

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage darin zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Davis Value Fund

Ein Teilfonds der Davis Funds SICAV

Anteilsklasse ISIN
Klasse A LU0067888072
Klasse I LU0762956976

Die unabhängige Verwaltungsfirma des Fonds ist FundRock Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Langfristiger Wertzuwachs ist das Anlageziel des Fonds. Der Fonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie und investiert hauptsächlich in Wertpapiere großer US-Gesellschaften. Der Fonds hat seit jeher einen beträchtlichen Teil seines Vermögens im Finanzdienstleistungsbereich angelegt. Der Fonds darf auch Anlagen in Nicht-US-Wertpapieren tätigen. Der Fonds wird nach den Prinzipien der Davis Investment Discipline verwaltet. Deren Ziel ist es, in Unternehmen zu investieren, die am Markt unter ihrem tatsächlichen Wert gehandelt werden. Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen Vergleichsindex verwaltet.

Fondsanteile können an jedem Tag gekauft oder verkauft werden (ausgenommen samstags und sonntags oder an gesetzlichen Feiertagen in Luxemburg), an dem sowohl die Luxemburger Bankinstitute als auch die Finanzmärkte in den USA geöffnet sind.

Empfehlung: Dieser Fonds ist womöglich nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von drei Jahren abziehen wollen. Allerdings kann der Fonds keine profitable Anlage garantieren, unabhängig von der Haltefrist. Der Fonds ist auf Investoren mit langfristigem Anlagehorizont ausgerichtet.

Allfällige Ausschüttungen werden automatisch zum Nettoinventarwert in zusätzliche Anteile investiert, es sei denn, ein Anteilinhaber verlangt ausdrücklich die Auszahlung in bar.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko				Höheres Risiko		
Typischerweise Geringere Renditen				Typischerweise Höhere Renditen		
1	2	3	4	5	6	7

Diese Risikokategorie basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiges Anzeichen für das zukünftige Risikoprofil des Fonds.

Die gezeigte Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht risikofrei.

Der Fonds wurde in die Risikokategorie 6 eingestuft, weil (a) Aktienanlagen Kursschwankungen unterliegen, die dem Anleger Verluste bescheren können, und (b) weil die Volatilität von einer Reihe von unvorhersehbaren Faktoren beeinflusst werden kann, wie z.B. globalen wirtschaftlichen und politischen Ereignissen oder auch Unternehmensresultaten.

Andere fondsspezifische Risiken sind:

Börsenrisiko - Börsenmärkte bewegen sich generell zyklisch, wobei sich Zeiten mit steigenden und Zeiten fallender Preise abwechseln und nicht zuletzt auch starke Rückläufigkeiten auftreten.

Gesellschaftsrisiko - Die Kurse solcher Eigentumspapiere schwanken aufgrund von Veränderungen der Finanzlage ihrer Emittenten oder aufgrund von Markt- und allgemeinen Wirtschaftsbedingungen.

Finanzdienstleistungsrisiko - Die Anlage eines bedeutenden Teils des Fondsvermögens im Finanzdienstleistungsbereich kann zur Folge haben, dass der Fonds Problemen von Finanzdienstleistungsgesellschaften stärker ausgesetzt ist.

Kosten

Aus den Ihnen belasteten Kosten wird die laufende Verwaltung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum ihrer Anlage.

In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Hinsichtlich der tatsächlich anfallenden Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder den Vertriebsagenten. Die ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des per Juli 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Betrag kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Der Fonds erhebt keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und investiert nicht in andere OGAW oder sonstige Organismen für

gemeinsame Anlagen. Transaktionskosten sind in diesen Gebühren nicht berücksichtigt.

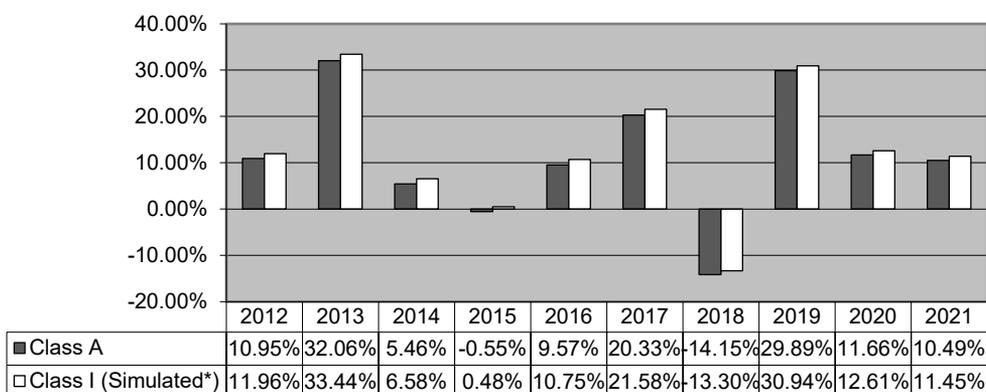
Weitere Informationen über die Fondsgebühren finden Sie in den Abschnitten des Prospekts über VERWALTUNGSGESELLSCHAFT, ANLAGEBERATER, VERWAHRSTELLE, VERWALTUNG und TRANSFERAGENT; sie können diese auf der Website <https://www.davisfunds.com/sicav/> einsehen.

Klasse	A-Anteile	I-Anteile
Einmalige Kosten vor / nach der Anlage		
Ausgabeaufschlag	5,75%	keine
Rücknahmeabschlag	keine	keine
Dies ist der Höchstbetrag, der Ihrem Guthaben vor der Anlage als Ausgabeaufschlag, bzw. als Rücknahmeabschlag vor der Auszahlung des Verkaufserlöses Ihrer Anteilscheine entnommen werden kann.		

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	A-Anteile	I-Anteile
Laufende Kosten*	1,80%	0,93%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	keine	keine

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Historische Wertentwicklung Des Davis Value Fund Zum 31. Dezember 2021



*Anteile der Klasse I wurden erstmals am 1. Juni 2012 ausgegeben. Die Beteiligung der Anteilscheine der Klasse I am Fondsvermögen unterscheiden sich nicht wesentlich von Anteilen der Klasse A. Die simulierte Wertentwicklung wurde auf der Basis der Renditen von Anteilen der Klasse A vor Abzug laufender Gebühren berechnet; danach wurde der jährliche Höchstsatz von 1,10% für laufende Gebühren für Anteile der Klasse I abgezogen.

Performance der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Der Wert Ihrer Anlage sowie

die Erträge daraus unterliegen Schwankungen, die auch zu Verlusten führen können. Das Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Fonds in US-Dollar über einen Zeitraum von zehn Jahren bis zum obigen Datum. Die Anteilklasse A wurde im April 1995 aufgelegt und die Anteilklasse I im Juni 2012. Ihre Wertentwicklung wurde als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwertes des Fonds berechnet. Der Wertzuwachs ist nach Abzug laufender Kosten ausgewiesen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch.

Die aktualisierte Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich u.a. einer Beschreibung, wie die Vergütungen und Vergünstigungen berechnet werden, der Namen der für die Zurechnung und Gewährung derselben zuständigen Mitarbeiter, der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses (sofern ein solcher besteht), ist auf der Webseite <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/remuneration-policy/> zu finden und auf Anfrage unentgeltlich in Druckform am eingetragenen Firmensitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Weitere Informationen über den Fonds enthalten der neueste Prospekt sowie der jüngste Jahresbericht und gegebenenfalls der neueste, nach Veröffentlichung des Jahresberichts herausgekommene Halbjahresbericht. Diese Dokumente sind kostenlos in Englisch, Französisch, Deutsch und Spanisch erhältlich. Sie können zusammen mit anderen Informationen, wie z.B. die Anteilspreise, auf der Website der Davis Funds SICAV unter <https://www.davisfunds.com/sicav/> eingesehen werden.

Anleger sollten beachten, dass die Steuergesetze, denen der Fonds unterliegt, die persönliche steuerliche Situation ihrer Fondsanlagen beeinflussen können.

Davis Funds SICAV kann nur auf der Basis von Erklärungen in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend

oder unrichtig sind, oder die mit relevanten Teilen des Prospekts der Davis Funds SICAV nicht übereinstimmen.

Diese Wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Teilfonds der Davis Funds SICAV. Der Prospekt sowie periodische Berichte werden für den gesamten OGAW erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind von Gesetzes wegen getrennt, um zu vermeiden, dass das Vermögen eines Teilfonds zur Deckung von Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds innerhalb des OGAW verwendet wird.

Anteile eines Teilfonds können in Anteile eines anderen Teilfonds innerhalb des OGAW umgetauscht werden. Eine Umtauschgebühr wird dabei nicht erhoben. Bei häufigen Umtauschaktionen kann allerdings eine Gebühr fällig werden. Dies ist im Prospekt unter „Tausch von Anteilen“ oder „Übertragung von Anteilen“ näher erläutert.

Davis Funds SICAV ist ein Umbrella-Fonds, und der Umtausch von Anteilen zwischen Teilfonds ist zulässig.

Davis Funds SICAV ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Die FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg behördlich zugelassen und wird ebenfalls durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Diese Wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31. Januar 2022.