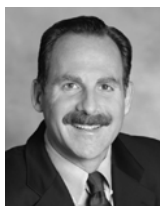


Für Anleger, die langfristige Kapitalrenditen durch Investitionen in Unternehmen mit hoher Kapitalstruktur suchen ¹

ANLAGEVERWALTUNGSTEAM



Christopher C. Davis
Portefeuillemanager



Kenneth C. Feinberg
Portefeuillemanager

ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds wählt Unternehmen aus, die Aussichten auf langfristige Kapitalwertsteigerungen bieten.² Das Ziel des Fonds ist es, auf lange Sicht für seine Anteilseigner Vermögen zu bilden.³

Der Fonds ist bestrebt, dauerhafte, gutgeführte Gesellschaften aufzuspüren, deren Aktien günstig zu erwerben sind, und sie langfristig zu halten. Wir nehmen uns Zeit, mit den Geschäftsführern von Gesellschaften zu sprechen, in die der Fonds investiert.

Ihr besonderes Augenmerk widmen die Portefeuillemanager Stammaktien großer amerikanischer Konzerne mit einer Marktkapitalisierung von 10 Milliarden US-Dollar oder mehr.

Das Fonds-Portfolio kann wie folgt beschrieben werden:

- Unternehmen, die als starke, weltweit führende Konzerne bekannt sind, stellen den größten Teil des Portfolios dar.
- Einen geringeren Anteil des Portfolios nehmen Unternehmen ein, denen trotz ihrer soliden organisatorischen Fundamentale nur wenig oder ungenügende Beachtung geschenkt wird. Häufig sind diese Unternehmen im Stillen arbeitende Wertzuwachsmaschinen, die sich auf das Portfolio sehr günstig auswirken.
- Kontroversen und sogar negativ beurteilten Unternehmen wird ein noch kleinerer Prozentsatz des Portfolios gewidmet. Dies geschieht in der Hoffnung, daß diese Unternehmen bedeutend zur Wertentwicklung des Portfolios beitragen, da ihre Aktienpreise im Verhältnis zum Substanzwert oft unter dem Nennwert liegen.

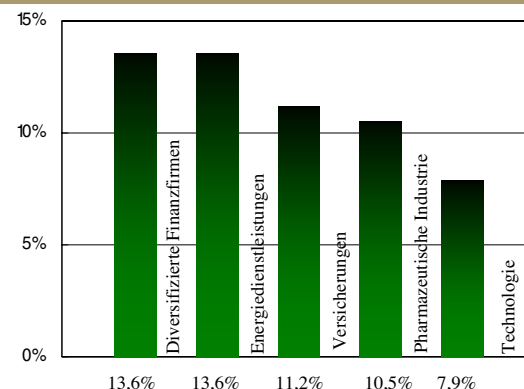
PORTEFEUILLE-DATEN

Gründung	10. Apr. 1995
Nettofondsvermögen	US\$ 714.257.442
Anzahl Wertpapieranlagen	89
Beta-Faktor (3 Jahr)	1,1

DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Wells Fargo & Company	4,5%
Berkshire Hathaway-A-Anteile	4,2
American Express	3,9
Costco Wholesale	3,5
The Bank of New York Mellon	3,4
Occidental Petroleum	3,3
EOG Resources	3,2
CVS Caremark	2,9
Devon Energy	2,7
Merck	2,7

DIE 5 GRÖSSTEN BRANCHEN



WERTENTWICKLUNG – A-ANTEILE *

Jahr	Ohne Ausgabeaufgeld		Mit Ausgabeaufgeld	
	Jahresdurchschnitt	Kum	Jahresdurchschnitt	Kum
Gründung	7,01%	175,90%	6,59%	160,16%
10	0,36	3,63	-0,24	-2,33
7	6,42	54,61	5,52	45,68
5	0,33	1,64	-0,85	-4,20
1	54,06	54,06	45,20	45,20

* 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 Value Fund zum 31. Juli 2009 betrug insgesamt 1,78%. Wertentwicklung in US-Dollar.

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

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

² Der Davis Value Fund sucht Unternehmen, die einen beherrschenden oder wachstumsträchtigen Marktanteil erreicht haben und von einem erstklassigen Management-Team geleitet werden. Es besteht jedoch keine Garantie, dass die Anlagen des Fonds in diesen Unternehmen Erträge bringen.

