

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



กองทุนเปิดธนาชาติ Low Beta เพื่อการเลี้ยงชีพ

Thanachart Low Beta Retirement Mutual Fund

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต (ได้รับการรับรอง CAC)

T-LowBetaRMF

กองทุนรวมตราสารแห่งทุน

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF)

กองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

1. นโยบายการลงทุน:

กองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ที่เป็นหลักทรัพย์ที่มีการเคลื่อนไหวของราคาเมื่อเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ค่อนข้างต่ำ (Low correlation to the SET Index (low beta)) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุน หลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีค่า Beta ไม่เกิน 1 และกรณีหลักทรัพย์ดังกล่าวมีค่า Beta เกิน 1 จะดำเนินการแก้ไขภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบปีบัญชีของกองทุน โดยไม่ถือว่าปฏิบัติผิดไปจากรายละเอียดโครงการ และถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่เกิดเหตุการณ์ต่อไป นี้ โดยไม่ถือว่าเป็นการดำเนินการที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ

(1)กรณีที่มีความผิดปกติของตลาด หรือราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรง หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงในภาวะตลาดหรือการคาดการณ์ภาวะตลาดทำให้หลักเกณฑ์การลงทุนข้างต้นขาดความเหมาะสมในทางปฏิบัติ หรือจะก่อความเสี่ยงให้แก่กองทุนโดยรวม

(2)หรือกรณีอื่นใดที่เกิดจากสาเหตุที่ไม่สามารถควบคุมได้หรือเหตุที่เกิดจากปัจจัยภายนอก หรือเหตุอื่นใดที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ (Structured Note) และ รวมถึงตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (unlisted securities) ยกเว้นในกรณีขณะที่เริ่มลงทุนตราสารดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) แต่ต่อมาถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า Investment grade กองทุนจะมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าวต่อไปได้ รวมทั้งมีเวลาในการปรับลดอัตราส่วนให้เป็นที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด หรือเห็นชอบให้ดำเนินการได้

เงื่อนไขเพิ่มเติม

ทั้งนี้การคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการอาจไม่นับช่วงระยะเวลาดังนี้รวมด้วยก็ได้ ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

- ช่วงระยะเวลา 30 วันนับแต่วันที่จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม
- ช่วงระยะเวลา 30 วันก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

ในกรณีที่การลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนภายใน 90 วันนับแต่วันที่สัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เว้นแต่ได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้เปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนรวมภายในกำหนดเวลาดังกล่าว รายละเอียดเกี่ยวกับลักษณะพิเศษ

กองทุนเป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งมีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการออมระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะนำไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นหลักประกันมิได้

2. กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน:

มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนรวมไปลงทุนซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ

อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

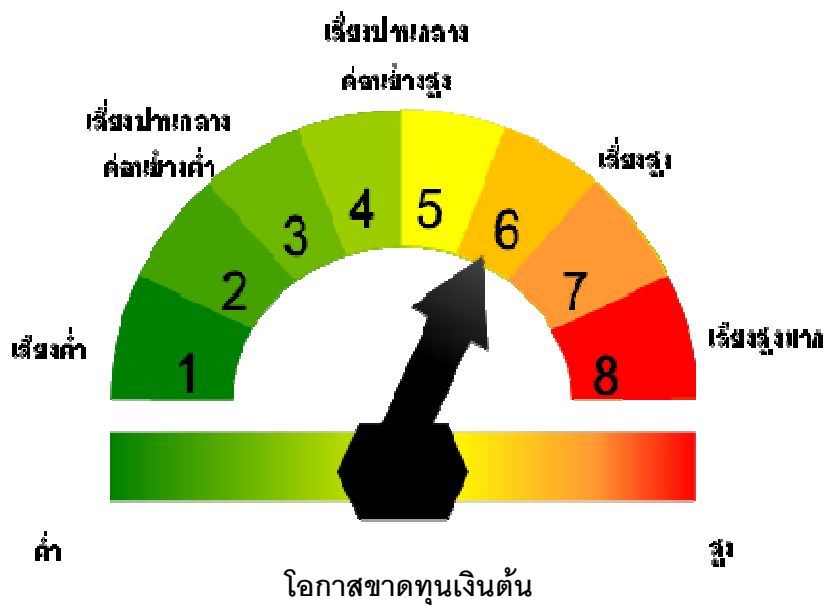


คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
- ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่ม และ/หรือเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม National credit rating

