

เอกสารแนบ 4.1 ความโปร่งใสในการทำงาน

4.1 การรายงานสินทรัพย์ต่างประเทศ

4.1.1 ปัจจุบันท่านมีกองทุนสินทรัพย์ต่างประเทศหรือไม่

4.1.2 ท่านมีการให้ความรู้เรื่องอัตราผลตอบแทน - ความเสี่ยง - หลักการกระจายความเสี่ยง จากการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศอย่างชัดเจนหรือไม่

4.1.3 ท่านมีการให้ความรู้เรื่องความเสี่ยง จากอัตราแลกเปลี่ยนในการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศอย่างชัดเจนหรือไม่

4.1.4 ในการซื้อขายสินทรัพย์ ต่างประเทศ หรือกองทุนรวมต่างประเทศ บลจ. ได้มีการคำนึงถึง เวลาการเปิดปิดตลาดที่แตกต่างจาก ประเทศไทย ซึ่งนำมาสู่ การทำ stale-price arbitrage หรือ predictable NAV arbitrage ทาง บลจ. ได้มีการใช้หลักการใด ๆ เพื่อแก้ปัญหา stale-price arbitrage เพื่อให้ความเป็นธรรมกับผู้ถือกองทุนทุกคน บ้างหรือไม่

4.1.5 ท่านได้แก้ปัญหา stale-price arbitrage หรือ predictable NAV arbitrage โดยใช้หลักการ forward pricing อย่างไร

4.1.6 ถ้าบลจ. ไม่ใช้ forward pricing ได้มีการใช้วิธีอื่น เพื่อจัดการกับการซื้อขายที่ราคาเก่า (stale price) เพื่อให้ผู้ถือกองทุนทุกคน ได้รับความเป็นธรรมในราคาที่ได้มาหรือไม่ อธิบายการแก้ปัญหา stale-price arbitrage ของท่าน

4.1.1 ปัจจุบันท่านมีกองทุนสินทรัพย์ต่างประเทศหรือไม่

บลจ.พริ้นซิเพิล มีนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาว และกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนไม่ให้กระจุกตัวอยู่เฉพาะในประเทศไทย โดยครอบคลุมการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท เช่น ตราสารหนี้ต่างประเทศ ตราสารผสม(Multi-Asset) หุ้นต่างประเทศ อสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก และทองคำ โดยเปิดโอกาสให้สมาชิกเลือกการลงทุนได้ 2 รูปแบบ ได้แก่

1. Target Date นโยบายการลงทุนสมดุลตามอายุ จำนวน 11 แผน

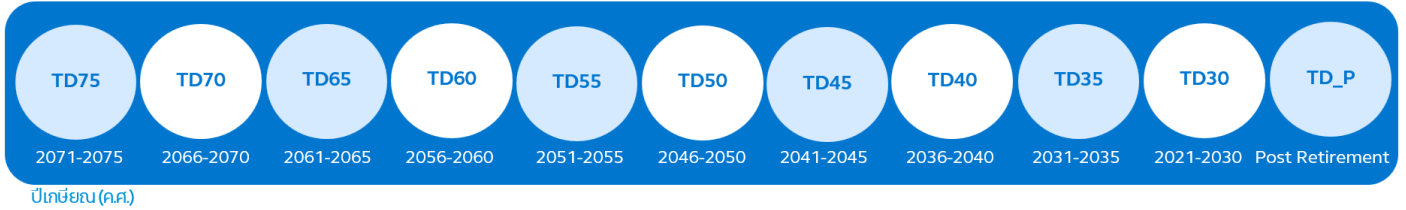
มีการจัดพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับช่วงอายุของสมาชิก โดยเน้นการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ (Asset Allocation) ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อสร้างสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยงในแต่ละช่วงวัย ทั้งนี้ การลงทุนครอบคลุมสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เช่น ตราสารหนี้ต่างประเทศ หุ้นต่างประเทศ อสังหาริมทรัพย์ และทองคำ เพื่อเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนในระยะยาวและลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน

2. Target Risk นโยบายการลงทุนตามระดับความเสี่ยง จำนวน 18 นโยบาย

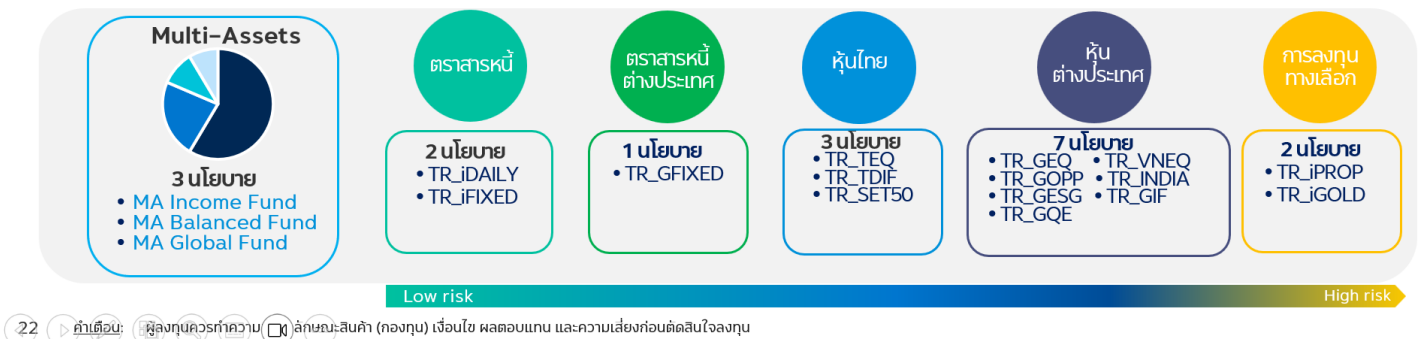
โดยมี 14 นโยบายที่สามารถลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนและกระจายความเสี่ยงการลงทุน ประกอบด้วยการลงทุนใน ตราสารหนี้ต่างประเทศ ตราสารผสม หุ้นต่างประเทศ อสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก และทองคำ ทั้งนี้ สมาชิกสามารถเลือกนโยบายการลงทุนให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้และเป้าหมายการลงทุนของตนเอง

นโยบายการลงทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจัดระเบียบแล้ว

1. Target Date : 11 แผน



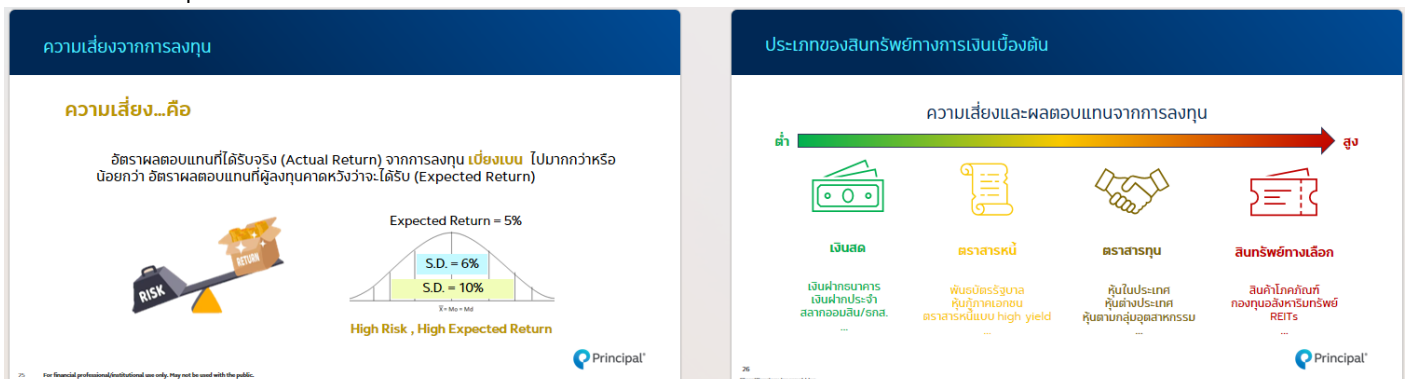
2. Target Risk : 18 นโยบาย



4.1.2 ท่านมีการให้ความรู้เรื่องอัตราผลตอบแทน ความเสี่ยง หลักการกระจายความเสี่ยง จากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศอย่างชัดเจนหรือไม่

บลจ.พรินซิเพิล มีการให้ความรู้เรื่องอัตราผลตอบแทน ความเสี่ยง และหลักการกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศอย่างชัดเจนและครอบคลุม เพื่อให้สมาชิกมีความเข้าใจถึงลักษณะผลตอบแทนที่คาดหวัง ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงประโยชน์ของการกระจายการลงทุนไปยังหลักทรัพย์ต่างประเทศ ก่อนตัดสินใจเลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงและเป้าหมายการออมของสมาชิก โดยมีการสื่อสารและให้ความรู้ผ่านหลายช่องทาง ได้แก่

1. การจัด Session บรรยายให้ความรู้ เพื่ออธิบายข้อมูลนโยบายการลงทุน ผลตอบแทน ความเสี่ยง และแนวคิดการกระจายการลงทุน พร้อมเปิดโอกาสให้สมาชิกสอบถามข้อสงสัยได้โดยตรง



**INVESTMENT
OPPORTUNITIES**

พื่อตราลงทุนจากบริษัท Morgan Stanley Global Opportunity

QR CODE 14

Sector Allocation (%) of Total Net Assets¹⁾

SECTOR	PERCENTAGE
Consumer Discretionary	24.2%
Communication Services	12.4%
Financials	12.4%
Industrials	12.4%
Consumer Staples	9.7%
Health Care	7.7%
Materials	7.7%
Technology	7.7%
Utilities	7.7%
Cash	10.0%

Top Holdings (%) of Total Net Assets³⁾

STOCK	PERCENTAGE
S&P 500 Index	15.1%
SK Hynix Inc.	8.5%
Meta Platforms Inc.	6.5%
ASML Holding NV	5.7%
Spotify Technology S.A.	5.1%
Uber Technologies Inc.	4.8%
Samsung Electronics Co. Ltd.	3.2%
Microsoft Inc.	2.9%
DuPont Inc.	2.9%
DOW Inc.	2.9%
Total	20.7%

Regional Exposure (%) of Total Net Assets²⁾

REGION	PERCENTAGE
North America	38.0%
Europe	28.0%
Asia	20.0%
Latin America	1.0%
India Sub-Continent	1.0%
South America	1.0%
Cash	11.0%

Source: Morgan Stanley as of 31/03/2024

ข้อมูลการลงทุนของบริษัท Morgan Stanley Opportunity มีลักษณะเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Principal Fund) กองทุนนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเพียงอย่างเดียว แต่จะลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศและหลักทรัพย์ในประเทศ (Principal Fund) และอาจมีผลต่อการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนได้

การเปิดเผยข้อมูลการลงทุนของบริษัท Morgan Stanley Opportunity มีลักษณะเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Principal Fund) กองทุนนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเพียงอย่างเดียว แต่จะลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศและหลักทรัพย์ในประเทศ (Principal Fund) และอาจมีผลต่อการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนได้

© 2024 Morgan Stanley & Co. LLC

พื่อตราลงทุนจากบริษัท Morgan Stanley Opportunity

3. PVD Fund Fact Sheet แสดงข้อมูลสำคัญของกองทุนอย่างชัดเจน เช่น นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ความเสี่ยงจากการลงทุน ระดับความเสี่ยง สัดส่วนการลงทุน ผลการดำเนินงานย้อนหลัง และข้อมูลการกระจายการลงทุน เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาและตัดสินใจลงทุนของสมาชิก



ความเสี่ยงจากการลงทุน

นโยบายสมดุลตามอายุ TD_75 TD_70 TD_65 TD_60 TD_55 TD_50 TD_45 TD_40 TD_35 TD_30 และ TD_P เป็นนโยบายผสมที่ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ทำให้มีความเสี่ยงต่างประเทศ มีการกระจายการลงทุนในทรัพย์สินต่าง ๆ ทั้งในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝากหรือทรัพย์สินทางเลือก

กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน ทำให้กองทุนนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) ที่เกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับตัวผันผวนเป็นผลมาจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย

กองทุนมีความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk) และความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยภายในและภายนอกของผู้ออกตราสาร เช่น ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร การบริหารจัดการ ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม เป็นต้น รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และหรือดอกเบี้ยได้

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคาหรือผลตอบแทนปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

กองทุนมีความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ ซึ่งต้องลงทุนเป็น สกุลเงินต่างประเทศ จึงเป็นความเสี่ยงของค่าเงินที่เกิดจากการลงทุน เช่น ถ้าค่าเงินต่างประเทศที่ลงทุนอ่อนค่า มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV/Unit) ของกองทุนจะลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับกำไร หรือขาดทุนจากการเคลื่อนไหวของเงินตราต่างประเทศที่ลงทุนได้

กองทุนความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

กองทุนมีความผันผวนของผลตอบแทนในระยะสั้น อาจมีผลตอบแทนติดลบ แต่ในระยะยาวผลตอบแทนสามารถชนะเงินเฟ้อได้