³ Das Anlageziel des Davis Value Fund ist Kapitalzuwachs auf lange Sicht.

Dieses Datenblatt darf nur in Verbindung mit oder nach vorheriger Übermittlung eines aktuellen Prospekts des Davis Value Fund ausgehändigt werden, in dem zusätzliche Auskünfte über die Anlageziel, 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.

Zu den Hauptrisiken bei der Anlage in den Davis Value Fund zählen Börsenrisiko, unternehmensspezifisches Risiko, Schlagzeilenrisiko und Auswahlrisiko. 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.

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. In dieser Berechnung sind lediglich die Wertpapierbestände des Fonds enthalten. 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.



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

Die angegebenen Industriekategorien sind durch Standard and Poors® Global Industry Classification Standards (GICS) vorgegeben. 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.

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. **Die Fondsanteile stellen weder Bankguthaben oder -obligationen dar, noch sind sie von einer Bank garantiert oder durch die FDIC (U.S. Bundesversicherungsanstalt für Bankeinlagen) oder sonstige Behörden abgesichert. Sie sind mit Investitionsrisiken und dem möglichen Verlust des angelegten Hauptgeldes verbunden.**

Wichtige Hinweise für Anleger im Vereinigten Königreich (U.K.): Der Fonds unterhält keine Geschäftsräume im Vereinigten Königreich und ist lt. dem Finanzdienst-Gesetz von 1986 (das "Gesetz") nicht geschäftsbefugt. Aus diesem Grund sind die aufsichtsführenden Kontrollen, die die Rechte des Anlegers mit Bezug auf den Fonds (sowie seine ähnlich unbefugten Vertreter im Ausland) regeln, anders geartet als im Vereinigten Königreich. So haben Anleger zum Beispiel nach dem Anlegerentschädigungsprogramm des Vereinigten Königreichs kein Anrecht auf Entschädigung. Nach dem Recht des Vereinigten Königreichs stellt der Fonds ein behördlich nicht geregeltes Kollektiv-Investitionsprogramm dar und darf im Vereinigten Königreich daher nur an Personen im Sinne des oben genannten Gesetzes und nach den Richtlinien für Finanzdienste von 1991 (die "Richtlinien") (Promotion von behördlich nicht geregelten Programmen) vertrieben werden. Demgemäß darf dieses Datenblatt im Vereinigten Königreich lediglich an Personen verteilt werden, die nach dem o.a. Gesetz zur Ausübung des Kapitalanlagegeschäfts befugt sind; Personen, deren gewöhnliche Tätigkeit im Erwerb und der Veräußerung von Objekten der gleichen Art besteht wie die Objekte, oder ein wesentlicher Teil derselben, in denen der Fonds Investitionen trifft; sowie Personen, die laut den o.a. Richtlinien zur Entgegennahme dieses Datenblatts befugt sind. Des Weiteren darf dieses Datenblatt im Vereinigten Königreich nicht ausgegeben oder an irgendwelche Personen weitergegeben werden, es sei denn, es handelt sich um Personen, die zum gesetzmäßigen Empfang desselben auf andere Weise befugt sind oder in Paragraph 11(3) des Finanzdienst-Gesetzes von 1986 (Investment-Werbung) (Ausnahmegenehmigungen), Verfügung von 1996 (wie geändert), beschrieben sind.

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 Vertriebshändler genehmigt sein. Fortis Foreign Fund Services AG, mit eingetragenem Firmensitz im Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz), wurde zum Vertreter des Fonds in der Schweiz bestellt. Fortis Banque (Suisse) S.A., Zweigstelle Zürich, mit eingetragenem Firmensitz im Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz), wurde zur Schweizer Zahlstelle des Fonds bestellt. Fortis Banque (Suisse) S.A. in Genf, die durch ihre Zweigstelle im Rennweg 57, CH-8023 Zürich agiert, wurde zum Vertriebshändler des Fonds in der Schweiz bestellt. Verkaufsprospekte, vereinfachte Prospekte, Satzung und Berichte sind kostenlos bei Fortis Fund Services AG, Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz) erhältlich.

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 10 Merkmalen ausfindig zu machen, die unseres Erachtens auf langfristige Wertschöpfung in den Unternehmen hindeuten. Zu diesen 10 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.

