



บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เฮียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
LH FINANCIAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED

Audit Report

Land and Houses Fund Management Company Limited

รายงานการติดตามการบริหารจัดการกองทุนรวม

(Independent Oversight Entity)

ประจำปี 2568

As of Date: 12 February 2026



รายงานการติดตามการบริหารจัดการกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ประจำปี 2568

ลำดับ	หัวข้อการกำกับดูแล	เรื่องที่ตรวจสอบ	สรุปผลการตรวจสอบ	หมายเหตุ
1.	การซื้อขายผลิตภัณฑ์ ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ และการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินที่ไม่มีราคาตลาดหรือที่ไม่มีสภาพคล่อง	<p>1.1 สอบทานการซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และการซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างกองทุน (Cross Trade)</p> <p>1.2 สอบทานการซื้อขายระหว่างกองทุนกับบัญชีของ บลจ. LH (Proprietary Trading)</p> <p>1.3 สอบทานการเปิดเผยข้อมูลการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมกับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องในการกระทำที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นรายเดือน</p> <p>1.4 สอบทานการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินที่ไม่มีราคาตลาดหรือไม่มีสภาพคล่อง</p> <p>1.5 สอบทานการแบ่งแยกหน้าที่ (segregation of duties) ระหว่างผู้จัดการกองทุนและผู้ดูแลบัญชี Proprietary Trading</p> <p>1.6 สอบทานระบบการควบคุมการจำกัดการใช้ข้อมูลภายในที่มีประสิทธิภาพ (Information barrier) และการแบ่งแยกหน่วยงานที่มีหน้าที่รับผิดชอบหรือลักษณะการปฏิบัติงานที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แยกออกจากกัน</p>	<ul style="list-style-type: none"> • บลจ. LH มีการควบคุมการซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และบัญชี Proprietary Trading ธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างกองทุน (Cross Trade) เป็นไปอย่างรัดกุม โปร่งใส ตามนโยบายที่กำหนด และไม่พบธุรกรรมที่มีลักษณะขัดแย้งกับผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน • บลจ. LH มีการเปิดเผยข้อมูลการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมกับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องในการกระทำที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์บนเว็บไซต์ของบริษัทเป็นรายเดือน • บลจ. LH ไม่มีการซื้อขายผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีราคาตลาดหรือไม่มีสภาพคล่อง • บลจ. LH มีการแบ่งแยกหน้าที่ระหว่างหน่วยงานที่อาจมีความเสี่ยงต่อความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างชัดเจน มีระบบ Information Barrier ที่มีประสิทธิผล 	“ไม่พบประเด็น”



ลำดับ	หัวข้อการกำกับดูแล	เรื่องที่ต้องตรวจสอบ	สรุปผลการตรวจสอบ	หมายเหตุ
		<p>1.7 สอบทานการกำหนดนโยบายป้องกันการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และคำสั่งระเบียบการปฏิบัติงานของพนักงาน และการสื่อสารให้พนักงานทราบและถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด ตั้งแต่วันแรกที่เริ่มปฏิบัติงาน</p> <p>1.8 สุ่มสอบทานระบบบันทึกข้อมูลการติดต่อ สนทนาทางโทรศัพท์ ของกลุ่มบุคคลที่เข้าถึงข้อมูลภายใน (Access Person) ประเภท ผู้จัดการกองทุน ผู้ส่งคำสั่งซื้อขาย หลักทรัพย์ (dealer)</p> <p>1.9 สุ่มสอบทานรายการวันทำคำสั่งซื้อขาย (Trade Date) กลุ่มบุคคลที่เข้าถึงข้อมูลภายใน (Access Person)</p> <p>1.10 สอบทานช่องทางที่พนักงานสามารถแจ้งพฤติกรรมอันควรสงสัยเกี่ยวกับการฝ่าฝืนกฎหมายหรือนโยบายจรรยาบรรณ และหลักปฏิบัติของพนักงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องการป้องปรามการใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน</p>	<ul style="list-style-type: none">● บลจ. LH มีการกำหนดนโยบายป้องกันการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์และระเบียบปฏิบัติงานของพนักงานอย่างชัดเจน มีการกำกับดูแลภายในและสื่อสารนโยบายแก่พนักงานให้รับทราบตั้งแต่วันแรกที่เริ่มมาปฏิบัติงาน● บลจ. มีการกำกับดูแลพฤติกรรมของบุคคลากรในกลุ่ม Access Person โดยฝ่ายกำกับกับการปฏิบัติงานทำการสอบทานรายเดือนและสุ่มสอบทานการสนทนาทางโทรศัพท์ ไม่พบการนำข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับรายการคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีลักษณะขัดแย้งกับผลประโยชน์ของลูกค้ามาเผยแพร่ทางโทรศัพท์● บลจ. LH มีการซื้อขายหลักทรัพย์กลุ่ม Access Person ของพนักงาน ซึ่งมีกำหนดการควบคุมการลงทุนมีการขออนุมัติเป็นไปตามระเบียบของบริษัท● บลจ. LH มีช่องทางให้พนักงานแจ้งเบาะแสเกี่ยวกับพฤติกรรมที่อาจฝ่าฝืนกฎหมายหรือจรรยาบรรณได้อย่างปลอดภัย	“ไม่พบประเด็น”