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน



4.1.3 ท่านมีการให้ความรู้เรื่องความเสี่ยง จากอัตราแลกเปลี่ยนในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศอย่างชัดเจนหรือไม่

บลจ.พรินซิเพิล ให้ความสำคัญกับการให้ความรู้แก่สมาชิกเกี่ยวกับความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้สมาชิกได้รับกำไรหรือขาดทุนจากค่าเงินได้ บลจ.พรินซิเพิล จะพิจารณาทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง (FX Hedging) ตามดุลยพินิจและสภาวะการณ์ เช่น ป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน (Fully Hedged), ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน (Partially Hedged), ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (According to the discretion of fund manager) หรือปล่อยให้เงินไปตามค่าเงินจริงจะมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Unhedged)

1. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

ผลกระทบ: อัตราผลตอบแทนจะขึ้นอยู่กับการแปลงค่าเงินจากสกุลต่างประเทศเป็นเงินบาท ณ วันที่ซื้อขาย ค่าเงินที่ผันผวนอาจทำให้สมาชิกได้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือทำให้เงินกองทุนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

การป้องกันความเสี่ยง: กองทุนจะใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น Forward หรือ Swap มาช่วยลดความผันผวนด้านอัตราแลกเปลี่ยน

2. รูปแบบนโยบายการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง (FX Hedging)

- ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน (Partially Hedged): เพื่อโอกาสรับผลตอบแทนเพิ่มจากค่าเงิน
- ป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน (Fully Hedged): เหมาะสำหรับสมาชิกที่ต้องการลดความผันผวนของค่าเงิน
- ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (According to the discretion of fund manager): เพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้น ลดต้นทุนค่าธรรมเนียม และช่วยยืดหยุ่นในการบริหารความเสี่ยง
- ไม่ป้องกันความเสี่ยง (Unhedged): ปล่อยให้เงินไปตามกลไกตลาด สมาชิกมีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นหากค่าเงินสกุลต่างประเทศแข็งค่าเมื่อเทียบกับเงินบาท แต่ก็มีความเสี่ยงที่จะขาดทุนสูงหากสกุลเงินต่างประเทศอ่อนค่า

โดยอธิบายให้ความรู้เรื่องความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือสมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลความเสี่ยง ลักษณะการลงทุน และรายละเอียดการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของแต่ละนโยบายได้ ผ่านช่องทางต่าง ๆ ที่บลจ. จัดเตรียมไว้ เช่น

1. การจัด Session บรรยายให้ความรู้
2. การจัดทำสื่อประชาสัมพันธ์ ในรูปแบบต่าง ๆ เช่น One page และสื่อ online
3. PVD Fund Fact Sheet

ตัวอย่างการจัดทำสื่อประชาสัมพันธ์ ในรูปแบบ One page

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



★ คำเตือน

กองทุนที่มีความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ประเภทสินทรัพย์	ชื่อกองทุนย่อย	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ตราสารหนี้ระยะสั้น	TR_IDAILY	ป้องกันเต็มจำนวน (Fully Hedge)
ตราสารหนี้	TR_IFIXED	ป้องกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุน
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	TR_GFIXED	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
ประเภทสินทรัพย์	ชื่อกองทุนย่อย	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
หุ้นต่างประเทศ	TR_GEQ	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
	TR_GOPP	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
	TR_GESG	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
	TR_GQE	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
	TR_VNEQ	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
	TR_INDIAEQ	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
	TR_GIF	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
ประเภทสินทรัพย์	ชื่อกองทุนย่อย	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
การลงทุนทางเลือก	TR_IPROP	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
	TR_IGOLD	ป้องกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุน
ประเภทสินทรัพย์	ชื่อกองทุนย่อย	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ตราสารผสม	TR_MAINCOME	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
	TR_MABALANCED	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน
	PRINCIPAL MAGLOBAL	ป้องกันตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน

กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุน/หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



* ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ Fund Fact Sheet

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

10

หมายเหตุ: ข้อมูล ภาพ ตาราง และอื่น ๆ ในรายงานนี้ใช้ประกอบการอธิบายเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจได้มากขึ้นเท่านั้น ข้อมูลต่าง ๆ อาจคลาดเคลื่อนได้
นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลิตภัณฑ์ (กองทุน) ก่อนรับบริการทุกครั้ง

