

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี กาญจนทรัพย์ 6 ซีรีส์ 39
MFC Karnjanasap Fund 6 Series 39 (MK6S39)
กองทุนรวมตราสารหนี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 6 เดือนได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบ
ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนเป็นจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม ไม่ใช่ การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

● นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือเอกชน ที่มีคุณภาพที่เสนอขายทั้งในและต่างประเทศ โดยจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เช่น

- (1) ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งชาติ พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ
- (2) ตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารต่างประเทศ เงินฝาก
- (3) ตราสารหนี้เอกชนที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินแบบเต็มจำนวน (Fully hedge)

● กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน :

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลาไม่เกิน 6 เดือน

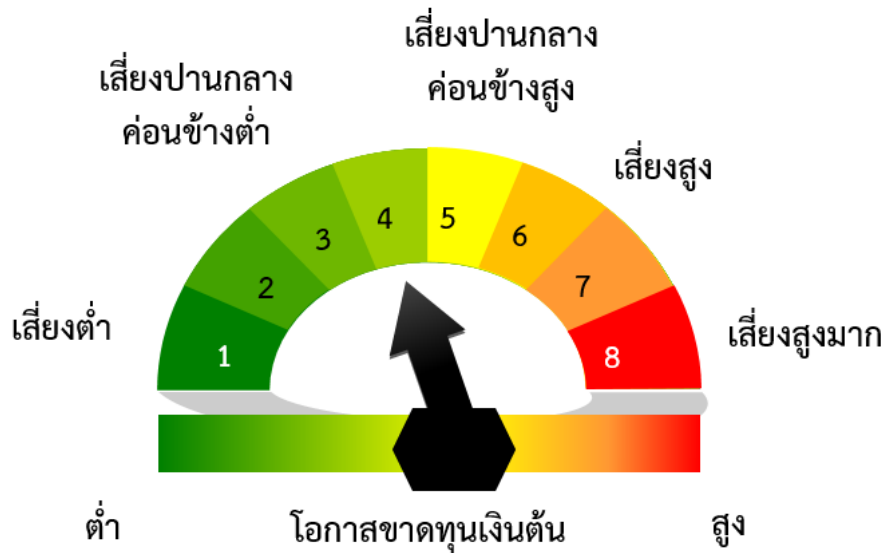
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)

อันดับความน่าเชื่อถือ	AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB
ส่วนใหญ่ของกองทุนรวม	ต่ำ			สูง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน	ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	>25%
	ต่ำ				สูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (high issuer concentration risk)

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม	<10%	10-20%	20-50%	50-80%	>80%
	ต่ำ				สูง

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

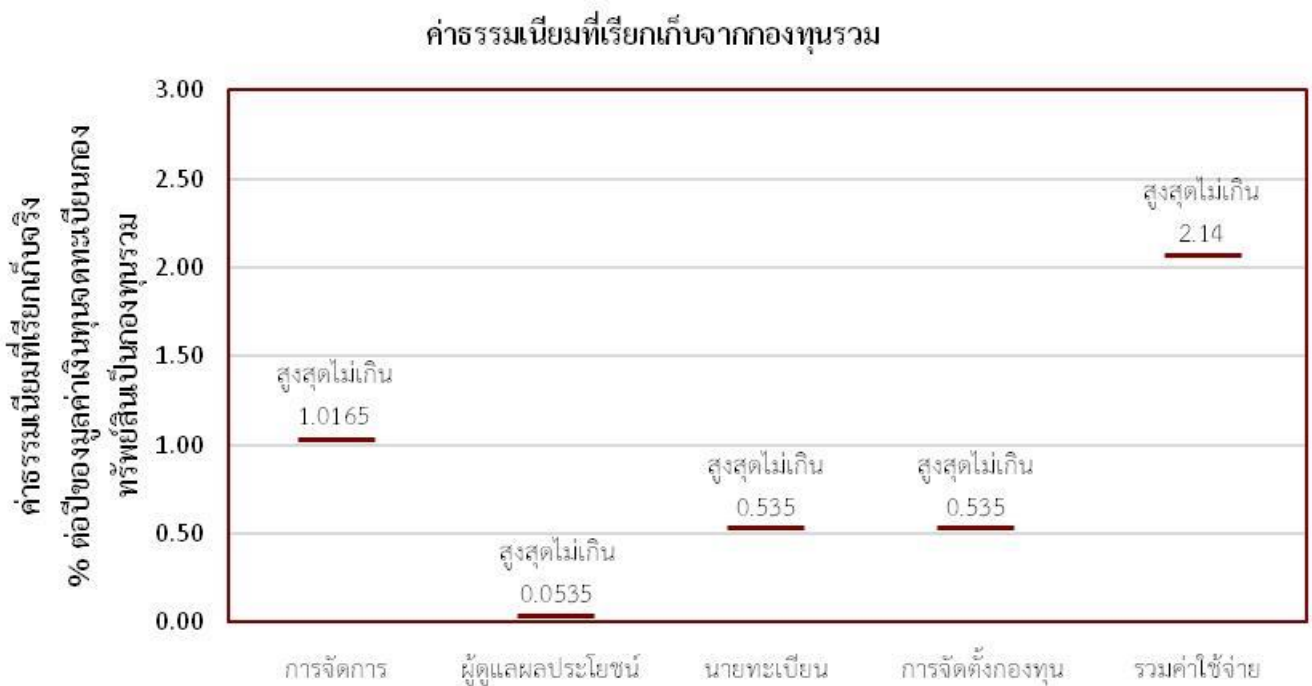
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
	ต่ำ			สูง



