

Für Anleger auf der Suche nach langfristigem Wertzuwachs auf der Basis von Stammaktien¹

ANLAGEVERWALTUNGSTEAM

Der Fonds wird von einem Forschungsteam verwaltet, das gemeinsam für den Ideenaustausch und die Auswahl der Fondsanlagen verantwortlich ist.

“Wir führen eine strenge, tiefgehende Untersuchung durch. Sie beginnt damit, daß wir breite Anlagethematiken erstellen und dann nach stabilen Investitionsmöglichkeiten in den Wirtschaftszweigen suchen, wo wir auf Wachstumsanzeichen treffen”.

ANLAGESTRATEGIE

Die für die Davis Fonds charakteristische Anlagestrategie – die Suche nach dauerhaften, gut geführten Unternehmen, die unter langfristigen Anlageaspekten günstig zu haben sind – wird auf Aktien von Gesellschaften mit unterschiedlichen Marktkapitalisierungen angewendet.

Die Portfoliomanager konzentrieren sich darauf, Gesellschaften kleiner, mittlerer und großer Marktkapitalisierung mit den Merkmalen ausfindig zu machen, die unseres Erachtens auf langfristige Wertschöpfung in den Unternehmen hindeuten. Zu diesen Kennzeichen zählen: erstklassiges Management, erhebliche persönliche Beteiligung des Management an der Gesellschaft, hohe Kapitalrendite nach Steuern, niedrige Kostenstruktur, ein beherrschender oder wachsender Marktanteil, nachweislich gute Erfolge, solide Bilanzen, eine Produkt- und Dienstleistungspalette, die nicht zu veralten droht, eine weltweite Präsenz, bekannte Markennamen und kluger Einsatz technischer Innovationen.

WERTENTWICKLUNG – A-ANTEILE

Jahr	Ohne Ausgabeaufgeld		Mit Ausgabeaufgeld	
	Jahresdurchschnitt	Kum	Jahresdurchschnitt	Kum
Gründung	4,14%	95,12%	3,77%	83,98%
10	2,63	29,62	2,02	22,13
7	-0,25	-1,71	-1,09	-7,36
5	-5,51	-24,67	-6,62	-29,01
1	-10,86	-10,86	-16,00	-16,00

PORTEFEUILLE-DATEN

Gründung	10. Apr. 1995
Nettofondsvermögen	US\$ 11.690.365
Anzahl Wertpapieranlagen	61
Beta-Faktor (3 Jahr)	1,0

MARKTKAPITALISIERUNG*

Groß (über 10 Milliarden US\$)	63,8%
Mittel (3 bis 10 Milliarden US\$)	18,1
Klein (unter 3 Milliarden US\$)	18,1

DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Google-A-Anteile	5,8%
Kuehne & Nagle International AG (Schweiz)	5,0
Coca-Cola	4,5
Compagnie Financiere Richemont SA (Schweiz)	3,8
CVS Caremark	3,4
Heineken Holding NV (Niederlande)	3,3
Essilor International SA (Frankreich)	3,3
Hang Lung Group Ltd. (Hongkong)	3,2
America Movil S.A.B. de C.V.-ADR (Mexiko)	3,0
Schneider Electric S.A. (Frankreich)	2,9

DIE 5 GRÖSSTEN BRANCHEN

Pharmazeutische Industrie & Gesundheitswesen	16,3%
Nahrungsmittel- u. Getränkeindustrie; Tabakwaren	13,4
Technologie	10,7
Kapitalgüter	8,5
Transportwesen	7,4