PORTEFEUILLE-DATEN

Gründung	10. Apr. 1995
Nettofondsvermögen	US\$14.181.206
Anzahl Wertpapieranlagen	64
Beta-Faktor (3 Jahr)	1,0

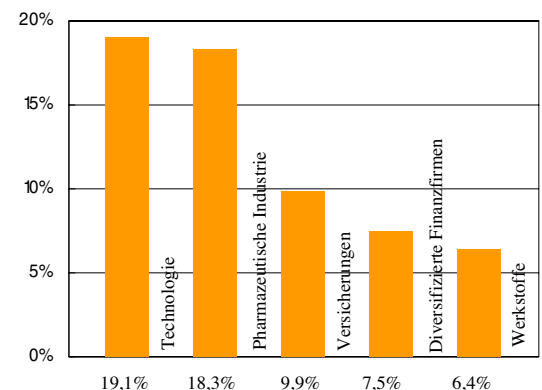
MARKTKAPITALISIERUNG*

Groß (über 10 Milliarden US\$)	59,8%
Mittel (3 bis 10 Milliarden US\$)	32,2
Klein (unter 3 Milliarden US\$)	8,0

DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Agilent Technologies	4,7%
Markel	4,1
Laboratory Corp. of America	3,9
Walt Disney	3,7
IDEXX Laboratories	3,7
Becton, Dickinson	3,6
Google-A-Anteile	3,4
Merck	3,3
Sigma-Aldrich	3,3
T. Rowe Price Group	3,2

DIE 5 GRÖSSTEN BRANCHEN



WERTENTWICKLUNG – A-ANTEILE**

Jahr	Ohne Ausgabeaufgeld		Mit Ausgabeaufgeld	
	Jahresdurchschnitt	Kum	Jahresdurchschnitt	Kum
Gründung	5,54%	124,20%	5,12%	111,41%
10	0,33	3,38	-0,26	-2,58
7	7,86	69,91	6,95	60,12
5	0,29	1,44	-0,89	-4,39
1	54,05	54,05	45,16	45,16

* Prozentsatz der Stammaktien
** Wertentwicklung in US-Dollar

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 Opportunities Fund zum 31. Juli 2009 betrug insgesamt 2,45%.

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

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

Dieses Datenblatt darf nur in Verbindung mit oder nach vorheriger Übermittlung eines aktuellen Prospekts des Davis Opportunities 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.

Zu den Hauptrisiken bei der Anlage in den Davis Opportunities Fund zählen Börsenrisiko, unternehmensspezifisches Risiko, das Risiko einer geringen bis mittleren Börsenkapitalisierung, Schlagzeilenrisiko und Auswahlrisiko. 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.

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. In dieser Berechnung sind lediglich die Wertpapierbestände des Fonds enthalten. Obwohl anhand eines einzigen Maßstabs zukünftige Entwicklungen nicht vorausgesehen 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. 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.

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. **Die Fondsanteile stellen weder Bankguthaben oder -obligationen dar, noch sind sie von einer Bank garantiert oder durch die FDIC (U.S. Bundesversicherungsanstalt für Bankeinlagen) oder sonstige Behörden gesichert. Sie sind mit Investitionsrisiken und dem möglichen Verlust des angelegten Hauptgeldes verbunden.**

Wichtige Hinweise für Anleger im Vereinigten Königreich (U.K.): Der Fonds unterhält keine Geschäftsräume im Vereinigten Königreich und ist lt. dem Finanzdienst-Gesetz von 1986 (das "Gesetz") nicht geschäftsbefugt. Aus diesem Grund sind die aufsichtsführenden Kontrollen, die die Rechte des Anlegers mit Bezug auf den Fonds (sowie seine ähnlich unbefugten Vertreter im Ausland) regeln, anders geartet als im Vereinigten Königreich. So haben Anleger zum Beispiel nach dem Anlegerentschädigungsprogramm des Vereinigten Königreichs kein Anrecht auf Entschädigung. Nach dem Recht des Vereinigten Königreichs stellt der Fonds ein behördlich nicht geregeltes Kollektiv-Investitions-Programm dar und darf im Vereinigten Königreich daher nur an Personen im Sinne des oben genannten Gesetzes und nach den Richtlinien für Finanzdienste von 1991 (die "Richtlinien") (Promotion von behördlich nicht geregelten Programmen) vertrieben werden. Demgemäß darf dieses Datenblatt im Vereinigten Königreich lediglich an Personen verteilt werden, die nach dem o.a. Gesetz zur Ausübung des Kapitalanlagegeschäfts befugt sind; Personen, deren gewöhnliche Tätigkeit im Erwerb und der Veräußerung von Objekten der gleichen Art besteht wie die Objekte, oder ein wesentlicher Teil derselben, in denen der Fonds Investitionen trifft; sowie Personen, die laut den o.a. Richtlinien zur Entgegennahme dieses Datenblatts befugt sind. Des weiteren darf dieses Datenblatt im Vereinigten Königreich nicht ausgegeben oder an irgendwelche Personen weitergegeben werden, es sei denn, es handelt sich um Personen, die zum gesetzmäßigen Empfang desselben auf andere Weise befugt sind oder in Paragraph 11(3) des Finanzdienst-Gesetzes von 1986 (Investment-Werbung) (Ausnahmegenehmigungen), Verfügung von 1996 (wie geändert), beschrieben sind.