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม)



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	50 บาท / 1 รายการ	50 บาท / 1 รายการ

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



ผลการดำเนินงานในอดีต

- ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark)

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือสินทรัพย์ที่ลงทุนไว้จนครบอายุโครงการ (buy&hold) โดยมีการประมาณผลตอบแทนที่คาดหวังไว้ตามระยะเวลาที่กำหนด

- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ -



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย	
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	
วันที่จดทะเบียน	ภายใน 2 วันทำการหลังจากวันสุดท้ายของการ IPO	
อายุโครงการ	ประมาณ 6 เดือน (โดยไม่ต่ำกว่า 5 เดือน และไม่เกิน 7 เดือน)	
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<u>วันทำการซื้อ</u>: เสนอขายครั้งเดียวในช่วง IPO ระหว่างวันที่ 22 – 29 มิถุนายน 2561 มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก: 10,000 บาท <u>วันทำการขายคืน</u>: บริษัทจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติภายใน 2 วันทำการ ก่อนวันครบอายุโครงการ โดยการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไปยังกองทุนเปิดเอ็มเอฟซีพันธบัตรตลาดเงิน คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.mfcfund.com	
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	รายชื่อ	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
	(1) นายพิพัฒน์ นรนนท์	วันที่จดทะเบียนกองทุน
	ผู้จัดการกองทุนหลักของกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	
	(2) ดร. ชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
	ผู้จัดการกองทุนหลักของกองทุนในส่วนตราสารหนี้ต่างประเทศ	
	และอัตราแลกเปลี่ยน	
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2649-2000 กด 2 - MFC Contact Center โทรศัพท์ 0-2649-2000 กด 0 - Selling Agent Service โทรศัพท์ 0-2649-2191-6 - สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซา แจ้งวัฒนะ โทรศัพท์ 0-2835-3055-7 - สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซา ปิ่นเกล้า โทรศัพท์ 0-2014-3150-2	

- สำนักงานสาขาขอนแก่น โทรศัพท์ 043-204-014-16
- สำนักงานสาขาเชียงใหม่ โทรศัพท์ 053-218-480-82
- สำนักงานสาขาภูเก็ต โทรศัพท์ 076-212-491-92
- สำนักงานสาขาระยอง โทรศัพท์ 033-100-340-42
- สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซา พิษณุโลก โทรศัพท์ 055-008-980-2
- สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซา อุบลราชธานี โทรศัพท์ 045-422-890-2
- สำนักงานสาขาหาดใหญ่ โทรศัพท์ 074-232-324-5

บล. เออีซี จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2659-3456

บล. ไอร่า จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2684-8731

บ. แอ็ดวานซ์ ไลฟ์ แอสซัวร์ัน ประกันชีวิต จำกัด โทรศัพท์ 0-2648-3333

บล. เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2680-1234

บลน. บรอดเกต (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ 0-2260-6839

บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2618-1111

บล. คันทริกกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2238-3988

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2638-8175

บล. ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2761-9100 ต่อ 6565

ธนาคาร ซิตี้แบงก์ เอ็นเอ โทรศัพท์ 0-2081-0999

บลน. เซ็นทรัล เวิลด์ โฮลดิ้ง จำกัด โทรศัพท์ 0-2103-8813

บล. ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ 0-2857-7000

บล. ฟินันซ่า จำกัด โทรศัพท์ 0-2697-3874

บล. ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2658-9234-6

บล. โกลเบล็ก จำกัด โทรศัพท์ 0-2672-5900

ธนาคาร ออมสิน โทรศัพท์ 0-2614-9828

บ. ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ จำกัด โทรศัพท์ 0-2220-3977

ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2629-5588

บลน. อินฟินิตี จำกัด โทรศัพท์ 0-2238-3988

บล. ไอวี โกลบอล จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0-2658-5800 ต่อ 808 -809

บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2658-8951

บล. กรุงศรี จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2659-7000

บล. เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ 0-2648-1718

บล. เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2695-5487

ธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0-2359-0000 ต่อ 4715

	บล. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2352-5100 บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2658-6300 ต่อ 3870-1 บล. เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2660-6677 บล. โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2287-6623-28 บล. ภัทร จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2305-9559 บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2635-1700 บล. อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2088-9999 บล. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2949-1126-28 ธนาคาร ไทยเครดิต เพื่อรายย่อย โทรศัพท์ 0-2697-5300 ต่อ 3209 บล. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2633-6555 ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด โทรศัพท์ 0-2633-6000 บล. ธนชาติ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2217-9595 บล. ยูโอบีเคเฮีย่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2650-8471 บ. เว็ลธ เมจิก จำกัด โทรศัพท์ 0-2861-5544 บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ 0-2009-8023-4
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ที่อยู่: เลขที่ 199 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น G และชั้น 21 – 23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ : 02-649-2000 website: www.mfcfund.com email: mfccontactcenter@mfcfund.com
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้ง	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทางผลประโยชน์ได้ที่ www.mfcfund.com

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนีมิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวน ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 21 มิ.ย. 61 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ประมาณการอัตราผลตอบแทน

บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 1.30% ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนที่ตราไว้ ซึ่งคำนวณจากการลงทุนสำหรับระยะเวลาประมาณ 6 เดือน โดยรายละเอียดของตราสารที่จะลงทุน เป็นดังนี้

ชื่อตราสาร/ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	ผลตอบแทนของตราสารในรูปของเงินบาทโดยประมาณ (% ต่อปี)	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนโดยประมาณ (% ต่อปี)
เงินฝากประจำ : Bank of China	Moody's : A1	1.45%	10.00%	0.15%
เงินฝากประจำ : Al khaliji Bank	Moody's : A3	1.65%	10.00%	0.17%
พันธบัตรรัฐบาลไทย	-	1.30%	50.00%	0.65%
ตราสารหนี้ระยะสั้น : บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	TRIS : BBB+	1.95%	10.00%	0.19%
ตราสารหนี้ระยะสั้น : บริษัท เอเชีย เสริมกสิวิสัย จำกัด (มหาชน)	TRIS : BBB+	1.50%	10.00%	0.15%
ตราสารหนี้ระยะสั้น : บริษัท ลลิต พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	TRIS : BBB+	1.50%	10.00%	0.15%
ประมาณการผลตอบแทน				1.46%
ประมาณการค่าใช้จ่ายของกองทุน				0.16%
ประมาณการผลตอบแทนหลังหักค่าใช้จ่าย				1.30%

หมายเหตุ:

(1) ข้อมูลผู้ออกตราสารต่างประเทศเป้าหมายตามแผนการลงทุน (สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ)

- Bank of China เป็นธนาคารพาณิชย์ใหญ่อันดับสี่ของจีนและอันดับห้าของโลกตามขนาดสินทรัพย์ และถือหุ้นโดยรัฐบาลจีน
- Al khaliji Bank เป็นธนาคารพาณิชย์ใหญ่อันดับหกตามขนาดสินทรัพย์ของประเทศกาตาร์ มีผู้ถือหุ้นหลักเป็นรัฐบาลกาตาร์

(2) ตราสารหนี้มีอายุคงเหลือประมาณ 6 เดือน (แหล่งที่มาของข้อมูล : จากผู้ขาย ณ วันที่ 20 มิ.ย. 61)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารอื่นแทนและ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น เช่น Abu Dhabi Commercial Bank, Union National Bank, United Arab Emirates, China Construction Bank (CCB), Industrial and Commercial Bank of China Limited, Agriculture Bank of China หรือ ตราสารอื่นที่กองทุนอาจพิจารณาลงทุนจะมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (ไม่ต่ำกว่า BBB-)

(3) ระยะเวลาการลงทุนประมาณ 6 เดือน นับจากวันจดทะเบียนทรัพย์สิน

(4) กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินเต็มจำนวน (Fully Hedge) สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (currency risk)

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อนแต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว

- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน