

Depository Receipt (DR): GOLDM23



ถือทองคำแท่งจริงในคลัง ผ่าน DR ในสกุลเงินบาท

SPDR Gold MiniShares Trust

SPDR Gold MiniShares Trust (GLDM) เป็นกองทรัสต์ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca ถือทองคำแท่งจริงตามมาตรฐาน London Good Delivery เก็บรักษาไว้กับผู้รับฝากทรัพย์สินคือ HSBC และ JPMorgan ซึ่งเป็นสมาชิกของ LBMA มูลค่าต่อหน่วยเคลื่อนไหวตามราคาทองคำอ้างอิง LBMA Gold Price PM หักด้วยค่าธรรมเนียมของกองทรัสต์ที่ 0.10% ต่อปี ผู้สนับสนุนกองทรัสต์คือ WGC USA Asset Management ในเครือ World Gold Council โดยมี State Street เป็นตัวแทนจัดจำหน่ายภายใต้แบรนด์ SPDR ปัจจุบันกองทรัสต์มีสินทรัพย์รวมราว 32,440 ล้านดอลลาร์สหรัฐ กองคำไม่หักกระแสเงินสด กองทรัสต์จึงไม่จ่ายปันผล และขายทองคำบางส่วนเพื่อชำระค่าธรรมเนียม ทำให้ทองคำต่อหน่วยลดลงอย่างช้าๆ ตามเวลา

จุดเด่นของ ETF

1) ถือทองคำแท่งจริง ไม่ใช่สัญญาล่วงหน้า

กองทรัสต์ถือทองคำแท่งตามมาตรฐาน London Good Delivery ที่เก็บในคลังของ HSBC และ JPMorgan จึงไม่มีต้นทุนจากการต่อสัญญาล่วงหน้าเหมือนกองทุนที่ลงทุนผ่านฟิวเจอร์ส

2) ค่าธรรมเนียม 0.10% ต่อปี

ค่าธรรมเนียมของผู้สนับสนุนกองทรัสต์อยู่ที่ 0.10% ต่อปี ซึ่งเป็นระดับต่ำที่สุดกลุ่มหนึ่งของกองทุนทองคำที่ถือทองคำจริง

3) ใช้กระจายความเสี่ยงออกจากหุ้น

ราคาทองคำมักเคลื่อนไหวไม่ไปในทางเดียวกันกับหุ้นในช่วงที่ตลาดผันผวน การมีทองคำในพอร์ตจึงช่วยลดความผันผวนโดยรวมได้ในบางภาวะตลาด

4) ถือทองคำโดยไม่ต้องเก็บรักษาเอง

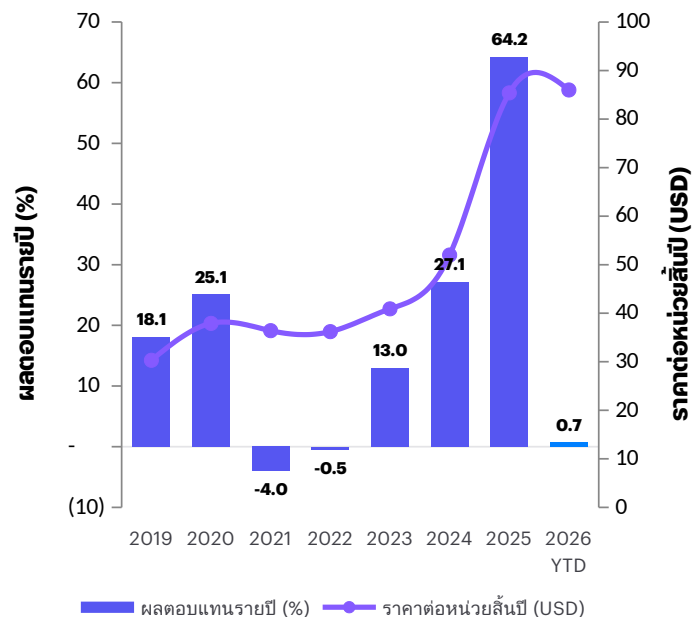
ผู้ลงทุนไม่ต้องเก็บรักษาทองคำหรือเสียค่าฝากตู้บิรกี เนื่องจากกองทรัสต์เก็บทองคำไว้กับผู้รับฝากทรัพย์สินที่เป็นสมาชิก LBMA และซื้อขายหน่วยลงทุนได้ในตลาดหลักทรัพย์เหมือนหุ้นตัวหนึ่ง

5) ซื้อขายเป็นเงินบาทบนตลาดหุ้นไทย

ลงทุนผ่าน DR ในสกุลเงินบาทโดยไม่ต้องเปิดบัญชีต่างประเทศหรือเก็บรักษาทองคำเอง อัตราแลกเปลี่ยนสภาพอยู่ที่ 300 DR ต่อ 1 หน่วยลงทุน

หมายเหตุ : ราคา DR ดังกล่าวเป็นราคาประมาณการ ซึ่งคำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน และ ราคาของหุ้นอ้างอิงในช่วงวันที่ 11 ก.ย. 69 ทั้งนี้ ราคา Offering price อาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน และ ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ในวันก่อนเสนอขาย

ผลตอบแทนรายปีและราคาต่อหน่วย



สรุปข้อมูลการเสนอขาย

ชื่อย่อ	GOLDM23
ชื่อเต็มภาษาไทย / อังกฤษ	ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ของหน่วยลงทุนของ SPDR Gold MiniShares Trust (GLDM) ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด
ตลาดรอง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
ช่วงเวลาการซื้อขาย	10.00 - 16.30 น. และ 19.00 - 3.00 น.
หลักทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ / ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน	หน่วยลงทุนของ SPDR Gold MiniShares Trust ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca (สหรัฐอเมริกา)
กลุ่มอุตสาหกรรมของหลักทรัพย์อ้างอิง	สินค้าโภคภัณฑ์ ทองคำ (Gold Commodity)
อัตราปันผลต่อปีโดยประมาณของหลักทรัพย์อ้างอิงในอดีต	ไม่จ่ายปันผล
ชื่อผู้ออกตราสาร	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด
รูปแบบการเสนอขาย	Direct Listing
อัตราอ้างอิงตราสาร (อ้างอิง : DR)	อัตราส่วน 1 หลักทรัพย์อ้างอิง : 300 DR
ประมาณการวันซื้อขายวันแรก	15 กันยายน 2569
ราคาตราสาร	9.49 (บาท/หน่วย)

ข้อมูลสำคัญของกองทุน (ETF Key Facts)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV)	USD 88.36
สินทรัพย์รวม (AUM)	USD 32,440 ล้าน
ค่าธรรมเนียมรวมต่อปี	0.10%
สินทรัพย์ที่ถือครอง	ทองคำแท่งมาตรฐาน LBMA
ราคาอ้างอิง	LBMA Gold Price PM

ความเสี่ยงหลักของ DR

- ความผันผวนของราคา (Market Risk)**
ราคา DR อาจผันผวนตามหลักทรัพย์อ้างอิงและปัจจัยอื่น ๆ เช่น อัตราแลกเปลี่ยน อุปสงค์/อุปทาน เวลาทำการของตลาดต่างประเทศ หรือเหตุสุดวิสัย ซึ่งอาจทำให้ขาดทุนได้
- ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน (FX Risk)**
การลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจส่งผลต่อมูลค่าการลงทุนและเงินปันผล แม้ผู้ออกตราสารอาจป้องกันความเสี่ยง แต่ก็มีความเสี่ยง
- สภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)**
ผู้ลงทุนอาจขาย DR ไม่ได้ตามราคาหรือเวลาที่ต้องการ เนื่องจากสภาพคล่องลดลงตามปัจจัยต่าง ๆ เช่น ความต้องการซื้อขาย หรือเวลาทำการของตลาดที่เหลื่อมกัน
- ความเสี่ยงตลาดต่างประเทศ (Country Risk)**
หลักทรัพย์อ้างอิงอยู่ในต่างประเทศ ซึ่งมีปัจจัยทางการเมือง เศรษฐกิจ กฎหมาย และระเบียบที่แตกต่าง อาจส่งผลกระทบต่อราคาและการซื้อขาย
- ความเสี่ยงจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Risk)**
ราคา DR อาจลดลงจากการเปลี่ยนแปลงของหลักทรัพย์อ้างอิง เช่น ปัญหาการบริหาร ผลประกอบการไม่เป็นไปตามเป้า
- ความเสี่ยงจากผู้ออก DR (Issuer Risk)**
ความเสี่ยงที่ผู้ออก DR อาจไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้ เช่น การล้มละลาย หรือมีปัญหาทางการเงิน

คำเตือน

ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ ซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ แต่ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชน หรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรูปแบบ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน