Documento de Información Clave
Davis Value Fund Acción Clase I

Objeto

Este documento le brinda información clave acerca de este producto de inversión. No es material de marketing. La información se requiere por ley para ayudarlo a comprender la naturaleza, los riesgos, los costos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarlo a compararlo con otros productos.

Producto

Davis Value Fund (en adelante, el "Fondo"), Acción Clase I, ISIN LU0762956976, es fabricado por FundRock Management Company S.A. (en adelante, la "Compañía Administradora"). La Compañía Administradora está constituida en Luxemburgo y supervisada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. El sitio web del Fabricante está disponible en https://www.fundrock.com/. Puede comunicarse con el Fabricante al: +352 27 111 1. Este documento tiene fecha del 1 de enero de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo es un subfondo de Davis Funds SICAV, una compañía de inversiones con capital variable (SICAV) organizada como un emprendimiento de inversiones colectivas que se rige por las leyes de Luxemburgo. El Fondo califica como un Emprendimiento Europeo para la Inversión Colectiva en Títulos Valores Transferibles (UCITS, por sus siglas en inglés). El depositario del Fondo, State Street Bank International GmbH, Sucursal de Luxemburgo (en adelante, el "Depositario") tiene los activos del Fondo para su protección.

Plazo

El Fondo no tiene fecha de vencimiento. El Fondo se constituye con duración indefinida y, de manera general, la liquidación de la misma se decidirá por acuerdo de una junta general extraordinaria de Accionistas.

Objetivos

- El objetivo de inversión del Fondo es el crecimiento de capital a largo plazo. No podemos garantizar que se alcance este objetivo.
- El Fondo invierte principalmente en títulos valores de renta variable de empresas estadounidenses con capitalizaciones en el mercado de al menos $10 mil millones de dólares estadounidenses.
- El Fondo también podrá invertir en empresas que no son estadounidenses y empresas con capitalizaciones en el mercado más pequeñas. Los ingresos actuales no constituyen un factor significativo a la hora de seleccionar las inversiones del Fondo.
- Las inversiones en empresas chinas se realizarán a través de Recibos de Depósito Americanos o empresas chinas que cotizan en Hong Kong (es decir, acciones H de China). Estas inversiones no superarán, en total, el 10% de los activos netos del Fondo.
- El Fondo se administra utilizando la Disciplina de Inversión Davis, que busca invertir en empresas que cotizan con descuento con respecto a su valor intrínseco. Es una estrategia oportunista flexible, que utiliza un proceso de selección de acciones del fondo hacia arriba y no imita ningún punto de referencia.
- Los activos del Fondo se administran para buscar el crecimiento de capital, y no ganarán un ingreso actual considerable. Por lo tanto, no se espera el pago de distribuciones de dividendos.

Inversores Institucionales al que va dirigido

El Fondo es particularmente adecuado para inversores que buscan un crecimiento de capital a largo plazo.

Beneficios de seguro

El Fondo no ofrece beneficios de seguro.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio de asumirlos?

Indicador de riesgo (Indicador SRI)



Menor riesgo — Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7

- El indicador de riesgo asume que usted conserva el producto durante al menos 5 años.
- El indicador de riesgo resumido es una guía para el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra cuán probable

es que el producto pierda dinero a causa de movimientos en los mercados o porque no podemos pagarle. La categoría de riesgo que se muestra no es una garantía y podría cambiar con el paso del tiempo. La categoría más baja no significa que no tiene riesgo.

- El Fondo está establecido en 5 debido a que (a) las inversiones patrimoniales son volátiles y el inversor podría perder dinero, (b) la volatilidad puede verse influenciada por múltiples factores que son impredecibles, tales como eventos globales económicos y políticos así como el rendimiento de la compañía.
- Este producto no incluye protección contra el desempeño futuro en el mercado, así que podría perder su inversión, en su totalidad o en parte. Si no podemos pagarle lo que le debemos, podría perder toda su inversión.
- Usted no carga el riesgo de incurrir en compromisos u obligaciones financieros adicionales.
- **Sea consciente del riesgo relativo a la moneda. La moneda de esta clase de acciones podría ser diferente a la moneda de su país. Dado que podría recibir pagos en la moneda de esta clase de acciones y no en la moneda de su país, el rendimiento final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador que se muestra arriba.**
- La insolvencia de ciertas instituciones que prestan servicios, como la protección de activos o actuar como contraparte para derivados u otros instrumentos, podría exponer al Fondo a una pérdida financiera.

Situaciones de desempeño

Período de tenencia recomendado	**Al menos 5 años**		
Ejemplo de inversión:	**USD $10.000**		
Situaciones		**Si se retira después de 1 año**	**Si se retira después de 5 años**
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder su inversión, en su totalidad o en parte.**		
Estrés	Qué podría recibir después de los costos	$3.319,89	$3.055,91
	Rendimiento promedio por año	-66,80%	-21,11%
Desfavorable	Qué podría recibir después de los costos	$8.700,72	$12.811,04
	Rendimiento promedio por año	-12,99%	5,08%
Moderada	Qué podría recibir después de los costos	$11.497,30	$18.845,67
	Rendimiento promedio por año	14,97%	13,51%
Favorable	Qué podría recibir después de los costos	$13.216,01	$25.885,55
	Rendimiento promedio por año	32,16%	20,95%

- Las cifras mostradas incluyen todos los costos del producto en sí. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también podría afectar cuánto recibe.
- Lo que obtenga de este producto depende del desempeño futuro en el mercado. Los desarrollos del mercado en el futuro son inciertos y no se pueden predecir con precisión.
- Las situaciones desfavorable, moderada y favorable mostradas son ilustraciones que utilizan el peor desempeño, desempeño promedio y mejor desempeño del producto en los últimos 10 años. Las situaciones mostradas son ilustrativas y están basadas en resultados del pasado y en ciertas suposiciones. Los mercados podrían desarrollarse de manera muy diferente en el futuro.
- El escenario de estrés muestra qué podría recibir en circunstancias de mercado extremas.
- Este tipo de situación ocurrió para una inversión entre diciembre de 2017 y diciembre de 2022, diciembre de 2015 y diciembre de 2020, y julio de 2016 y julio de 2021 para las situaciones desfavorable, moderada y favorable después de 5 años, respectivamente.

¿Qué sucede si FundRock Management Company S.A. no puede pagar?

La Compañía Administradora es responsable de la administración y gestión del Fondo, y típicamente no mantiene activos del Fondo. La Compañía Administradora, como el fabricante de PRIIP de este producto no tiene obligación de pagar porque el diseño del producto no contempla que se realice ningún pago. En caso de insolvencia del Administrador de la Inversión, los activos del Fondo que protege el Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de la insolvencia del Depositario, o de una persona que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. Dicho esto, el riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que, por ley y norma, el Depositario tiene la obligación de segregar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable frente al Fondo y los inversores por cualquier pérdida que surja, entre otros, de su negligencia, fraude o falta intencional en el cumplimiento adecuado de sus obligaciones (sujeto a ciertas limitaciones). Sin embargo, los inversores podrían sufrir una pérdida si el Fondo o el depositario no pueden pagar. No hay un esquema de compensación o garantía que pudiera compensar esta pérdida, en su totalidad o en parte.

¿Cuáles son los costos?

La persona que lo está asesorando o le está vendiendo este producto podría cobrarle otros costos. En tal caso, esta persona le brindará información acerca de estos costos y le mostrará el impacto que tendrán todos los costos sobre su inversión con el tiempo.

Costos con el tiempo

Las tablas muestran los importes que se toman de su inversión para cubrir distintos tipos de costos. Estos importes dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo tenga el producto y cuán bien el producto se desempeña. Los importes que se muestran son ilustrativos y están basados en un importe de inversión de ejemplo y distintos períodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

- En el primer año recibiría la cantidad que invirtió (rendimiento anual del 0%). Para los demás períodos de tenencia, hemos asumido que el producto se desempeña como se muestra en la situación moderada. Se invierten USD $10.000.

	Si se retira después de 1 año	Si se retira después de 5 años (período de tenencia mínimo recomendado)
Costos totales (USD)	$86	$588
Impacto anual sobre el costo (*)	0,86%	1,18%

(*) Esto ilustra de qué modo los costos reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se retira al cumplir el período de tenencia mínimo recomendado, su rendimiento promedio por año está proyectado en 14,69% antes de los costos y 13,51% después de los costos.

Presentación de costos

- Los importes que se muestran aquí son los costos acumulados del producto en sí, durante un período de tenencia.

Composición de los costos

Costos únicos al ingreso o al retiro	Descripción del costo	Si se retira después de 1 año
Costo de ingreso	Cargo por venta inicial	NA
Costo de retiro	NA	NA
Costos continuos deducidos cada año		
Costos de administración y otros costos administrativos u operativos	0,86% del valor de su inversión por año. La cifra es la relación de gasto total del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costos reales durante el último año.	$86
Costos de transacción	0,02% del valor de su inversión por año. La cifra es una estimación del costo que tiene lugar durante la compra y venta de los activos subyacentes del producto. El costo real depende de cuánto compremos y vendamos	$2
Costos incidentales		
Comisión sobre el rendimiento	NA	NA

Esta tabla se basa en una inversión de USD $10.000 y muestra el impacto cada año de los distintos tipos de costos sobre el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de tenencia recomendado y el significado de las distintas categorías de costos.

¿Cuánto tiempo debería tenerlo? ¿Puedo retirar mi dinero temprano?

Período de tenencia recomendado: al menos 5 años

Este fondo podría no ser apropiado para inversores que planifican retirar su dinero en menos de cinco años; sin embargo, el Fondo no puede garantizar una ganancia independientemente del período de tenencia. El Fondo está diseñado para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo. Un accionista puede reclamar la totalidad o parte de sus acciones en cualquier Día Hábil. Día Hábil se refiere a cualquier día, que no sea un sábado, domingo o feriado legal en Luxemburgo, durante el cual tanto las instituciones de banca de Luxemburgo como los mercados financieros de Estados Unidos estén abiertos y operen.

¿Cómo me puedo quejar?

Las quejas sobre la conducta de la persona que lo asesoró sobre el producto o que se lo vendió deben dirigirse directamente a dicha persona. Las quejas acerca del producto o la conducta del fabricante de este producto deben dirigirse a la siguiente dirección: Dirección postal: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com. En todos los casos, la persona que presenta la queja debe indicar claramente sus detalles de contacto (nombre, dirección, teléfono o correo electrónico) y proporcionar una breve explicación del reclamo. Consulte https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/.

Otra información relevante

Puede encontrar situaciones de desempeño mensual e información sobre desempeño pasado en línea, en https://davissicav.com/literature/. Los datos de desempeño anual se presentan para los períodos de 1 año, 3 años, 5 años y 10 años y desde sus inicios (1 de junio de 2012): https://davissicav.com/performance/. Puede obtener la copia más reciente de este documento, prospecto, el informe anual más reciente y cualquier información adicional entregada a los inversores, incluidos los precios diarios del fondo, sin cargo en inglés, alemán, holandés, español y francés en su agente de información local o en línea en https://davissicav.com/. La copia más reciente de este documento y del prospecto también se encuentran disponibles en holandés.