

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

Este documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que usted debe conocer. No se trata de material de promoción. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en este fondo.

Davis Value Fund

Un Subfondo de Davis Funds SICAV

Clase de acciones

Clase A

Clase I

ISIN

LU0067888072

LU0762956976

La Sociedad Gestora independiente para el Fondo es FundRock Management Company S.A.

Objetivos y Política de Inversión

El fondo busca hacer crecer las inversiones a largo plazo.

El fondo invierte principalmente en valores de grandes empresas estadounidenses.

Históricamente, el fondo ha invertido una parte significativa de activos en empresas de servicios financieros.

El fondo posee la flexibilidad de invertir en valores no estadounidenses.

El fondo es administrado empleando la Disciplina de Inversión Davis, que busca invertir en negocios que están comerciando a un descuento de su valor intrínseco. Los gestores de cartera tienen plena discreción, y el fondo no se administra para rastrear un índice en particular.

Usted puede comprar y vender sus acciones cada día que no sea sábado o domingo o un día feriado oficial en Luxemburgo, durante el que tanto las instituciones bancarias en Luxemburgo como los mercados en Estados Unidos estén abiertos para realizar operaciones comerciales.

Recomendación: Este fondo podría no ser apropiado para inversores que piensan retirar su dinero en el transcurso de tres años; sin embargo, el fondo no puede garantizar una ganancia no obstante el período que detente la inversión. El fondo ha sido diseñado para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo.

Los dividendos, en caso de haberlos, se reinvierten automáticamente en acciones adicionales al valor del activo neto, a menos que el accionista solicite específicamente que los dividendos se paguen en efectivo.

Perfil de Riesgo y Remuneración

Menor Riesgo

Remuneración Normalmente Inferior

Mayor Riesgo

Remuneración Normalmente Superior

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

Este indicador se basa en los datos históricos y puede no ser una indicación fiable para el perfil de riesgo futuro del fondo.

La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.

La categoría de riesgo más baja no significa "libre de riesgo".

El fondo se fija en la categoría 5 debido a que (a) las inversiones de renta variable son volátiles y un inversor podría perder dinero, (b) factores múltiples impredecibles, tales como la economía mundial y acontecimientos políticos, así como la rentabilidad de las empresas podrían influir en la volatilidad.

Otros riesgos importantes del fondo:

Riesgo de Mercado - Los mercados de valores tienden a moverse en ciclos, con períodos de precios al alza y períodos de precios a la baja, incluso la posibilidad de bajas abruptas.

Riesgo de las acciones comunes - Las acciones comunes generalmente están subordinadas a otros valores de un emisor, incluyendo títulos preferentes, convertibles y de deuda.

Riesgo de Servicios Financieros - Invertir una parte significativa de activos en el sector de servicios financieros podría ocasionar una mayor sensibilidad del fondo con respecto a problemas que afectan a las empresas financieras.

Gastos

Los gastos que usted abona se utilizan para pagar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Clase	Acciones Clase A	Acciones Clase I
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión		
Gastos de entrada	5,75%	ninguno
Gastos de salida	ninguno	ninguno
Este es el monto máximo que se puede detraer de sus fondos para gastos de entrada antes de que se inviertan dichos fondos, o para gastos de salida antes de que se abone el producto de su inversión.		

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año		
	Acciones Clase A	Acciones Clase I
Gastos corrientes	1,82%	0,80%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas		
Cuota de rentabilidad	ninguna	ninguna
Cuota a corto plazo	ninguna	ninguna

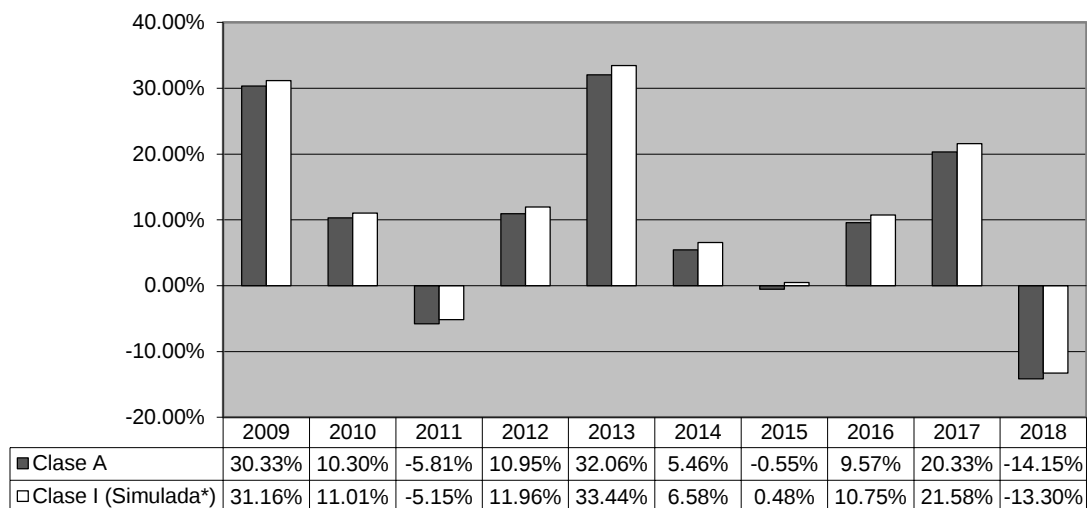
En algunos casos, podría pagar menos. Consulte con su asesor financiero o el distribuidor con respecto a los gastos reales de entrada y salida. La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anuales del ejercicio finalizado en julio 2018. Esta cifra puede variar de un año a otro. El fondo no cobra una cuota por rentabilidad y no invierte en otros OICVM u organismos de inversión