ลำดับ	หัวข้อการกำกับดูแล	เรื่องที่ต้องตรวจสอบ	สรุปผลการตรวจสอบ	หมายเหตุ
2.	การบริหารจัดการกองทุนรวม	<p>2.1 สอบทานการกำหนดและทบทวนนโยบายการออกและเสนอขายกองทุนรวม นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และนโยบายการขาย</p> <p>2.2 สอบทานกระบวนการขออนุมัติ Stock Universe</p> <p>2.3 สอบทานการลงทุนตามกลยุทธ์และนโยบายการลงทุนที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน และการติดตามผลการบริหารกองทุน รวมถึงการทบทวนกลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์และการตัดสินใจเลือกหลักทรัพย์</p>	<ul style="list-style-type: none">● บลจ. LH มีการกำหนดและทบทวนนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน นโยบายการขาย นโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม เป็นแนวปฏิบัติงานตามหลักธรรมาภิบาลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (Product Governance) และหลัก Fair Dealing โดยผ่านการพิจารณาและอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท● บลจ. LH มีการขออนุมัติ Stock Universe ผ่านมติที่ประชุม Investment Committee เป็นไปตามระเบียบที่กำหนด● บลจ. LH มีการลงทุนตามกลยุทธ์และนโยบายที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน มีคณะกรรมการลงทุนติดตามผลการดำเนินงานสม่ำเสมอ และมีการทบทวนกลยุทธ์ การวิเคราะห์ และการตัดสินใจลงทุนอย่างเป็นระบบ	“ไม่พบประเด็น”



ลำดับ	หัวข้อการกำกับดูแล	เรื่องที่ตรวจสอบ	สรุปผลการตรวจสอบ	หมายเหตุ
3.	การคัดเลือกและติดตามการให้บริการของผู้ให้บริการ	<p>3.1 สอบทานการกำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์การคัดเลือกและการประเมินคุณภาพการให้บริการของผู้ให้บริการ</p> <p>3.2 สอบทานการคัดเลือกผู้ดูแลผลประโยชน์ / ผู้รับผลประโยชน์</p> <p>3.1 สอบทานวิธีการคัดเลือก Broker/Dealer โดยพิจารณาปัจจัยการให้คะแนนบริษัทหลักทรัพย์ คุณภาพการให้บริการ และค่าธรรมเนียม</p> <p>3.2 สอบทานการประเมินคุณภาพการให้บริการของผู้ให้บริการ</p>	<ul style="list-style-type: none">• บลจ. LH มีการกำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์การคัดเลือก/การประเมินคุณภาพการให้บริการของผู้ให้บริการอย่างชัดเจน และนำไปปฏิบัติอย่างเป็นระบบและต่อเนื่อง• บลจ. LH มีการคัดเลือกผู้ดูแลผลประโยชน์/ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุน และมีการทบทวนผู้ให้บริการสม่ำเสมอ ตามระเบียบที่บริษัทกำหนด• บลจ. LH มีวิธีการพิจารณาคัดเลือกบริษัทหลักทรัพย์จากหลายปัจจัยที่เหมาะสม มีการใช้เกณฑ์การให้คะแนนครอบคลุม คุณภาพการให้บริการ เช่น best execution, market information, research และเรียกเก็บค่าธรรมเนียมที่เหมาะสมกับคุณภาพการให้บริการ• บลจ. LH มีระบบการประเมินผลและให้คะแนนบริษัทหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่อง และมีการจัดทำแบบประเมินผลประจำปี ตามระเบียบที่บริษัทกำหนด	“ไม่พบประเด็น”