REGIONALE AUFTEILUNG

Nordamerika	42,2%
Europa	34,7
Asien	16,4
Südamerika	6,7

*Prozentsatz der Stammaktien

Der Verkaufsaufschlag beträgt maximal 5,75% der Anlagesumme. Die publizierten Daten beziehen sich auf Wertentwicklungen der Vergangenheit. **Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erfolge.** Die Wertentwicklung des Fonds verändert sich im Laufe der Zeit; die gegenwärtige Entwicklung kann besser oder schlechter ausfallen als die publizierten Daten. Anlagenrendite und Kapitalwert unterliegen Schwankungen; ein Anleger kann mithin unter Umständen Geld verlieren. Um die derzeitige Wertentwicklung festzustellen, besuchen Sie bitte unsere Webseite, www.davisfunds.de. Die Jahresbetriebsaufwandsquote für Anteile der Klasse A des Davis Global Fund zum 31. Juli 2011 betrug insgesamt 2,38%. Seit seiner Gründung bis zum 2. Mai 2011 trug der Fonds den Namen Davis Opportunities Fund; er investierte vorwiegend in amerikanische Beteiligungspapiere. Von jetzt an wird sich der Fonds in erster Linie in Auslandsaktien engagieren. Die Fondsentwicklung vor diesem Stichtag ist ziemlich irrelevant für seine künftige Wertentwicklung. Langfristiger Kapitalzuwachs bleibt jedoch das erklärte Anlageziel des Fonds. Die Finanzmärkte von Schwellenländern sind indessen mit größeren potentiellen Risiken behaftet als die mehr etablierten Märkte der Industrieländer. Eine umfassende Beschreibung dieser Risiken finden Sie im Prospekt. Dem Fondsergebnis kam der Kauf einer Erstemission (IPO) im Jahre 2010 zugute, deren Wert unmittelbar danach rapide anstieg. Davis Advisors kauft jedoch Aktien mit Blick auf das langfristige Wachstumspotential der jeweiligen Gesellschaft; die rasche Wertsteigerung dieser Erstemission ist mithin als Glücksfall zu beurteilen. Wertentwicklung in US-Dollar.

Dieses Datenblatt wird Ihnen von Davis Distributors, LLC, dem Vertriebspartner des Davis Global Fund, zur Verfügung gestellt.

¹Es gibt keine Gewähr, dass die Anlageziele erreicht werden.

Dieses Datenblatt darf nur in Verbindung mit oder nach vorheriger Übermittlung eines aktuellen Prospekts des Davis Global Fund ausgehändigt werden, in dem zusätzliche Auskünfte über die Anlageobjektive, sowie die Risiken, Gebühren und Kosten enthalten sind. Bitte lesen Sie den Prospekt aufmerksam durch, bevor Sie Geld anlegen oder überweisen. Der Verkauf von Fondsanteilen (das Thema des vorliegenden Datenblatts) beruht ausschließlich auf der Basis des Prospekts. Das Datenblatt stellt somit kein Verkaufsangebot für Fondsanteile dar. Geldanlagen in dem Fonds sind mit Risiken verbunden, die in dem Prospekt beschrieben sind. Da der Wert des Fondsvermögens den Schwankungen der Kapitalmarktentwicklung unterliegt, ist es möglich, dass der Anleger nicht den vollen Betrag zurückbekommt, der angelegt wurde. Auch Kursschwankungen und Fondsspesen beeinflussen die Ausschüttung an den Anleger.

Das Anlageziel des Davis Global Fund ist langfristiger Kapitalzuwachs. Dass dieses Ziel tatsächlich erreicht wird, lässt sich allerdings nicht garantieren. Nachfolgend seien einige Hauptrisiken bei einer Anlage im Davis Global Fund aufgeführt: das Marktrisiko, das Gesellschaftsrisiko, das Risiko von Anlagen außerhalb der USA, das Risiko von Anlagen in anderen Währungen als dem US-Dollar, Marktrisiken in Schwellenländern, Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in Gesellschaften mit geringer oder mittlerer Marktkapitalisierung, Risiken des außerbörslichen Handels, Gebühren- und Kostenrisiko, sowie das Risiko negativer Presseberichte. Der Prospekt enthält eine vollständige Beschreibung der bedeutendsten Risiken.

Ein vollständiger Ertragsgewinn setzt die Wiederanlage der Dividenden und der Gewinnausschüttungen voraus. Die gezeigte Wertentwicklung misst die Veränderung im Wert des Fondsvermögens nach Abzug aller Fondsgebühren und -spesen, jedoch ohne Berücksichtigung von Steuerabgaben oder anderer Kosten und ist daher für die vom Anleger zu erzielenden Ergebnisse nicht repräsentativ. Die dargestellte Wertentwicklung beruht nicht auf buchgeprüften Jahresabschlüssen und setzt die Wiederanlage der ausgeschütteten Erträge voraus. In der Vergangenheit erzielte Wertzuwächse sind nicht unbedingt ein Anzeichen zukünftiger Resultate.