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 Vertriebshändler genehmigt sein. Fortis Foreign Fund Services AG, mit eingetragenem Firmensitz im Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz), wurde zum Vertreter des Fonds in der Schweiz bestellt. Fortis Banque (Suisse) S.A., Zweigstelle Zürich, mit eingetragenem Firmensitz im Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz), wurde zur Schweizer Zahlstelle des Fonds bestellt. Fortis Banque (Suisse) S.A. in Genf, die durch ihre Zweigstelle im Rennweg 57, CH-8023 Zürich agiert, wurde zum Vertriebshändler des Fonds in der Schweiz bestellt. Verkaufsprospekte, vereinfachte Prospekte, Satzung und Berichte sind kostenlos bei Fortis Fund Services AG, Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz) 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

Für Anleger, die Kapitalzuwachs und Erträge suchen¹

ANLAGEVERWALTUNGSTEAM



Andrew A. Davis
Portfolio Manager



Chandler Spears
Portfolio Manager

“Wir wählen unsere Immobilienanlagen sorgfältig unter vielen Firmen aus. Dabei konzentrieren wir uns darauf, attraktiv bewertete Objekte zu finden, die wir in den nächsten paar Jahren unter Pari der erwarteten Cash Flow-Wachstumsrate erwerben können”.

ANLAGESTRATEGIE

Im Einklang mit der wohlbekannten Anlagephilosophie von Davis bemüht sich der Fonds, Gesellschaften mit erstklassigen Management-Teams aufzuspüren, die Immobilien als Quelle konsistent steigender Erträge und solider Kapitalrenditen betrachten.

Die Portfolio-Manager Andrew Davis und Chandler Spears betrachten REITs als eine wichtige Anlageklasse, da sie historisch gesehen weniger starken Preisschwankungen als Aktien unterworfen sind und solide Bilanzen aufweisen.

Der Fonds bietet Anlegern gute Möglichkeiten, ihre Portfolios zu diversifizieren. Immobilienwerte haben sich als weniger anfällig für Kursschwankungen (Beta-Faktor) als die breit angelegten Börsenindikatoren erwiesen; langfristig waren Immobilienrenditen den Erträgen von Aktien vergleichbar, jedoch sind sie nicht korreliert (R-Quadratierung).

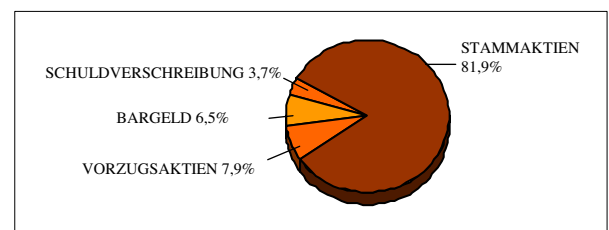
Andrew Davis und Chandler Spears wählen die Fondsanlagen sorgfältig, Gesellschaft für Gesellschaft, aus. Bei ihrer Suche nach Gesellschaften, die im Hinblick auf ihre erwartete Cashflow-Quote mit Abschlag gehandelt werden, haben sie vor allem Wertzuwachs im Auge. Attraktive Gesellschaften dieser Art in allen Sektoren des Immobilienmarktes aufzuspüren, ist das Hauptanliegen des Fonds.

* 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 Real Estate Fund zum 31. Juli 2009 betrug insgesamt 2,50%. Wertentwicklung in US-Dollar.

PORTEFEUILLE-DATEN

Gründung	15. Sept. 1997
Nettofondsvermögen	US\$6.732.767
Anzahl Wertpapieranlagen	38
Beta-Faktor (3 Jahr)	1,0
R-Quadratierung (3 Jahr)	1,0

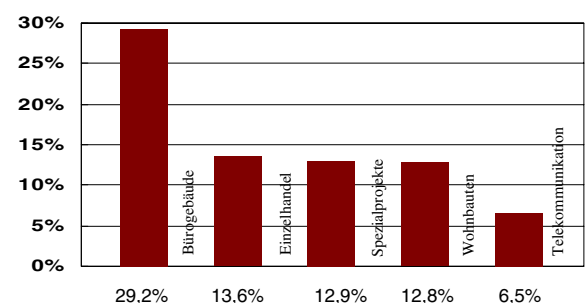
VERTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS



DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Corporate Office Properties Trust	5,3%
Alexandria Real Estate Equities	4,7
American Campus Communities	4,7
Ventas	4,5
Essex Property Trust	4,4
Forest City Enterprises-A-Anteile	4,1
Boston Properties	3,9
Digital Realty	3,7
Federal Realty Investment Trust	3,7
DCT Industrial Trust	3,6

DIE 5 GRÖSSTEN BRANCHEN



WERTENTWICKLUNG – A-ANTEILE *

Jahr	Ohne Ausgabeaufgeld		Mit Ausgabeaufgeld	
	Jahresdurchschnitt	Kum	Jahresdurchschnitt	Kum
Gründung	3,22%	48,92%	2,74%	40,36%
10	7,18	100,16	6,55	88,72
7	6,23	52,73	5,33	43,90
5	-0,48	-2,40	-1,66	-8,02
1	90,48	90,48	79,62	79,62

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

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

Dieses Datenblatt darf nur in Verbindung mit oder nach vorheriger Übermittlung eines aktuellen Prospekts des Davis Real Estate 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.

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.

Davis Advisors verbesserte die Performance des Fonds, indem sie freiwillig Kosten rückerstattete. Für die zum 31. März 2010 abgeschlossene Ein-Jahres-Periode belief sich die Ertragsrate der Anteile der Klasse A des Fonds mit diesem Zuschuss zum Nettoinventarwert auf 90,48%. Ohne den Zuschuss hätten die Anteilscheine der Klasse A des Fonds 89,64% erbracht.

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. In dieser Berechnung sind lediglich die Wertpapierbestände des Fonds enthalten. Obwohl anhand eines einzigen Maßstabs zukünftige Entwicklungen nicht vorausgesehen 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 "R-Quadratierung" ist das prozentuelle Maß der Veränderungen im Wert des Reinvermögens des Portefeuilles, das durch die Bewegungen in einem Meilenstein-Index verdeutlicht wird. Eine R-Quadratierung von 100 bedeutet, daß alle Veränderungen im Wert des Reinvermögens eines Portefeuilles durch die Bewegungen im Index voll erklärt sind.

Zu den Hauptrisiken bei der Anlage in den Davis Real Estate Fund zählen Börsenrisiko, unternehmensspezifisches Risiko, das Risiko einer geringen bis mittleren Börsenkapitalisierung, Schlagzeilenrisiko, Auswahlrisiko und das Risiko der Portfoliokonzentration auf Immobilien. Der Prospekt enthält eine vollständige Beschreibung der bedeutendsten Risiken.

Aufgrund dessen, daß der Davis Real Estate Fund seine Investitionen auf den Immobiliensektor konzentriert, kann er höheren Risiken ausgesetzt sein, als ein Portefeuille, das sich nicht auf einen bestimmten Wirtschaftszweig konzentriert. Es ist zu erwarten, dass die Wertentwicklung des Fonds, sowohl nach oben wie nach unten, das Geschehen im Immobiliensektor deutlicher reflektiert als ein Fonds, dessen Portefeuille breiter gestreut ist.

Die sektoralen Zuordnungen sind durch Standard and Poors® Global Industry Classification Standards (GICS) vorgegeben. Die angegebenen Zuordnungen für Immobilien-Wertpapiere beruhen auf dem Niveau von Industrie-Untergruppen, während Wertpapiere, die nicht zum Immobilien-Sektor gehören, auf dem Niveau von Industriegruppen ausgewiesen werden. 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.

