

Davis Value Fund

30. September 2017

Für Anleger, die langfristige Kapitalrenditen durch Investitionen in Unternehmen mit hoher Kapitalstruktur suchen¹

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.

► Erfahrenes Managementteam



Christopher C. Davis
Portfoliomanager
Seit 28 Jahren bei
Davis Advisors tätig



Danton G. Goei
Portfoliomanager
Seit 19 Jahren bei
Davis Advisors tätig

► Portfolio-Daten

| | |
|--------------------------|------------------|
| Gründung | 10. April 1995 |
| Nettofondsvermögen | US\$ 344.875.563 |
| Anzahl Wertpapieranlagen | 50 |
| Beta-Faktor (3 Jahre) | 1,1 |

ISIN

| | |
|----------|--------------|
| Klasse A | LU0067888072 |
| Klasse I | LU0762956976 |

► Wertentwicklung A-Anteile in USD

| Jahr | Ohne Ausgabeaufgeld | | Mit Ausgabeaufgeld | |
|----------|---------------------|-----------|--------------------|-----------|
| | Jahresdurchschnitt | Kumuliert | Jahresdurchschnitt | Kumuliert |
| 1 | 17,93% | 17,93% | 11,15% | 11,15% |
| 5 | 11,43 | 71,76 | 10,11 | 61,88 |
| 7 | 10,14 | 96,62 | 9,21 | 85,31 |
| 10 | 3,98 | 47,79 | 3,37 | 39,29 |
| Gründung | 7,66 | 424,95 | 7,37 | 394,76 |

► Die 10 größten Positionen

| | |
|-------------------------------|------|
| Alphabet | 8,2% |
| Amazon.com | 6,2 |
| Berkshire Hathaway - Klasse A | 5,9 |
| JPMorgan Chase & Co | 5,8 |
| Wells Fargo & Company | 5,7 |
| Bank of New York Mellon | 4,4 |
| Apache | 4,0 |
| American Express | 4,0 |
| United Technologies | 3,9 |
| Capital One Financial | 3,7 |

► Die 5 größten Branchen

| | |
|-----------------------------|-------|
| Diversifizierte Finanzwerte | 19,0% |
| Informationstechnologie | 15,9 |
| Banken | 11,5 |
| Energie | 10,4 |
| Einzelhandel | 9,0 |

► Gründe für eine Anlage im Davis Value Fund

■ Unternehmen mit auf Aktienwerte

spezialisierte Forschung: Gegründet im Jahr 1969, nimmt Davis als Spezialist für Aktienwerte eine führende Stellung ein. Dank der Tatsache, dass unser Hauptfokus auf Aktienresearch und besonderer Investmentdisziplin liegt, konnten unsere Kunden langfristig Vermögen aufbauen.

■ Aktienportfolio 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 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.

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 im jüngsten geprüften Bericht betrug 1,81%.

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

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 Davis Value 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 Value Fund ist langfristiger Kapitalzuwachs. Dass dieses Ziel tatsächlich erreicht wird, lässt sich allerdings nicht garantieren. Nachfolgend seien einige Hauptrisiken bei einer Anlage im Davis Value Fund aufgeführt: das Marktrisiko, Gesellschaftsrisiko, Finanzdienstleistungsrisiko, Risiko von Anlagen außerhalb der USA, Gebühren- und Kostenrisiko, Risiko negativer Presseberichte 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.

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 vorausszusehen 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, Technologiehardware 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.-Bürger 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 Investmentberater 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 Fondsanteile 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 "KIID"), Jahresberichte und Gründungsurkunde sind kostenlos über den Vertreter erhältlich.

The Equity Specialists ist eine Dienstleistungsmarke der Davis Selected Advisers, L.P.

Prospekte und Berichte erhältlich bei:



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