ต่ำ					สูง
	GOV/AAA	AA,A	BBB	ต่ำกว่า BBB	Unrated

หมายเหตุ : แรงแกรณที่กองทุนลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือ credit rating นั้นเกินกว่า 20% ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

ต่ำ					สูง
	< 5%	5 - 10%	10 -15%	15 - 25%	> 25%

กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน

ต่ำ					สูง
	general	Large cap	mid/small	sector	

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร (high issuer concentration risk)

การกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม

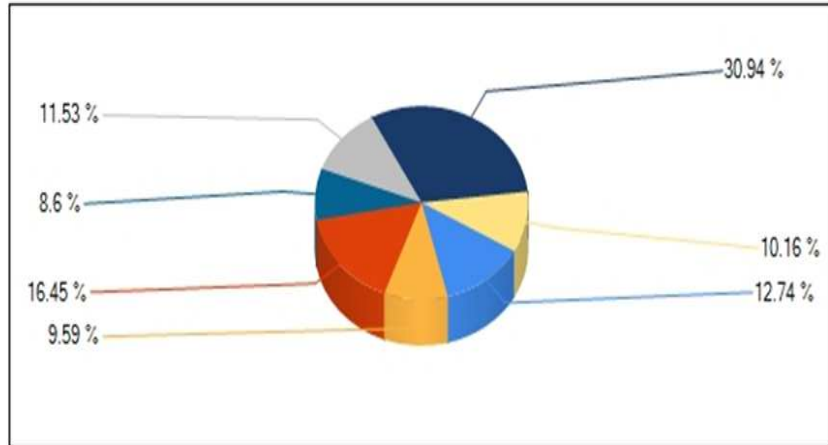
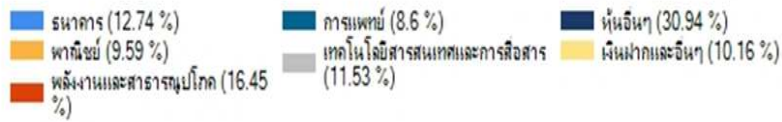
ต่ำ					สูง
	≤ 10%	10 - 20%	20 - 50%	50 - 80%	> 80%

หมายเหตุ : คำนวณจากผลรวมของน้ำหนักการลงทุนในตราสารของผู้ออกตราสารแต่ละรายที่กองทุนลงทุน มากกว่า 10% ของ NAV

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.thanachartfund.com



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

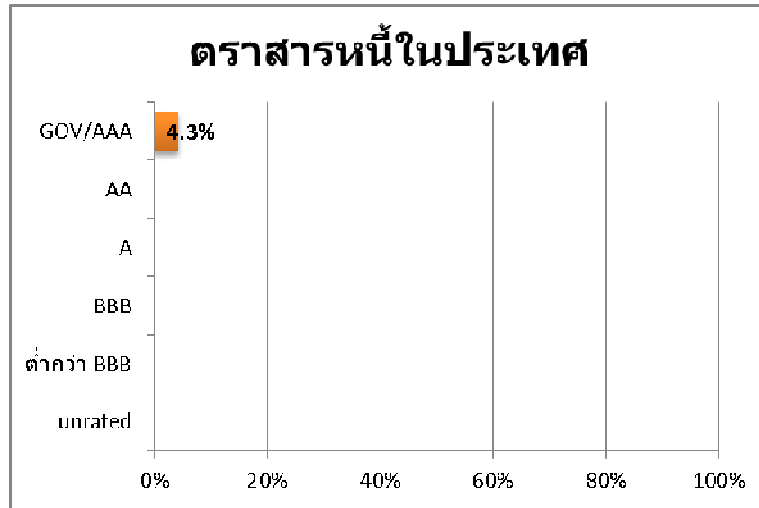


ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก:

