

Dies ist eine Marketingmitteilung.

Bitte lesen Sie den Fonds-Prospekt und das Basisinformationsblatt / PRIIP-KID, bevor Sie eine endgültige Investitionsentscheidung treffen.

# Davis Value Fund

31. März 2024

Für Anleger, die langfristige Kapitalrenditen durch Investitionen in Unternehmen mit hoher Kapitalstruktur suchen<sup>1</sup>

Der Davis Value Fund ist ein Aktienportfolio attraktiver Unternehmen, überwiegend mit Sitz in den USA, dessen Zusammenstellung mit Hilfe der bewährten Davis Investmentdisziplin erfolgt. Als einer der größten dieser Strategie verpflichteten Anleger stehen wir gegenüber unseren Kunden in besonderem Maße in der Verantwortung.

## Gründe für eine Anlage im Davis Value Fund

- Unternehmen mit auf Aktienwerte spezialisierter Forschung:** Gegründet im Jahr 1969, nimmt Davis als Spezialist für Aktienwerte eine führende Stellung ein.<sup>2</sup> Dank der Tatsache, dass unser Hauptfokus auf Aktienresearch und besonderer Investmentdisziplin liegt, konnten unsere Kunden langfristig Vermögen aufbauen.
- Portfolio erstklassiger Unternehmen:** Unter Einsatz von detaillierter, unabhängiger Marktforschung investieren wir in dauerhafte, gut geführte Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen und attraktiven langfristigen Wachstumsaussichten, die mit einem Abschlag auf ihren wirklichen Wert gehandelt werden.
- Wir halten eines der größten Pakete an Anteilen an unseren Fonds<sup>3</sup>** und sind deshalb in Bezug auf die Erwirtschaftung langfristiger Ergebnisse, die Minimierung von Gebühren und die Steuerung von Risiken in besonderem Maße zur Verantwortlichkeit verpflichtet.

## Anlageziel und Risiken

Das Anlageziel des Davis Value Fund ist langfristiges Kapitalwachstum. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird. Einige der wichtigsten Risiken einer Anlage im Davis Value Fund: China-Risiko - allgemein, Risiko von Stammaktien, Risiko von Hinterlegungsscheinen, Risiko von Schwellenländern, Gebühren- und Kostenrisiko, Finanzdienstleistungsrisiko, Schlagzeilenrisiko, Risiko von Unternehmen mit großer Kapitalisierung, Managerrisiko, Risiko von Unternehmen mit mittlerer und kleiner Kapitalisierung, das Risiko von Anlagen außerhalb der USA, Währungsrisiko außerhalb der USA und Aktienmarktrisiko. Eine vollständige Beschreibung der Hauptrisiken finden Sie im Verkaufsprospekt.

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 [davissicav.com](http://davissicav.com). Die Jahresbetriebsaufwandsquote für Anteile der Klasse A des Davis Value Fund im jüngsten geprüften Bericht betrug 1,80%. Wertentwicklung in US-Dollar.

## Erfahrenes Managementteam



**Chris Davis**  
Portfoliomanager  
Seit 35 Jahren bei  
Davis Advisors tätig



**Danton Goei**  
Portfoliomanager  
Seit 25 Jahren bei  
Davis Advisors tätig

## Unser Investment an der Seite unserer Kunden

Wir haben über 2 Milliarden US-Dollar in Davis Strategien und Fonds angelegt.<sup>3</sup>

## Portfolio-Daten

Gründung	10. April 1995
Nettofondsvermögen	US\$ 443 Millionen
Anzahl Wertpapieranlagen	37
KGV (geschätzt)	14,4x
Gewinn/Aktie (5 Jahre)	14,8%

	ISIN
Klasse A	LU0067888072
Klasse I	LU0762956976

## Wertentwicklung A-Anteile in USD

Jahr	Ohne Ausgabeaufgeld		Mit Ausgabeaufgeld	
	Jahresdurchschnitt	Kumuliert	Jahresdurchschnitt	Kumuliert
1	36,39%	36,39%	28,55%	28,55%
5	10,53	65,06	9,24	55,57
7	9,24	85,76	8,33	75,08
10	8,17	119,46	7,54	106,84
Gründung	7,88	802,76	7,67	750,85

## Die 10 größten Positionen

Berkshire Hathaway	9,2%
Meta Platforms	9,0
Wells Fargo	7,0
Capital One Financial	7,0
Amazon.com	6,1
Applied Materials	5,0
Humana	3,6
U.S. Bancorp	3,4
JPMorgan Chase	3,3
MGM Resorts International	3,1

## Branchen

Finanzwerte	46,3%
Kommunikationsdienste	12,7
Nicht-Basiskonsumgüter	12,2
Informationstechnologie	11,9
Gesundheitswesen	10,4
Materialien	3,2
Industriewerte	2,7
Verbrauchsgüter	0,6

1. Es wird nicht garantiert, dass die Investitionsziele/Ziele erreicht werden. 2. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. 3. Stand 31.03.24. Das schließt die Familie Davis, die Foundation, die Berater von Davis und unsere Mitarbeiter mit ein.

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

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

**Risikoindikator (SRI Indikator)**

Geringeres Risiko			!	Höheres Risiko			
1	2	3	4	5	6	7	

Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt mindestens 3 Jahre lang behalten. Der zusammenfassende Risikoindikator ist ein Richtwert für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszusahlen, Geld verliert. Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass kein Risiko besteht. Der Fonds ist auf 5 festgelegt, weil (a) die Aktienanlagen volatil sind und ein Anleger Geld verlieren kann und (b) die Volatilität von mehreren Faktoren beeinflusst werden kann, die nicht vorhersehbar sind, wie z. B. globale wirtschaftliche und politische Ereignisse sowie die Unternehmensperformance.

