

**Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG für das am 31.7.2010 endende Geschäftsjahr**

| (alle Angaben je 1 Anteil und in Euro)<br>1 Euro = 1,3028 USD  | Davis Value Fund |                                     |                            |                |                                     |                            | Davis Opportunities Fund |                                     |                            |                |                                     |                            |
|--|------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------------------|
|  | Privat-anleger   | Klasse A<br>Kapital-gesell-schaften | Sonstige betriebl. Anleger | Privat-anleger | Klasse B<br>Kapital-gesell-schaften | Sonstige betriebl. Anleger | Privat-anleger           | Klasse A<br>Kapital-gesell-schaften | Sonstige betriebl. Anleger | Privat-anleger | Klasse B<br>Kapital-gesell-schaften | Sonstige betriebl. Anleger |
| Ausschüttungsbetrag.....   | 0,0000           | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000                   | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     |
| Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge aus früheren Jahren (bis Geschäftsjahr 31.07.2009), im Ausschüttungsbetrag enthalten..... | 0,0000           | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000                   | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     |
| Ausschüttungsgleicher Ertrag.....  | 0,0047           | 0,0047                              | 0,0047                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0094                   | 0,0094                              | 0,0094                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     |
| Darin enthalten sind 10% nicht abzugsfähige Werbungskosten.....  | 0,0016           | 0,0016                              | 0,0016                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0010                   | 0,0010                              | 0,0010                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     |
| Betrag der ausgeschütteten Erträge   | 0,0000           | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000                   | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     |
| Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG – Dividenden.....   | -                | -                                   | 0,0000                     | -              | -                                   | 0,0000                     | -                        | -                                   | 0,0000                     | -              | -                                   | 0,0000                     |
| Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 KStG – Dividenden.....  | -                | 0,0000                              | -                          | -              | 0,0000                              | -                          | -                        | 0,0000                              | -                          | -              | 0,0000                              | -                          |
| Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG – Zinsschranke.....  | -                | 0,0047                              | 0,0047                     | -              | 0,0000                              | 0,0000                     | -                        | 0,0094                              | 0,0094                     | -              | 0,0000                              | 0,0000                     |
| Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil im Sinne von § 7 Abs. 1 bis 3 InvStG.....               | 0,0047           | 0,0047                              | 0,0047                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0094                   | 0,0094                              | 0,0094                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     |
| Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer auf Kapitalerträge im Sinne von § 7 Abs. 1 bis 3 InvStG.....    | 0,0000           | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000                   | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     |
| Betrag der Absetzung für Abschreibung oder Substanzverringerung im Sinne des § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG.....                         | 0,0000           | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000                   | 0,0000                              | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                              | 0,0000                     |

Den gesetzlich vorgeschriebenen Veröffentlichungspflichten gem. § 5 Abs. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz wird im elektronischen Bundesanzeiger nachgekommen.

**Hinweise zur einkommensteuerlichen Behandlung der Erträge aus Davis Funds SICAV Fondsanteilen für in Deutschland ansässige Anleger, die Anteile im Privatvermögen halten:**

Für in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige Anleger, die Anteile im Privatvermögen halten, sind die aus den Fonds der Davis Funds SICAV erzielten ordentlichen Erträge einkommensteuerpflichtig. Sie sind im Jahr der Ausschüttung zu versteuern. Werden die Erträge nicht ausgeschüttet, sondern thesauriert, sind sie in dem Jahr steuerlich zu erfassen, in dem das Geschäftsjahr des Fonds endet (ausschüttungsgleiche Erträge). Auch nach dem Inkrafttreten der Abgeltungsteuer in Deutschland (zum 1. Januar 2009) sind die Anleger zur Steuererklärung verpflichtet wenn keine Abgeltungsteuer einbehalten wurde (z.B. bei ausländischen thesaurierenden Fonds). Zur Berechnung des individuellen steuerpflichtigen Kapitalertrags ist der für den betreffenden Fonds angegebene steuerpflichtige Ertrag je Anteil mit dem am Ausschüttungs- oder Thesaurierungstag (Zuflusstag) gehaltenen Bestand an Anteilen zu multiplizieren. Für unbeschränkt steuerpflichtige Anleger sind die bei einer Veräußerung oder Rückgabe der Fondsanteile im Kalenderjahr 2010 erzielten Zwischengewinne einkommensteuerpflichtig. Die steuerpflichtigen Einkünfte aus Ausschüttungen sowie aus ausschüttungsgleichen Erträgen sind in der Anlage KAP und in der Anlage AUS einzutragen.

**Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG für das am 31.7.2010 endende Geschäftsjahr**

| (alle Angaben je 1 Anteil und in Euro)<br>1 Euro = 1,3028 USD   | Davis Financial Fund |  |                            |                |  |                            | Davis Real Estate Fund |  |                            |                     |  |                            |
|---|----------------------|--|----------------------------|----------------|--|----------------------------|------------------------|--|----------------------------|---------------------|--|----------------------------|
|   | Privat-anleger       | <u>Klasse A</u><br>Kapital-gesell-schaften | Sonstige betriebl. Anleger | Privat-anleger | <u>Klasse B</u><br>Kapital-gesell-schaften | Sonstige betriebl. Anleger | Privat-anleger         | <u>Klasse A</u><br>Kapital-gesell-schaften | Sonstige betriebl. Anleger | Privat-anleger      | <u>Klasse B</u><br>Kapital-gesell-schaften | Sonstige betriebl. Anleger |
| Ausschüttungsbetrag .....   | 0,0000               | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000                 | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000              | 0,0000                                     | 0,0000                     |
| Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge aus früheren Jahren (bis Geschäftsjahr 31.07.2009), im Ausschüttungsbetrag enthalten ..... | 0,0000               | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000                 | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000              | 0,0000                                     | 0,0000                     |
| Ausschüttungsgleicher Ertrag .....  | 0,0000               | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,1478 <sup>1</sup>    | 0,1478 <sup>1</sup>                        | 0,1478 <sup>1</sup>        | 0,0698 <sup>1</sup> | 0,0698 <sup>1</sup>                        | 0,0698 <sup>1</sup>        |
| Darin enthalten sind 10% nicht abzugsfähige Werbungskosten .....  | 0,0000               | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0193                 | 0,0193                                     | 0,0193                     | 0,0282              | 0,0282                                     | 0,0282                     |
| Betrag der ausgeschütteten Erträge  | 0,0000               | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000                 | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000              | 0,0000                                     | 0,0000                     |
| Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG – Dividenden .....   | -                    | -  | 0,0000                     | -              | -  | 0,0000                     | -                      | -  | 0,0000                     | -                   | -  | 0,0000                     |
| Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 KStG – Dividenden .....  | -                    | 0,0000                                     | -                          | -              | 0,0000                                     | -                          | -                      | 0,0000                                     | -                          | -                   | 0,0000                                     | -                          |
| Einkünfte gemäß § 4 Abs. 2 InvStG für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde.   | 0,0000               | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,1414                 | 0,1414                                     | 0,1414                     | 0,0672              | 0,0672                                     | 0,0672                     |
| Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG – Zinsschranke .....  | -                    | 0,0000                                     | 0,0000                     | -              | 0,0000                                     | 0,0000                     | -                      | 0,0064                                     | 0,0064                     | -                   | 0,0027                                     | 0,0027                     |
| Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil im Sinne von § 7 Abs. 1 bis 3 InvStG .....               | 0,0000               | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,1478                 | 0,1478                                     | 0,1478                     | 0,0698              | 0,0698                                     | 0,0698                     |
| Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer auf Kapitalerträge im Sinne von § 7 Abs. 1 bis 3 InvStG .....    | 0,0000               | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000                 | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000              | 0,0000                                     | 0,0000                     |
| Anrechenbare ausländische Quellensteuer   | 0,0000               | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0353                 | 0,0497                                     | 0,0497                     | 0,0168              | 0,0500                                     | 0,0500                     |
| Betrag der Absetzung für Abschreibung oder Substanzverringerung im Sinne des § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG .....                         | 0,0000               | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000         | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000                 | 0,0000                                     | 0,0000                     | 0,0000              | 0,0000                                     | 0,0000                     |

Den gesetzlich vorgeschriebenen Veröffentlichungspflichten gem. § 5 Abs. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz wird im elektronischen Bundesanzeiger nachgekommen.

**Hinweise zur einkommensteuerlichen Behandlung der Erträge aus Davis Funds SICAV Fondsanteilen für in Deutschland ansässige Anleger, die Anteile im Privatvermögen halten:**

Für in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige Anleger, die Anteile im Privatvermögen halten, sind die aus den Fonds der Davis Funds SICAV erzielten ordentlichen Erträge einkommensteuerpflichtig. Sie sind im Jahr der Ausschüttung zu versteuern. Werden die Erträge nicht ausgeschüttet, sondern thesauriert, sind sie in dem Jahr steuerlich zu erfassen, in dem das Geschäftsjahr des Fonds endet (ausschüttungsgleiche Erträge). Auch nach dem Inkrafttreten der Abgeltungsteuer in Deutschland (zum 1. Januar 2009) sind die Anleger zur Steuererklärung verpflichtet wenn keine Abgeltungsteuer einbehalten wurde (z.B. bei ausländischen thesaurierenden Fonds). Zur Berechnung des individuellen steuerpflichtigen Kapitalertrags ist der für den betreffenden Fonds angegebene steuerpflichtige Ertrag je Anteil mit dem am Ausschüttungs- oder Thesaurierungstag (Zuflussstag) gehaltenen Bestand an Anteilen zu multiplizieren. Für unbeschränkt steuerpflichtige Anleger sind die bei einer Veräußerung oder Rückgabe der Fondsanteile im Kalenderjahr 2010 erzielten Zwischengewinne einkommensteuerpflichtig. Die steuerpflichtigen Einkünfte aus Ausschüttungen sowie aus ausschüttungsgleichen Erträgen sind in der Anlage KAP und in der Anlage AUS einzutragen.

<sup>1</sup> In dem Betrag sind 0,1842 USD bzw. 0,1414 EUR (A-Klasse) und 0,0875 USD bzw. 0,0672 EUR (B-Klasse) pro Anteilschein aus Ausschüttungen von REITS, die nach § 19 REIT-Gesetz als Dividenden aus ausländischen REITs gelten, enthalten.

**Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG für das am 31.7.2010 endende Geschäftsjahr**

**Ausschüttung per 07. April 2010 (Ex-Dividende-Tag)**

| (alle Angaben je 1 Anteil und in Euro)<br>1 Euro = 1,3028 USD  | <b><u>Davis Real Estate Fund</u></b> |                                 |                                  |
|--|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|  | <b><u>Klasse A</u></b>               |                                 |                                  |
|  | Privat-<br>anleger                   | Kapital-<br>gesell-<br>schaften | Sonstige<br>betriebl.<br>Anleger |
| Ausschüttungsbetrag .....  | 0,0724                               | 0,0724                          | 0,0724                           |
| Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge aus<br>früheren Jahren (bis Geschäftsjahr 31.07.2009),<br>im Ausschüttungsbetrag enthalten..... | 0,0724                               | 0,0724                          | 0,0724                           |
| Ausschüttungsgleicher Ertrag.....  | 0,0000                               | 0,0000                          | 0,0000                           |
| Betrag der ausgeschütteten Erträge   | 0,0000                               | 0,0000                          | 0,0000                           |
| Zur Anrechnung oder Erstattung von<br>Kapitalertragsteuer berechtigender Teil im Sinne<br>von § 7 Abs. 1 bis 3 InvStG .....              | 0,0000                               | 0,0000                          | 0,0000                           |
| Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden<br>Kapitalertragsteuer auf Kapitalerträge im Sinne<br>von § 7 Abs. 1 bis 3 InvStG.....    | 0,0000                               | 0,0000                          | 0,0000                           |
| Betrag der Absetzung für Abschreibung oder<br>Substanzverringerung im Sinne des § 3 Abs. 3<br>Satz 1 InvStG .....                        | 0,0000                               | 0,0000                          | 0,0000                           |
| Registertag: 06. April 2010  |                                      |                                 |                                  |
| Ex-Tag: 07. April 2010   |                                      |                                 |                                  |
| Zahltag: 08. April 2010  |                                      |                                 |                                  |