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
1 หุ้นสามัญ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	8.00%
2 หุ้นสามัญ : บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	7.10%
3 หุ้นสามัญ : บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	7.03%
4 หุ้นสามัญ : บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCO)	6.10%
5 หุ้นสามัญ : บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	5.48%
รวมทั้งสิ้น	<u>33.71%</u>

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.thanachartfund.com

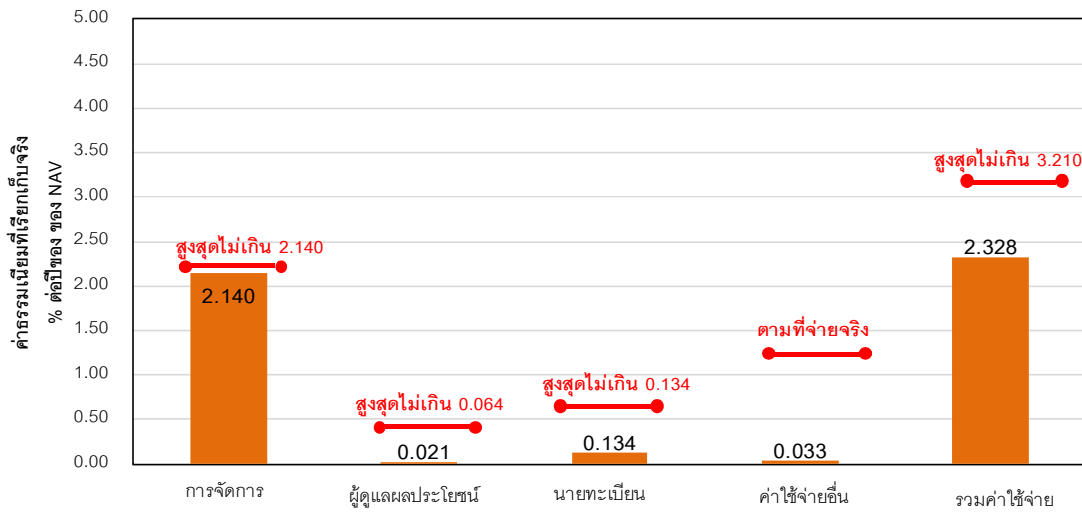
น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ



ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

*ข้อมูล : 18 ธ.ค. 2560 - 17 ธ.ค. 2561

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี)

หมายเหตุ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มได้ที่ www.thanachartfund.com

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

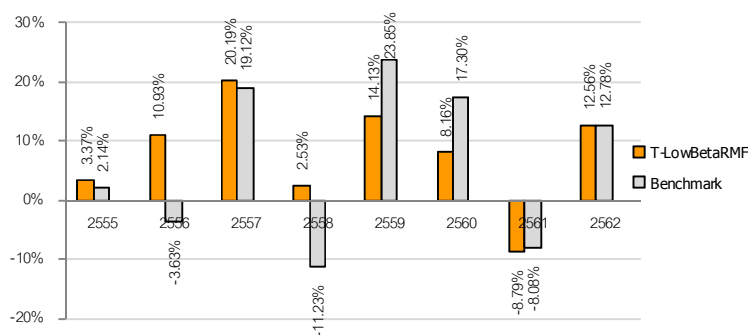
รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย*	3.210%	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน*	3.210%	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน*	3.210%	ปัจจุบันเรียกเก็บเฉพาะการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการอื่น เรียกเก็บในอัตรา 214 บาทต่อรายการ
การโอนหน่วย	ไม่มี	ไม่มี