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. **Die Fondsanteile stellen weder Bankguthaben oder -obligationen dar, noch sind sie von einer Bank garantiert oder durch die FDIC (U.S. Bundesversicherungsanstalt für Bankeinlagen) oder sonstige Behörden gesichert. Sie sind mit Investitionsrisiken und dem möglichen Verlust des angelegten Hauptgeldes verbunden.**

Wichtige Hinweise für Anleger im Vereinigten Königreich (U.K.): Der Fonds unterhält keine Geschäftsräume im Vereinigten Königreich und ist lt. dem Finanzdienst-Gesetz von 1986 (das "Gesetz") nicht geschäftsbefugt. Aus diesem Grund sind die aufsichtsführenden Kontrollen, die die Rechte des Anlegers mit bezug auf den Fonds (sowie seine ähnlich unbefugten Vertreter im Ausland) regeln, anders geartet als im Vereinigten Königreich. So haben Anleger zum Beispiel nach dem Anlegerentschädigungsprogramm des Vereinigten Königreichs kein Anrecht auf Entschädigung. Nach dem Recht des Vereinigten Königreichs stellt der Fonds ein behördlich nicht geregeltes Kollektiv-Investitions-Programm dar und darf im Vereinigten Königreich daher nur an Personen im Sinne des oben genannten Gesetzes und nach den Richtlinien für Finanzdienste von 1991 (die "Richtlinien") (Promotion von behördlich nicht geregelten Programmen) vertrieben werden. Demgemäß darf dieses Datenblatt im Vereinigten Königreich lediglich an Personen verteilt werden, die nach dem o.a. Gesetz zur Ausübung des Kapitalanlagegeschäfts befugt sind; Personen, deren gewöhnliche Tätigkeit im Erwerb und der Veräußerung von Objekten der gleichen Art besteht wie die Objekte, oder ein wesentlicher Teil derselben, in denen der Fonds Investitionen trifft; sowie Personen, die laut den o.a. Richtlinien zur Entgegennahme dieses Datenblatts befugt sind. Des weiteren darf dieses Datenblatt im Vereinigten Königreich nicht ausgegeben oder an irgendwelche Personen weitergegeben werden, es sei denn, es handelt sich um Personen, die zum gesetzmäßigen Empfang desselben auf andere Weise befugt sind oder in Paragraph 11(3) des Finanzdienst-Gesetzes von 1986 (Investment-Werbung) (Ausnahmegenehmigungen), Verfügung von 1996 (wie geändert), beschrieben sind.

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 Vertriebshändler genehmigt sein. Fortis Foreign Fund Services AG, mit eingetragenem Firmensitz im Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz), wurde zum Vertreter des Fonds in der Schweiz bestellt. Fortis Banque (Suisse) S.A., Zweigstelle Zürich, mit eingetragenem Firmensitz im Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz), wurde zur Schweizer Zahlstelle des Fonds bestellt. Fortis Banque (Suisse) S.A. in Genf, die durch ihre Zweigstelle im Rennweg 57, CH-8023 Zürich agiert, wurde zum Vertriebshändler des Fonds in der Schweiz bestellt. Verkaufsprospekte, vereinfachte Prospekte, Satzung und Berichte sind kostenlos bei Fortis Fund Services AG, Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz) 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

Stand: 31.03.2010

Für Anleger auf der Suche nach langfristigem Wertzuwachs auf der Basis von Aktien des Banken- und Finanzdienstleistungsbereichs ¹

ANLAGEVERWALTUNGSTEAM



Kenneth C. Feinberg
Portefeuillemanager



Charles Cavanaugh
Co-Portefeuillemanager

“Wir betrachten uns als opportunistische Käufer”, sagt Davis. “Gewöhnlich kaufen wir Firmen, über denen momentan eine Wolke hängt, d.h. wenn eine kurzfristige Enttäuschung eine Gelegenheit zum preisgünstigen Kauf einer wachsenden Firma schafft. Ganz besonders interessieren wir uns für Firmen, die im Hinblick auf den Marktdurchschnitt vergleichsweise gering bewertet sind”.

ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds sucht dauerhafte, gut geführte Gesellschaften und strebt danach, deren Aktien zu möglichst günstigen Kursen zu kaufen und sie langfristig zu halten. Die Portefeuillemanager Kenneth Feinberg und Charles Cavanaugh richten besonderen Augenmerk auf die Risikobeschränkung.