ลำดับ	หัวข้อการกำกับดูแล	เรื่องที่ตรวจสอบ	สรุปผลการตรวจสอบ	หมายเหตุ
4.	การส่งคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงิน	<p>4.1 สอบทานหลักเกณฑ์การคัดเลือกตัวกลาง และการกำหนดสัดส่วนการส่งคำสั่งซื้อขาย</p> <p>4.2 สอบทานกระบวนการคัดเลือก และการติดตามสัดส่วนการส่งคำสั่งซื้อขาย</p> <p>4.3 สอบทานการทำธุรกรรมเพื่อลูกค้าเกินความจำเป็น (Churning)</p> <p>4.4 สอบทานการกระจายการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ ในแต่ละไตรมาส</p>	<ul style="list-style-type: none">● บลจ. LH จัดการมีการกำหนดหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกตัวกลางไว้อย่างชัดเจน โดยมีการพิจารณาจากคุณภาพการให้บริการตามปัจจัยที่เหมาะสมกับความสามารถในการดำเนินการซื้อขาย และความเหมาะสมของค่าธรรมเนียม● บลจ. LH มีการกำหนดสัดส่วนการส่งคำสั่งซื้อขายให้มีความหลากหลายและเป็นธรรม มีการประเมินผลการให้บริการของตัวกลางในแต่ละไตรมาส และมีการปรับสัดส่วนการส่งคำสั่งตามผลการประเมินอย่างเหมาะสม● บลจ. LH มีกำกับดูแลการสอบทานพฤติกรรมกรรมการทำธุรกรรมเกินความจำเป็น (Churning) โดยฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานกำหนดเป็นแผนกำกับประจำปี และไม่พบพฤติกรรมที่เข้าข่ายหรือมีลักษณะเป็นการทำธุรกรรมเกินความจำเป็น● บลจ. LH มีการกระจายคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์รายไตรมาสอย่างเหมาะสม และปฏิบัติตามระเบียบการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (Related Party) อย่างเคร่งครัด	“ไม่พบประเด็น”



ลำดับ	หัวข้อการกำกับดูแล	เรื่องที่ตรวจสอบ	สรุปผลการตรวจสอบ	หมายเหตุ
5.	การเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายจากกองทุนรวมหรือผู้ถือหุ้นหน่วย	<p>5.1 สอบทานหลักเกณฑ์การกำหนดค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับกองทุน</p> <p>5.2 สอบทานการเปิดเผยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับกองทุน</p> <p>5.3 สอบทานค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุนรวมต้องไม่เกินกว่าหนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลโครงการที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน</p>	<ul style="list-style-type: none">● บลจ. LH มีการกำหนดหลักเกณฑ์ วิธี กำหนดค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน โดยมีการพิจารณาความเหมาะสมของประเภทและอัตราค่าธรรมเนียมตามลักษณะของกองทุน รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ลงทุนผ่านหนังสือชี้ชวนและเอกสารประกอบการเสนอขาย● บลจ. LH มีการเปิดเผยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับกองทุนต่อผู้ลงทุนผ่านหนังสือชี้ชวนและเอกสารประกอบการเสนอขาย● บลจ. LH มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามค่าใช้จ่ายจริงจากกองทุนรวมไม่เกินกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลโครงการที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน และไม่มีการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายที่ไม่เป็นธรรม หรือเกินความจำเป็นแต่อย่างใด	“ไม่พบประเด็น”



ลำดับ	หัวข้อการกำกับดูแล	เรื่องที่ต้องตรวจสอบ	สรุปผลการตรวจสอบ	หมายเหตุ
6.	การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์	<p>6.1 สอบทานการกำหนดนโยบายการใช้สิทธิออกเสียง Proxy Voting</p> <p>6.1 สอบทานรายงานการใช้สิทธิออกเสียง และการเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียง ให้ครบถ้วน ถูกต้อง โปร่งใส</p> <p>6.2 สอบทานเอกสารการลงมติว่าเรื่องที่ให้ลงมติเป็นไปตามแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและแนวทางการพิจารณาอนุมัติการใช้สิทธิออกเสียงในรายงานการประชุมคณะกรรมการลงทุน (IC) และแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง Proxy Voting</p>	<ul style="list-style-type: none">• บลจ. LH มีการกำหนดนโยบายการใช้สิทธิออกเสียง Proxy Voting ไว้อย่างชัดเจน ครอบคลุมหลักการพิจารณาเรื่องที่จะลงมติ การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการใช้สิทธิออกเสียงเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นรายละคน รวมทั้งนโยบายดังกล่าวผ่านการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และมีการเปิดเผยต่อสาธารณะตามข้อกำหนด• บลจ. LH มีการรายงานการใช้สิทธิออกเสียงต่อคณะกรรมการลงทุนอย่างครบถ้วน ถูกต้อง และโปร่งใส เป็นไปตามนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัท โดยมีการเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงผ่านเว็บไซต์บริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้• บลจ. LH มีการจัดเก็บเอกสารประกอบการลงมติในแต่ละวาระอย่างครบถ้วน สามารถตรวจสอบย้อนหลังได้	“ไม่พบประเด็น”