4.1.4 ในการซื้อขายหลักทรัพย์ ต่างประเทศ หรือกองทุนรวมต่างประเทศ บลจ. ได้มีการคำนึงถึง เวลาการเปิดปิด ตลาดที่แตกต่างจากประเทศไทย ซึ่งนำมาสู่การทำ **stale-price arbitrage** หรือ **predictable NAV arbitrage** ทาง บลจ. ได้มีการใช้หลักการใด ๆ เพื่อแก้ปัญหา **stale-price arbitrage** เพื่อให้ความเป็นธรรมกับผู้ถือกองทุนทุกคน บ้างหรือไม่

เพื่อป้องกันปัญหา **stale-price arbitrage** จากความแตกต่างของเวลาการซื้อขายและการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NAV) ของกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ บลจ.พรินซิเพิล ใช้หลักการกำหนดเวลาการ**ส่งคำสั่งล่วงหน้า (Advance Order)** โดยมีรอบการทำรายการเป็นรายสัปดาห์ (**Weekly trade**) ทั้งนี้ แนวทางดังกล่าวช่วยให้การดำเนินการเป็นไปอย่างเป็นธรรมต่อสมาชิกทุกคน และลดความเสี่ยงจากการแสวงหาผลประโยชน์การรับรู้ราคาล่วงหน้าได้

4.1.5 ท่านได้แก้ปัญหา **stale-price arbitrage** หรือ **predictable NAV arbitrage** โดยใช้หลักการ **forward pricing** อย่างไร

บลจ.พรินซิเพิล ตระหนักถึงความสำคัญของการป้องกันการเกิด **stale-price arbitrage** และการสร้างความเป็นธรรมให้แก่สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เลือกลงทุนในนโยบายที่มีสินทรัพย์ต่างประเทศ จึงมีแผนที่จะนำหลักการ **Forward Pricing** มาใช้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหลักเกณฑ์การทำ **Forward Pricing** สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ **ซึ่งคาดว่าจะไม่เกิน 1 ปีข้างหน้า** เพื่อให้การทำรายการปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนเป็นไปตามราคาที่คำนวณภายหลังจากรับคำสั่ง ซึ่งจะช่วยลดโอกาสในการใช้ประโยชน์จากความแตกต่างของช่วงเวลาการซื้อขายและการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ในแต่ละตลาด

ทั้งนี้ แนวทางดังกล่าวจะช่วยยกระดับการบริหารจัดการกองทุนให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติสากล เพิ่มความโปร่งใส และคุ้มครองผลประโยชน์ของสมาชิกโดยรวม ขณะเดียวกัน ปัจจุบัน บลจ.พรินซิเพิล ได้นำหลักการ **Forward Pricing** ของกองทุนรวมมาปรับใช้กับกองทุน **Single Fund** บางกองทุนแล้ว และมีความพร้อมในการขยายแนวทางดังกล่าวมายังกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอื่นในอนาคต

4.1.6 ถ้าบลจ. ไม่ใช้ **forward pricing** ได้มีการใช้วิธีอื่น เพื่อจัดการกับการซื้อขายที่ราคาเก่า (**stale price**) เพื่อให้ผู้ถือกองทุนทุกคน ได้รับความเป็นธรรมในราคาที่ได้มาหรือไม่ อธิบายการแก้ปัญหา **stale-price arbitrage** ของท่าน

ปัจจุบันกองทุนฯ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ยังไม่ได้ใช้หลักการ **Forward Pricing** อย่างเต็มรูปแบบ แต่ได้ใช้มาตรการอื่นเพื่อบริหารความเสี่ยงจาก **stale-price arbitrage** โดยกำหนดให้การปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนเป็นรูปแบบ **การส่งคำสั่งล่วงหน้า (Advance Order)** และมีรอบการทำรายการเป็น รายสัปดาห์ (**Weekly Trade**) ซึ่งช่วยลดโอกาสในการใช้ประโยชน์จากความแตกต่างของช่วงเวลาการซื้อขายและการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ อันอาจนำไปสู่การทำธุรกรรมโดยอาศัยข้อมูลราคาที่สะท้อนเหตุการณ์ในตลาดต่างประเทศแล้ว แต่ยังไม่สะท้อนอยู่ใน NAV ของกองทุน

แนวทางดังกล่าวจึงช่วยลดความเสี่ยงจากการแสวงหาผลประโยชน์จาก **stale-price arbitrage** และส่งเสริมให้สมาชิกทุกคนได้รับการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมภายใต้เงื่อนไขการทำรายการเดียวกัน