Wir sind der Ansicht, daß Finanzaktien attraktive Anlagemöglichkeiten auf lange Sicht bieten. Dafür gibt es vier einleuchtende Gründe: ²

- Starke demographische Tendenzen, nicht nur in Amerika, wo 76 Millionen „Babyboomer“ in ihre besten Jahre als Verdienner und Anleger kommen, sondern auch in Europa und Asien, lassen weltweit einen hohen Bedarf an Finanzdienstleistungen erwarten.
- Im Finanzservicebereich tauchen Gesellschaften mit weltbekannten Markennamen auf, von denen anzunehmen ist, daß sie schwächeren Konkurrenten zunehmend Marktanteile abjagen.
- Die Konsolidierung auf dem Sektor der finanziellen Dienstleistungen ist eine anhaltende Tendenz, von der zu erwarten ist, dass sie die Gewinnmargen der überlebenden Firmen günstig beeinflussen wird.
- Viele Finanzgesellschaften erzeugen einen hohen, freien Cashflow, der in Form von Aktienrückkäufen, Unternehmensakquisitionen und Dividendenerhöhungen zur Verbesserung der Anteilswerte für die Aktionäre verwendet werden kann.

Das Hauptanliegen des Fonds ist die Suche nach hochwertigen Gesellschaften, die vom Markt konservativ bewertet werden. Investitionen auch in Gesellschaften außerhalb des Finanzservicebereichs werden daher nicht grundsätzlich ausgeschlossen.

PORTEFEUILLE-DATEN

Gründung	15. Sept. 1997
Nettofondsvermögen	\$8,771,150
Anzahl Wertpapieranlagen	32
Beta-Faktor (3 Jahr)	1,3

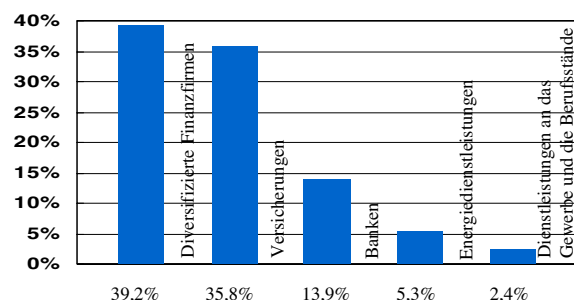
VERTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS

Stammaktien	67,1%
Auslands-Papiere	29,5
Bargeld	3,4

DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

American Express	10,3%
Transatlantic Holdings	8,2
Loews	7,1
State Bank of India GDR	6,2
Wells Fargo & Company	6,1
Canadian Natural Resources	5,3
The Bank of New York Mellon	5,2
Markel	4,8
PICC Property & Casualty Company	4,3
Julius Baer Group	3,8

DIE 5 GRÖSSTEN BRANCHEN



WERTENTWICKLUNG – A-ANTEILE*

Jahr	Ohne Ausgabeaufgeld		Mit Ausgabeaufgeld	
	Jahresdurchschnitt	Kum	Jahresdurchschnitt	Kum
Gründung	3,21%	48,70%	2,73%	40,15%
10	2,48	27,75	1,87	20,40
7	5,72	47,67	4,84	39,23
5	-0,74	-3,63	-1,90	-9,16
1	62,51	62,51	53,14	53,14

* 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 Financial Fund zum 31. Juli 2009 betrug insgesamt 2,50%. Wertentwicklung in US-Dollar.

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

¹ Es kann nicht garantiert werden, dass die Anlageziele tatsächlich erreicht werden. ² Unsere Ansichten und Meinungen hinsichtlich der Anlagechancen unserer Portfoliobestände enthalten "Voraussagen", die sich auf lange Sicht als zutreffend oder auch als unzutreffend erweisen könnten. Obwohl wir die Risiken, Gebühren und Kosten enthalten sind, sind unsere Beurteilungen wohlbegründet und wir vertrauen in unsere Ansichten, können die tatsächlichen Resultate dennoch von unseren Erwartungen wesentlich abweichen.

Dieses Datenblatt darf nur in Verbindung mit oder nach vorheriger Übermittlung eines aktuellen Prospekts des Davis Financial 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.

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.

Davis Advisors verbesserte die Performance des Fonds, indem sie freiwillig Kosten rückerstattete. Für die zum 31. März 2010 abgeschlossene Ein-Jahres-Periode belief sich die Ertragsrate der Anteile der Klasse A des Fonds mit diesem Zuschuss zum Nettoinventarwert auf 62,51%. Ohne den Zuschuss hätten die Anteilscheine der Klasse A des Fonds 62,05% erbracht.

