

Zweck

In diesem Dokument finden Sie die wichtigsten Informationen zu diesem Investitionsprodukt. Es ist nicht für Marketing-Zwecke gedacht. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie besser die Art, die Risiken, die Kosten, die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts verstehen und es mit anderen Produkten vergleichen können.

Produkt

Davis Value Fund (der „Fonds“), Anteilsklasse A, ISIN LU0067888072, wird von FundRock Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft hat ihren Sitz in Luxemburg und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht. Die Website des Verwalters finden Sie unter <https://www.fundrock.com/>. Die Verwaltung kann unter +352 27 111 1 kontaktiert werden. Das Dokument wurde am 1. Januar 2026 erstellt.

Was ist das Produkt?

Typ

Der Fonds ist ein Teilfonds von Davis Funds SICAV, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), die als Organismus für gemeinsame Anlagen nach luxemburgischem Recht organisiert ist. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen des Europäischen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW). Das Vermögen des Fonds wird von seiner Verwahrstelle, State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg (die „Verwahrstelle“), verwahrt.

Laufzeit

Für den Fonds gibt es kein Enddatum. Der Fonds wurde auf unbestimmte Zeit gegründet, und seine Auflösung wird normalerweise von einer außerordentlichen Hauptversammlung der Anteilseigner beschlossen.

Ziele

- Das Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum. Es kann nicht garantiert werden, dass dieses Ziel erreicht wird.
- Der Fonds investiert in erster Linie in Aktienwerte von US-Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mindestens \$10 Mrd. USD.
- Der Fonds kann auch in Unternehmen, die nicht US-amerikanisch sind und in Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung investieren. Die laufenden Erträge sind kein wesentlicher Faktor bei der Auswahl der Anlagen des Fonds.
- Anlagen in chinesische Unternehmen werden über American Depository Receipts oder in Hongkong notierte chinesische Unternehmen (d.h. Chinesische H-Aktien) getätigt. Diese Anlagen werden insgesamt nicht mehr als 10 % des Nettovermögens des Fonds ausmachen.
- Der Fonds wird nach der Davis-Anlagedisziplin verwaltet, die darauf abzielt, in Unternehmen zu investieren, die mit einem Abschlag auf ihren Eigenwert gehandelt werden. Es handelt sich um einen flexiblen opportunistischen Ansatz, der einen Bottom-up-Aktienauswahlprozess verwendet und keine Benchmark widerspiegelt.
- Die Vermögenswerte der Fonds werden so verwaltet, dass sie einen Kapitalzuwachs anstreben und keine nennenswerten laufenden Erträge erzielen. Dementsprechend werden voraussichtlich keine Dividendenausschüttungen erfolgen.

Vorgesehene Kleinanleger

Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die langfristiges Kapitalwachstum anstreben.

Versicherungsleistungen

Der Fonds bietet keine Versicherungsleistungen.

Was sind die Risiken und was könnte ich dafür bekommen?

Risikoindikator (SRI-Indikator)

Niedriges Risiko



Höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt mindestens 5 Jahre lang behalten.
- Der zusammenfassende Risikoindikator ist ein Anhaltspunkt 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 auszuzahlen, Geld verlieren wird. 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 wird auf 5 eingestuft, weil (a) die Aktienanlagen volatil sind und ein Anleger Geld verlieren kann, (b) die Volatilität durch mehrere Faktoren beeinflusst werden kann, die nicht vorhersehbar sind, wie z. B. globale wirtschaftliche und politische Ereignisse sowie die Unternehmensleistung.

- Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, so dass Sie einen Teil oder den gesamten Betrag Ihrer Investition verlieren können. Wenn wir Ihnen den geschuldeten Betrag nicht auszahlen können, können Sie Ihre gesamte Investition verlieren.
- Sie tragen nicht das Risiko, zusätzliche finanzielle Verpflichtungen einzugehen.
- **Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Die Währung dieser Anteilsklasse kann sich von der Währung Ihres Landes unterscheiden. Da Sie möglicherweise Zahlungen in der Währung dieser Anteilsklasse und nicht in der Ihres Landes erhalten, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen diesen beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist in dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.**
- Aufgrund von Insolvenz bestimmter Institutionen, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten erbringen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten auftreten, kann der Fonds finanzielle Verluste erfahren.

Performance-Szenarien

		Empfohlene Haltedauer: Mindestens 5 Jahre		
		Beispiel-Investition: \$10.000 USD		
		Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum		Es gibt keine minimale garantierte Rendite. Sie könnten ihre gesamte oder einen Teil Ihrer Investition verlieren.		
Stress		Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten Durchschnittliche Rendite pro Jahr	\$3.320,73 -66,79%	\$3.057,51 -21,10%
Ungünstig		Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten Durchschnittliche Rendite pro Jahr	\$8.626,32 -13,74%	\$12.155,53 3,98%
Moderat		Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten Durchschnittliche Rendite pro Jahr	\$11.391,44 13,91%	\$17.664,21 12,05%
Günstig		Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten Durchschnittliche Rendite pro Jahr	\$13.099,75 31,00%	\$23.960,43 19,10%

- In den angegebenen Zahlen sind alle Kosten für das Produkt selbst enthalten. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf die Höhe der Rückzahlung auswirken kann.
- Was Sie von diesem Produkt erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Zukünftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.
- Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Illustrationen, die sich auf die schlechteste, durchschnittliche und beste Leistung des Produkts in den letzten 10 Jahren beziehen. Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um Illustrationen, die auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und auf bestimmten Annahmen beruhen. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln.
- Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
- Diese Art von Szenario trat für Investitionen zwischen Dezember 2017 und Dezember 2022, Dezember 2015 und Dezember 2020 sowie Juli 2016 und Juli 2021 für das 5-Jahres-Szenario „ungünstig“, „moderat“ bzw. „günstig“ auf.

Was passiert, wenn FundRock Management Company S.A. nicht auszahlen kann?

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Verwaltung und das Management des Fonds verantwortlich und hält normalerweise keine Vermögenswerte des Fonds. Die Verwaltungsgesellschaft ist als PRIIPS-Hersteller dieses Produkts nicht zur Leistung von Auszahlungen verpflichtet, da die Konzeption des Produkts keine solche Zahlung vorsieht. Im Falle der Insolvenz des Anlageverwalters sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Person kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Das Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihr eigenes Vermögen vom Vermögen des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten entstehen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen). Die Anleger können jedoch einen Verlust erleiden, wenn der Fonds oder die Verwahrstelle nicht in der Lage ist, Auszahlungen vorzunehmen. Es gibt keine Entschädigungs- oder Garantieregelung, die diesen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen könnte.

Wie hoch sind die Kosten?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn ja, wird er oder sie Sie über diese Kosten informieren und Ihnen zeigen, wie sich alle Kosten im Laufe der Zeit auf Ihre Investition auswirken werden.

Laufende Kosten

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen auf der Grundlage eines beispielhaften Investitionsbetrags und verschiedener möglicher Investitionszeiträume.

Wir haben angenommen:

- dass Sie im ersten Jahr den investierten Betrag zurück erhalten (0% jährliche Rendite). Für die anderen Haltedauern haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im moderaten Szenario entwickelt. Es wurden \$10.000 USD investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (minimale empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten (USD)	\$752	\$1.652
Jährliche Kostenbelastung (*)	7,52%	3,30%

(*) Dies veranschaulicht, wie sich Ihre Rendite während der Haltedauer jedes Jahr durch die Kosten verringert. Wenn Sie zum Beispiel nach der empfohlenen Mindesthaltedauer aussteigen, beträgt Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 15,35% vor Kosten und 12,05% nach Kosten.

Kostenaufstellung

- Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um die kumulierten Kosten für das Produkt für eine bestimmte Haltedauer.
- In diesen Zahlen ist die maximale Vertriebsgebühr enthalten, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, erheben kann. Sie beträgt 5,75% des investierten Betrags. Diese Person wird Sie über die tatsächliche Vertriebsgebühr informieren.

Kostenzusammensetzung

Einmalige Kosten bei Eintritt oder Austritt	Beschreibung Kosten	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Eintrittskosten	Gebühr für Erstkauf 5,75%	\$575
Austrittskosten	entfallen	entfallen
Jährlich anfallende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,77% Ihres Investitionswertes pro Jahr. Diese Zahl stellt die Gesamtkostenquote Ihres Investitionswertes pro Jahr dar. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	\$177
Transaktionskosten	0,02% Ihres Investitionswertes pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	\$2
Zusätzliche Kosten		
Leistungsabhängige Gebühren	entfallen	entfallen

Diese Tabelle basiert auf einer Anlage von USD \$10.000 und zeigt, wie sich die verschiedenen Kostenarten jedes Jahr auf die Rendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erzielen könnten, und welche Bedeutung die verschiedenen Kostenkategorien haben.

Wie lange sollte ich den Fonds halten und kann ich mein Geld vorzeitig abziehen?

Empfohlene Haltedauer: Mindestens 5 Jahre

Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren wieder zurückziehen wollen, da der Fonds unabhängig von der Haltedauer keinen Gewinn garantieren kann. Der Fonds ist für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont konzipiert. Der Anteilseigner kann seine Anteile an jedem Geschäftstag ganz oder teilweise zurückgeben. Ein Geschäftstag ist jeder Tag außer Samstag, Sonntag oder gesetzlicher Feiertag in Luxemburg und an dem sowohl die Bankinstanz in Luxemburg als auch die Finanzmärkte in den Vereinigten Staaten für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die Sie über das Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sind direkt an diese Person zu richten. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Verwalters dieses Produkts sind an die folgende Adresse zu richten: Postanschrift: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg. E-Mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com. In jedem Fall muss der Beschwerdeführer seine Kontaktdaten (Name, Anschrift, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) deutlich angeben und die Beschwerde kurz ausführen. Bitte konsultieren Sie <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>.

Weitere wichtige Informationen

Das monatliche Leistungsszenario und Informationen über frühere Leistungen können online abgerufen werden unter <https://davissicav.com/literature/>. Die jährlichen Leistungsdaten werden für die Zeiträume von 1, 3, 5, 10 Jahren und seit der Auflegung (10. April 1995) dargestellt: <https://davissicav.com/performance/>. Die aktuelle Ausgabe dieses Dokuments, der Verkaufsprospekt, der letzte Jahresbericht und alle zusätzlichen Informationen für die Anleger, einschließlich der täglichen Fondspreise, sind kostenlos auf Englisch, Deutsch, Spanisch und Französisch bei Ihrer örtlichen Informationsstelle oder online unter folgender Adresse erhältlich: <https://davissicav.com/>. Eine aktuelle Kopie dieses Dokuments und des Prospekts sind auch auf Niederländisch erhältlich.