Der Verkaufsprospekt und das PRIIPS-KIID sind kostenlos unter [davissicav.com](http://davissicav.com) abrufbar. Der Prospekt ist in Englisch, Französisch, Deutsch, Spanisch und Niederländisch erhältlich.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Davis Funds SICAV, einem OGAW mit Sitz in Luxemburg, dessen Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. ist. Bitte beachten Sie, dass die Verwaltungsgesellschaft be-

schließen kann, die Vereinbarungen für das Marketing des Fonds in jedem Land, in dem er für das Marketing registriert wurde, zu beenden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter [davissicav.com/downloads/Shareholder-Rights-SICAV.pdf](http://davissicav.com/downloads/Shareholder-Rights-SICAV.pdf).

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.

Der Global Industry Classification Standard (GICS®) ist das exklusive geistige Eigentum von MSCI Inc. (MSCI) und S&P Global ("S&P"). Weder MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen noch ihre Drittanbieter (GICS-Parteien) geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen in Bezug auf GICS oder die durch dessen Verwendung erzielten Ergebnisse ab und lehnen ausdrücklich alle Gewährleistungen ab, einschließlich der Gewährleistungen für Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Die GICS-Parteien haften nicht für direkte, indirekte, besondere, strafende, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über solche Schäden informiert wurden.

Portfoliodaten und Holdings können sich ändern.

Das Forward-Kurs-Gewinn-Verhältnis (Forward P/E) ist der aktuelle Kurs einer Aktie dividiert durch die prognostizierten Gewinne des Unternehmens für die nächsten 12 Monate. Die Werte für das Portfolio und den Index sind der gewichtete Durchschnitt der Kurs-Gewinn-Verhältnisse der Aktien im Portfolio oder Index.

Die 5-Jahres-EPS-Wachstumsrate (5-Jahres-EPS) ist das durchschnittliche auf das Jahr hochgerechnete Wachstum des Gewinns je Aktie eines Unternehmens in den letzten 5 Jahren. Die angegebenen Werte sind der gewichtete Durchschnitt der 5-Jahres-EPS der Aktien im Fonds oder Index. Ungefähr 1,82% des Fondsvermögens werden bei der Berechnung des 5-Jahres-EPS nicht berücksichtigt, da dem Datenlieferanten des Fonds keine relevanten Informationen über bestimmte Unternehmen zur Verfügung stehen.

Es dürfen keine Aktien dieses Fonds an U.S.-Personen oder in Ländern, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf verboten ist, angeboten oder verkauft werden. U.S.-Personen werden als Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika definiert. Für eine genaue Definition einer U.S.-Person verweisen wir auf den Prospekt des Fonds.

Die Investition in den Fonds ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet. Anleger, die Zweifel an der Eignung haben, sollten sich an ihren unabhängigen Anlageberater wenden. Nichts in dieser Publikation ist als Empfehlung zu verstehen.

Wichtige Informationen für britische Investoren: Der Fonds verfügt über keine Geschäftsstelle im Vereinigten Königreich und ist nicht nach dem Financial Services Act (Finanzdienstleistungsgesetz) von 1986 (das "Gesetz") zugelassen. Infolgedessen wird sich das Regulierungssystem für die Rechte eines Anlegers in Bezug auf den Fonds (und seine ebenfalls nicht zugelassenen ausländischen Vertreter) von dem des Vereinigten Königreichs unterscheiden. Anleger haben z. B. keinen Anspruch auf eine Vergütung im Rahmen des britischen Investors Compensation Scheme (Anlegerentschädigungssystem). Der Fonds ist ein unreguliertes kollektives Kapitalanlageprogramm nach britischem Recht und kann daher im Vereinigten Königreich nur an Personen im Einklang mit dem Gesetz und den Financial Services (Promotion of Unregulated Schemes [Förderung unregulierter Systeme]) Regulations 1991 (die "Bestimmungen") vertrieben werden. Dementsprechend darf diese Publikation im Vereinigten Königreich nur an Personen verteilt werden, die nach dem Gesetz zur Ausübung von Investmentgeschäften berechtigt sind, an Personen, deren gewöhnliche Geschäftstätigkeit den Erwerb und die Veräußerung von Vermögenswerten derselben Art umfasst, wie die Vermögenswerte oder ein erheblicher Teil der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, sowie an Personen, die den Bestimmungen nach diese Publikation erhalten dürfen. Darüber hinaus darf diese Publikation im Vereinigten Königreich nicht an eine andere Person als an Personen ausgegeben oder weitergegeben werden, an welche die Publikation anderweitig rechtmäßig ausgestellt werden kann, es sei denn, diese Person ist befreit vom Grundsatz des Artikels 11 Absatz 3 des Financial Services Act Order of 1986 (Investment Advertisements) (Exemptions) (Ausnahmen zu den Bestimmungen über die Anlagewerbung) 1996 (in der jeweils gültigen Fassung).

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, Wesentliche Anlegerinformationen (Key Investor Information Document "PRIIPS-KIID"), Jahresberichte und Gründungsurkunde sind kostenlos über den Vertreter erhältlich.

Nach dem 31.07.24 muss diesem Material eine Ergänzung mit Leistungsdaten für das letzte Kalenderquartal beigelegt werden.

Equity Specialist ist eine Dienstleistungsmarke von Davis Selected Advisers, L.P.

**Prospekte und Berichte erhältlich bei:**