Zu den Hauptrisiken bei der Anlage in den Davis Financial Fund zählen Börsenrisiko, unternehmensspezifisches Risiko, Schlagzeilenrisiko, Auswahlrisiko und Risiko der Portfoliokonzentration auf den Finanzservicebereich. Der Prospekt enthält eine vollständige Beschreibung der bedeutendsten Risiken.

Aufgrund dessen, dass der Davis Financial Fund seine Investitionen auf den Finanzsektor konzentriert, kann er höheren Risiken ausgesetzt sein, als ein Portfeuille, das sich nicht auf einen bestimmten Wirtschaftszweig konzentriert. Es ist zu erwarten, dass die Wertentwicklung des Fonds, sowohl nach oben wie nach unten, das Geschehen im Finanzsektor deutlicher reflektiert, als ein Fonds, dessen Portfeuille breiter gestreut ist.

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. In dieser Berechnung sind lediglich die Wertpapierbestände des Fonds enthalten. 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.



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

Die angegebenen Industriekategorien sind durch Standard and Poors® Global Industry Classification Standards (GICS) vorgegeben. 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.

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. **Die Fondsanteile stellen weder Bankguthaben oder -obligationen dar, noch sind sie von einer Bank garantiert oder durch die FDIC (U.S. Bundesversicherungsanstalt für Bankeinlagen) oder sonstige Behörden abgesichert. Sie sind mit Investitionsrisiken und dem möglichen Verlust des angelegten Hauptgeldes verbunden.**

Wichtige Hinweise für Anleger im Vereinigten Königreich (U.K.): Der Fonds unterhält keine Geschäftsräume im Vereinigten Königreich und ist lt. dem Finanzdienst-Gesetz von 1986 (das "Gesetz") nicht geschäftsbefugt. Aus diesem Grund sind die aufsichtsführenden Kontrollen, die die Rechte des Anlegers mit Bezug auf den Fonds (sowie seine ähnlich unbefugten Vertreter im Ausland) regeln, anders geartet als im Vereinigten Königreich. So haben Anleger zum Beispiel nach dem Anlegerentschädigungsprogramm des Vereinigten Königreichs kein Anrecht auf Entschädigung. Nach dem Recht des Vereinigten Königreichs stellt der Fonds ein behördlich nicht geregeltes Kollektiv-Investitionsprogramm dar und darf im Vereinigten Königreich daher nur an Personen im Sinne des oben genannten Gesetzes und nach den Richtlinien für Finanzdienste von 1991 (die "Richtlinien") (Promotion von behördlich nicht geregelten Programmen) vertrieben werden. Demgemäß darf dieses Datenblatt im Vereinigten Königreich lediglich an Personen verteilt werden, die nach dem o.a. Gesetz zur Ausübung des Kapitalanlagegeschäfts befugt sind; Personen, deren gewöhnliche Tätigkeit im Erwerb und der Veräußerung von Objekten der gleichen Art besteht wie die Objekte, oder ein wesentlicher Teil derselben, in denen der Fonds Investitionen trifft; sowie Personen, die laut den o.a. Richtlinien zur Entgegennahme dieses Datenblatts befugt sind. Des weiteren darf dieses Datenblatt im Vereinigten Königreich nicht ausgegeben oder an irgendwelche Personen weitergegeben werden, es sei denn, es handelt sich um Personen, die zum gesetzmäßigen Empfang desselben auf andere Weise befugt sind oder in Paragraph 11(3) des Finanzdienst-Gesetzes von 1986 (Investment-Werbung) (Ausnahmegenehmigungen), Verfügung von 1996 (wie geändert), beschrieben sind.

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 Vertriebshändler genehmigt sein. Fortis Foreign Fund Services AG, mit eingetragenem Firmensitz im Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz), wurde zum Vertreter des Fonds in der Schweiz bestellt. Fortis Banque (Suisse) S.A., Zweigstelle Zürich, mit eingetragenem Firmensitz im Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz), wurde zur Schweizer Zahlstelle des Fonds bestellt. Fortis Banque (Suisse) S.A. in Genf, die durch ihre Zweigstelle im Rennweg 57, CH-8023 Zürich agiert, wurde zum Vertriebshändler des Fonds in der Schweiz bestellt. Verkaufsprospekte, vereinfachte Prospekte, Satzung und Berichte sind kostenlos bei Fortis Fund Services AG, Rennweg 57, 8023 Zürich (Schweiz) erhältlich.