635-1718
- บล.ฟินันซ่า จำกัด โทร. 0-2697-3871-5
- บล.ภัทร จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2275-0888
- บล.ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2207-0038 ต่อ 406, 451
- บล.ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2659-8000
- บล.สินเอเชีย จำกัด โทร. 0-2658-9235
- บล.เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2680-1234
- บล.แอ๊ดคินซัน จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2205-7000 ต่อ 8881, 8886
- บล.โอระ จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2684-8888 ต่อ 8761
- ธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ (เพื่อรายย่อย) จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2359-0000 ต่อ 4701-4705
- และสาขาตัวแทนจำหน่ายของธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ (เพื่อรายย่อย) จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด เช็ค ดราฟต์ หรือคำสั่งหักบัญชีธนาคารที่สามารถเรียกเก็บเงินได้ในเขตหักบัญชีเดียวกับบริษัทจัดการหรือสำนักงานของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่รับคำสั่งซื้อเท่านั้น เพื่อเข้าบัญชีต่อไป

กรณีเข้าบัญชีของซื้อของกองทุน

ชื่อบัญชี	ธนาคาร	สาขา	ประเภทบัญชี	เลขที่บัญชี
บัญชีของซื้อ 1AM-DAILY	กสิกรไทย	สยามสแควร์	ออมทรัพย์	026-2-97306-9

กรณีเข้าบัญชีกลางที่บริษัทจัดการเปิดขึ้นเพื่อการโอนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

ชื่อบัญชี	ธนาคาร	สาขา	ประเภทบัญชี	เลขที่บัญชี
บัญชีของซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	กรุงเทพ	สยามสแควร์	กระแสรายวัน	152-3-11123-3
บัญชีของซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	กรุงศรีอยุธยา	สยามสแควร์	กระแสรายวัน	123-0-03671-7
บัญชีของซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	ไทยพาณิชย์	สยามสแควร์	กระแสรายวัน	038-3-07483-3
บัญชีของซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	กรุงไทย	สยามสแควร์	กระแสรายวัน	052-6-08671-8

ทั้งนี้ การสั่งซื้อหน่วยลงทุนในวันที่ 8 พฤศจิกายน 2550 ผู้ลงทุนจะต้องชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด หรือเงินอื่นใดที่สามารถเรียกเก็บเป็นเงินสดได้ภายในวันที่ 8 พฤศจิกายน 2550 เท่านั้น

Q : ท่านจะได้เงินคืนจากการขายหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถส่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ได้ภายในเวลา 12.00 น. ของทุกวันทำการของธนาคารพาณิชย์ โดยท่านจะได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 1 วันทำการ นับตั้งแต่วันถัดจากวันทำการซื้อขายคืนหน่วยลงทุน ตามวิธีที่ได้ระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ระบุให้โอนเงินที่ได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุนเข้าบัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุนที่เปิดไว้กับธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถใช้เงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ภายในวันทำการถัดจากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้น

Q : ท่านจะสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้หรือไม่ ?

A : ท่านสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน จากกองทุนเปิดวรรณเดลี(กองทุนต้นทาง) ไปยังกองทุนอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) ตามเงื่อนไขและวิธีการที่กองทุนปลายทางกำหนด ได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ตามเวลาของการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนปลายทางดังกล่าวจะต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์รายเดียวกับผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดวรรณเดลี หรือบริษัทจัดการอาจกำหนดกองทุนปลายทางอื่นเพิ่มเติมในอนาคต ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ โดยการปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ website ของบริษัทจัดการ โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ

Q : ท่านจะรู้มูลค่าการลงทุนของท่านได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถติดตามมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน ณ สิ้นวันทำการของธนาคารพาณิชย์ได้ที่ บลจ.วรสณ โทรศัพท์ 0-2659-8888 กด 1 (ฝ่ายการตลาด) หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือ www.one-asset.com หรือทางหนังสือพิมพ์เดลินิวส์ ในวันทำการถัดไป

Q : ใครเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินและดูแลบริหารจัดการให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนที่ตกลงไว้ ?

A : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2470-3200-1

Q : ใครเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวมที่ท่านลงทุน ?

A : นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร หรือ นายอิทธิพงศ์ อิทธิพงศ์กุล แห่งบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด โทรศัพท์ 0-2645-0109

Q : ใครเป็นผู้ดูแลปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อให้การชำระเงินและจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นไปอย่างถูกต้อง ?

A : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด โทรศัพท์ 0-2659-8888

Q : หากท่านต้องการร้องเรียนจะทำได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถส่งข้อร้องเรียนได้ที่

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนพระราม 1 กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2659-8888 ติดต่อฝ่ายตรวจสอบภายใน
www.one-asset.com
- สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center)
โทรศัพท์ 0-2263-6000
www.sec.or.th
- ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์)
1 ซอยกสิกรไทย ถนนราษฎร์บูรณะ
แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ
กรุงเทพมหานคร 10140
โทรศัพท์ 0-2470-3200-1

Q : มีข้อจำกัดในการถือหน่วยลงทุนหรือไม่ ?

A : กองทุนรวมนี้อาจต้องดำเนินการเลิกกองทุนหากมีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้กลุ่มบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ถือครองหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เข้าข่ายกเว้นตามที่ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม

กองทุนเปิดวรรณคดี มีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก ตราสารแห่งหนึ่ง อุดหนุนทางการเงิน หรือตราสารทางการเงินอื่นใด ที่มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญา และอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้การป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (Fully Hedge) ดังนั้น มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ในเวลาต่างๆ ได้ตามระดับราคาของหลักทรัพย์ซึ่งกองทุนได้ลงทุน ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุน อันได้แก่

- **ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์มีการปรับตัวขึ้นลง อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อุบัติการณ์ ตลาดทุน และตลาดเงิน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) เป็นต้น โดยความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้โดยการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม รวมทั้งดำเนินการติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่อระดับราคาของหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง
- **ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกหลักทรัพย์ (Default Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากผู้ออกหลักทรัพย์ที่ลงทุนไปลงทุนไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตามเวลาที่กำหนด เนื่องจากผู้ออกหลักทรัพย์มีฐานะทางการเงินที่ด้อยลง หรือขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน เนื่องจากกองทุนเปิดวรรณคดี จะลงทุนในเงินฝาก ตราสารแห่งหนึ่ง อุดหนุนทางการเงิน หรือตราสารทางการเงินอื่นใด ที่ออกโดยภาครัฐหรือหน่วยงานที่มีความมั่นคง ดังนั้น จึงทำให้ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้
- **ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากกองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลาหรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์มีจำกัด โดยความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้โดยการพิจารณาลงทุน โดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนการตัดสินใจลงทุน เนื่องจากกองทุนเปิดวรรณคดี จะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องสูง จึงทำให้ความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่องสามารถลดลงได้
- **ความเสี่ยงของธุรกิจ (Business Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท ซึ่งอาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง โดยความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้โดยการวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของหลักทรัพย์และศักยภาพของผู้ออกหลักทรัพย์ และเลือกลงทุนในบริษัทที่ได้วิเคราะห์แล้วว่าปัจจัยพื้นฐานดี รวมทั้งติดตามผลประกอบการและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ

- ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง** เนื่องจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าย่อมทำให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในทรัพย์สินพื้นฐาน (Underlying Asset) กรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อป้องกันความเสี่ยง กองทุนจะผูกพันตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาป้องกันความเสี่ยง ซึ่งราคา ณ วันที่ใช้สิทธิอาจมากกว่าหรือน้อยกว่าราคาตลาดขณะนั้น ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงนั้น อาจจะไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และกรณีที่ผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ผิด กองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น
- ความเสี่ยงจากความสามารถในการปฏิบัติสัญญาของคู่สัญญา (Counterparty Risk)**
 ในกรณีที่เป็นการซื้อขายล่วงหน้าเป็นการซื้อขายนอกตลาด (Over the Counter : OTC) เช่น สัญญาสวอป สัญญาฟอเวิร์ด สัญญาออปชั่นที่ซื้อขายนอกตลาด กองทุนรวมจะมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามที่ตกลงกันได้ เนื่องจากกองทุนเปิดวรรณคดี จะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินที่มีความมั่นคงสูง ดังนั้น จึงทำให้ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากการเมืองระหว่างประเทศ และความเสี่ยงจากเศรษฐกิจระหว่างประเทศ โดยความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้โดยการวิเคราะห์ความเสี่ยงในระดับประเทศและกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ในหลายประเทศ
- ความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินต่างประเทศ (Currency Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลหนึ่งเมื่อเทียบกับเงินอีกสกุลหนึ่ง เนื่องจากกองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนสกุลเงิน แต่เนื่องจากในกรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศ กองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (Fully Hedge) ดังนั้น จึงไม่มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

**ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม
ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 9 พฤศจิกายน 2550 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2551**

1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (unitholder's expenses)	(ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)
1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (front-end fee)	ไม่มี
1.2 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (back-end fee)	ไม่มี
1.3 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (switching fee)*	ไม่มี
2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (unitholder's expenses)	(ตามที่จ่ายจริง)
2.1 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ไม่มี
2.2 ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารสิทธิในหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 50 บาทต่อรายการ
3. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	(ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ต่อปี)
3.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	0.32
3.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	0.05
3.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (registrar fee)	0.05
3.4 ค่าประกาศหนังสือพิมพ์	0.01
3.5 ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	0.01
3.6 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.01
4. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	(ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ต่อปี)
4.1 ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี
4.2 ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี
5. สัดส่วนค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์)	0.43

หมายเหตุ * ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (front-end fee) ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switching in fee) หรือค่าธรรมเนียมอื่นใดที่มีลักษณะเดียวกัน ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าวตามที่กองทุนปลายทางกำหนด

** ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ รวมทั้ง ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ นอกเหนือจาก "ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี" จะจ่ายตามจริง แต่จะไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

*** ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน

**** บริษัทจัดการสามารถเพิ่มค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นได้ไม่เกินร้อยละ 25 จากที่ระบุไว้ ภายในรอบระยะเวลา 1 ปี ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน โดยประกาศผ่านทางหนังสือพิมพ์ ปิฎประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ website ของบริษัทจัดการ

รายละเอียดการลงทุน
 กองทุนเปิดวรรณคดี
 ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2551

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินในประเทศ	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
ตัวเงินคลัง		
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	-	-
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	-	-
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	-	-
พันธบัตร ธนาคารแห่งประเทศไทย / รัฐวิสาหกิจ / กองทุนเพื่อการฟื้นฟู		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	886,966,393.30	94.72%
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	-	-
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	-	-
หุ้นกู้		
Rate AAA	-	-
Rate AA	-	-
Rate AA-	-	-
Rate A+	-	-
Rate A	-	-
Rate A-	-	-
Rate BBB+	-	-
Rate BBB	-	-
Rate F1+	-	-
Non-rated	-	-
ตัวแลกเงิน/ตัวสัญญาใช้เงิน	105,000,000.00	11.21%
เงินฝากบมจ.ธ.กสิกรไทย	3,706,126.29	0.40%
สินทรัพย์อื่น ๆ	1,135,042.63	0.12%
หนี้สินอื่น ๆ	(60,404,841.55)	-6.45%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	936,402,720.67	100.00%

ผลการดำเนินงาน กองทุนเปิดวรรณคดี (1AM-DAILY)

ผลตอบแทนจากการลงทุนย้อนหลัง (% ต่อปี) ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2551	3 เดือน	6 เดือน	นับจากวันจดทะเบียน (9 พ.ย. 2550)
กองทุนเปิด วรรณคดี (1AM-DAILY)	3.18%	2.99%	2.86%
เกณฑ์มาตรฐาน (1)	2.75%	2.87%	2.93%

(1) ค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน เฉลี่ยจากธ.กรุงเทพ ธ.กสิกรไทย และธ.ไทยพาณิชย์

และผลตอบแทนดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

หมายเหตุ *การวัดผลการดำเนินงานนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด จึงไม่มีการะผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดวรรณเดลี ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดวรรณเดลี ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ เช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้ขายหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และควรขอคู่มือประจำตัวของบุคคลดังกล่าวที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกให้ด้วย
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ โดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th)
- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและประกาศต่างๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนได้ที่บริษัทจัดการ
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดวรรณเดลี เมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง

ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของหนังสือชี้ชวนนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2551