Effektenmakler und -händler sowie andere Finanzvermittler berechnen Davis Advisors gegebenenfalls beträchtliche Gebühren für den Verkauf der Davis-Produkte und für die weitere Betreuung von Klienten und Anteilseignern. Dazu zählen: Verkaufsprovisionen, Vertriebs- und Servicegebühren sowie Buchführungs- und Dokumentationskosten. Zahlungen oder Rückvergütungen können außerdem verlangt werden für die Verkaufsförderung der Davis-Advisors-Produkte, für die Platzierung dieser Produkte auf Angebotslisten, für Zugang zu Vertretertagungen, Handelsvertretern und Repräsentanten von Unternehmensspitzen, für die Teilnahme an Konferenzen und Seminaren, für Verkaufs- und Trainingsprogramme mit eingeladenen und registrierten Repräsentanten und anderen Mitarbeitern, sowie Veranstaltungen für Klienten, Anleger und andere von der Verkaufsorganisation organisierte Veranstaltungen. Finanzberater sollten Zahlungen von Davis Advisors an einen Finanzvermittler nicht als Basis für Empfehlungen von Davis Advisors betrachten.

Der Beta-Faktor ist ein Maßstab für die Empfindlichkeit, mit der ein Fonds auf Kursschwankungen der letzten 36 Monate reagiert. Wie im Prospekt dargestellt, hat der Fonds-Index einen Beta-Faktor von 1,00. Obwohl anhand eines einzigen Maßstabs zukünftige Entwicklungen nicht voraussehen sind, deutet ein Beta-Faktor von mehr als 1,00 auf heftigere Preisschwankungen hin, während ein Faktor von weniger als 1,00 im Vergleich zum Wertpapiermarkt insgesamt auf eine geringere Volatilität schließen lässt.

Die angegebenen Industriekategorien sind durch Standard and Poors® Global Industry Classification Standards (GICS) vorgegeben. Die Globale Branchenklassifizierung GICS stellt die Wirtschaft auf verschiedenen Ebenen dar: nach Sektoren, Industriegruppen, Branchen und Teilbranchen. Zuordnungen sind auf dem Niveau von Industriegruppen ausgewiesen mit Ausnahme der folgenden Branchengruppierungen, die wie folgt kombiniert wurden: Technologie: EDV-Programme und -Dienstleistungen, Technologie-Hardware und Anlagen, Halbleiter und Halbleiteranlagen; Arzneimittel und medizinische Versorgung: Arzneimittel, Biotechnologie und Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen. Der Berater kann ein Unternehmen einem vollkommen verschiedenen Industriezweig zuordnen, wenn er der Meinung ist, dass die GICS-Klassifikation eines bestimmten Unternehmens dieses nicht hinreichend genau beschreibt. Die Gewichtungen von Industriegruppen können Änderungen unterliegen.

Anteile an diesem Fonds dürfen nicht an Bürger der Vereinigten Staaten oder innerhalb von Zuständigkeitsbereichen, in denen solche Angebote oder Verkäufe untersagt sind, angeboten oder verkauft werden. Unter U.S.-Bürgern sind Staatsangehörige oder Bewohner der Vereinigten Staaten zu verstehen. Eine genauere Definition von U.S.-Bürgern ist im Prospekt des Fonds enthalten.

Geldanlagen in diesem Fonds sind möglicherweise nicht für jeden Anleger geeignet. Anleger, die Zweifel an der Eignung des Fonds hegen, sollten sich mit einem unabhängigen Investment-Berater in Verbindung setzen. Die in diesem Datenblatt enthaltenen Angaben sollten nicht als Ratschläge betrachtet werden.

Wichtiger Hinweis für Anleger in der Schweiz: Nach Schweizer Aufsichtsrecht müssen Personen oder Gesellschaften, die in der Schweiz oder vom schweizerischen Gebiet aus Fonds-Anteile gewerblich vertreiben, als Vertriebsträger genehmigt sein. BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, wurde zum Vertreter und zur Zahlstelle des Fonds bestellt. Prospekte, vereinfachte Prospekte, Jahresberichte und Gründungsurkunde sind kostenlos über den Vertreter erhältlich.



NORAMCO AG
Schloss Weilerbach
D-54669 Bollendorf
Tel. +49 (0) 65 26 92 92 - 0
Fax +49 (0) 65 26 92 92 - 30
www.noramco.de
invest@noramco.de

NORAMCO
Asset Management S.A.
53, rue de la Gare
L-6440 Echternach
Tel. +352 727- 444 - 0
Fax +352 727- 444 - 30
www.noramco.lu
invest@noramco.lu