colectiva. Estos gastos no tienen en cuenta los costos de la transacción.

Para más información sobre gastos, refiérase a las secciones SOCIEDAD GESTORA, ASESOR DE INVERSIONES, DEPOSITARIO, ADMINISTRACIÓN y AGENTE DE TRASPASOS en el folleto del Fondo en davisfunds.com/SICAV.

Rentabilidad Histórica

Rentabilidad Histórica De Davis Value Fund Al 31 De Diciembre De 2018



*Las acciones Clase I se ofrecieron por primera vez el 1° de junio de 2012. La participación de las acciones Clase I en los activos del fondo no difiere sustancialmente de las acciones Clase A. La rentabilidad simulada fue calculada empleando la rentabilidad de inversiones en acciones Clase A antes de deducir los gastos corrientes y luego restando la cuota anual máxima corriente del 1,10% para acciones de la Clase I.

La rentabilidad pasada no constituye un indicador fiable de la rentabilidad futura. El valor de su inversión y el ingreso derivado del fondo podrá fluctuar de manera que puede perder dinero. El gráfico muestra la rentabilidad de la inversión del fondo calculada en dólares estadounidenses durante los últimos diez años a la fecha indicada arriba. La fecha de inicio del fondo fue abril de 1995 para acciones Clase A y junio de 2012 para acciones Clase I. La rentabilidad se calcula como variación porcentual del valor del activo neto del fondo. La rentabilidad se muestra después de deducir los gastos corrientes. Los gastos de entrada y salida se han excluido del cálculo.

Información Práctica

El depositario del fondo es State Street Bank Luxembourg S.C.A.

La política actualizada de remuneración de la Sociedad Gestora, incluyendo entre otros, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y prestaciones, la identidad de las personas responsables de adjudicar las mismas y la composición del comité de remuneración, en caso de haberlo, está disponible en <https://www.fundrock.com/uk-remuneration-policy/>;

además, se tendrá disponible a solicitud una copia impresa sin costo en la oficina registrada de la Sociedad Gestora.

Puede obtenerse más información acerca del fondo en el folleto más reciente y en los informes anual y semi-anual más recientes, en caso que se hayan publicado posteriormente. Estos documentos están disponibles gratuitamente en los idiomas siguientes: inglés, francés, alemán y español. Estos folletos, junto con otra información, tal como los precios de acciones, pueden encontrarse en línea en davisfunds.com/SICAV.

Los inversores deberán notar que las leyes impositivas que aplican a los fondos pueden tener un impacto en la posición fiscal personal de su inversión en el fondo.

La Davis Funds SICAV puede incurrir en responsabilidad solamente en lo que se refiere a cualquier aseveración que contenga el presente documento y que pudiera resultar

engañoso, inexacto o incongruente en relación a las partes relevantes del folleto de Davis Funds SICAV.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe un subfondo de Davis Funds SICAV. El folleto y los informes periódicos se refieren a todos los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Los activos y pasivos de cada subfondo se segregan por ley para evitar que los activos de un subfondo se utilicen para cubrir cualquier obligación de otro subfondo dentro del OICVM.

Las acciones de un subfondo pueden canjearse por acciones de otro subfondo dentro del OICVM. No se cobrará ninguna cuota por canje, a excepción de que en caso de canjes frecuentes podrá cobrarse una cuota, tal como se describe en más detalle en el folleto bajo "Canje o transmisión de acciones".

Davis Funds SICAV es un fondo paraguas, y se permite el derecho de cambiar entre subfondos.

Davis Funds SICAV y FundRock Management Company S.A. están autorizadas en Luxemburgo y están reguladas por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* de Luxemburgo.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos al 31 de enero de 2019.