

道和 12 号私募证券投资基金

私募基金信息披露月报表

1、基金概况

基金名称	道和 12 号私募证券投资基金	基金编码	SEP278
基金运作方式	开放式	基金类别	私募证券投资基金
基金管理人	深圳市前海道和投资管理有限公司	基金合同生效日期	2019 年 06 月 11 日
基金托管人	招商证券股份有限公司	基金合同存续期截止日	2034 年 06 月 10 日

2、净值月报

估值日期	份额净值	份额累计净值	基金份额总额（份）	基金资产净值
2019-07-31	1.0027	1.0027	2,000,000.00	2005472.98

备注：

-

注：

1、基金单位净值，是每份基金单位的净资产价值，等于基金的总资产减去总负债后的余额再除以基金全部发行的单位份额总数。

2、累计净值等于单位净值加上基金成立后累计份额分红金。

3、基金资产净值是指在某一基金估值时点上，按照公允价格计算的基金资产的总市值扣除负债后的余额，该余额是基金单位持有人的权益。

3、本月投资总结及未来市场前景

7 月份国内各大指数呈现高位小区间震荡的特点，最强的上证 50 指数做出双头后稍有回落，上证指数则表现最弱，连之前的下跌缺口都未补足。成交也持续低迷，市场多空分歧加大。近期市场的风格也逐步在转变，随着背景和环境的变化，当货币不再大水漫灌，当房价止涨甚至回落的时候，权益投资偏好多为有核心竞争力的业绩好、分红和增长率高等特点的企业。也就是赚有经济增长的行业和个股的钱，投资的时间周期也在逐步拉长，风格日趋成熟和稳定。这也是对不确定性风险的一种理性回避，当经济金融领域普遍刚兑被逐步打破

的时候，收益稳定、风险又相对较低的资产会越来越受欢迎。

基于上述情况综合分析，本产品自成立起，严格执行公司独有的优化价值投资策略，在具备一定安全边际和良好前景下，择机建仓买入了一些长期跟踪的优秀公司股票，后续将持续跟踪并根据市场状况进行调整。相信我们专业且稳健的投资策略将会为投资人带来良好的投资回报。

本报告中的投资总结及未来市场前景仅供参考，在任何情况下，本报告中所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。

本报告版权归本公司所有。本公司保留所有权利。未经本公司事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式 翻版、复制、引用或转载，否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。