หมายเหตุ: * ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใด



ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (คำนวณตามปีปฏิทิน)



* ผลการดำเนินงานปี 2562 ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิ.ย. 2562

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต*

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

* ผลการดำเนินงานปี 2562 ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิ.ย. 2562

ควรเปรียบเทียบกับ ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

2. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -11.46%

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 8.88% ต่อปี*

*ค่า SD ของกองทุนย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน ทั้งนี้กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งมาแล้วน้อยกว่า 5 ปี จะเป็นค่า SD ที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมจนถึงวันที่รายงาน

4. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.thanachartfund.com

5. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.thanachartfund.com

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)														28 มิถุนายน 2562
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	จัดตั้งกองทุน
ผลการดำเนินงาน	12.56	7.34	25th	12.54	25th	12.61	5th	5.19	95th	6.11	50th	-	-	9.33
ดัชนีมาตรฐาน	12.78	6.89	25th	12.78	25th	11.58	25th	9.73	25th	6.41	25th	-	-	7.13
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	6.64	6.26	5th	6.61	25th	8.07	25th	8.65	25th	8.88	25th	-	-	10.76
ความผันผวนของดัชนีมาตรฐาน	8.03	7.69	50th	7.99	50th	10.82	50th	10.34	50th	11.60	75th	-	-	13.65

ผลการดำเนินงาน 1 ปีขึ้นไป คำนวณเป็น % ต่อปี

ดัชนีมาตรฐาน : SETTRI

ข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์		30 มิถุนายน 2562											
AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Equity General	5th Percentile	8.46	15.42	12.33	11.45	7.89	15.20	6.34	6.50	7.90	8.41	8.25	11.54
	25th Percentile	6.82	12.23	10.09	8.64	6.34	14.24	7.53	7.64	9.91	10.14	9.92	14.59
	50th Percentile	5.86	10.06	7.35	7.03	5.40	13.09	7.85	8.28	10.96	11.17	11.14	15.32
	75th Percentile	4.59	8.38	4.20	5.85	3.74	10.81	8.49	8.86	11.68	12.22	11.71	15.77
	95th Percentile	2.24	6.26	1.08	1.57	1.21	8.49	10.01	10.43	13.14	14.57	14.25	17.08

ข้อดีและเงื่อนงำของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Peer Percentile)

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
- วิธีการเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน ตามประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย ภายใต้กองทุนรวมในกลุ่มเดียวกันของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยวิธีการวัดตำแหน่งของข้อมูลแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ซึ่งเป็นการวัดตำแหน่งของข้อมูลจากการแบ่งข้อมูลทั้งหมดออกเป็น 100 ส่วนเท่า ๆ กัน เมื่อเรียงข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนจากมากไปหาน้อย (ตรงข้ามกับค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard deviation) จะเรียงข้อมูลจากน้อยไปหามาก โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 5
 - 25th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 25
 - 50th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 50
 - 75th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 75
 - 95th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 95
- ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

	12.บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) 13.บริษัท ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ จำกัด 14.บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) 15.บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เบลท์ จำกัด 16.บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวิร์ธ เมจิก จำกัด 17.ธนาคารกสิกรไทย 18.บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด 19.บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่บลจ. ธนชาติ แต่งตั้ง
ติดต่อสอบถาม	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
รับหนังสือชี้ชวน	ที่อยู่ : ชั้น 5-7 อาคารเอ็ม บี เค โกลฟ์ เลขที่ 231 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
ร้องเรียน	กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2126-8399 โทรสาร 0-2217-5281 Website : www.thanachartfund.com Email : mailus@thanachartfund.com
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความ	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่
ขัดแย้งทางผลประโยชน์	www.thanachartfund.com

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) กรณีกองทุนรวมตราสารทุน หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูงแสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อนแต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด :** ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม :** ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย :** ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน