

zum 30. September 2007

Für Anleger, die Wertzuwachs durch Investition in Finanzdienstleistungsunternehmen suchen

PORTFOLIO MANAGER



Kenneth C. Feinberg
Portfolio Manager



Charles Cavanaugh
Co-Portfolio Manager

PORTEFEUILLEDATEN

Gründung 16. Oktober 1997
Nettofondsvermögen US\$ 13,3 Mio.

JÄHRLICHE RENDITEN

	zum 30.09.2007 p.a.				
	1.1.-30.09.2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Gründung 16.10.97
in US\$	5,1%	14,5%	12,9%	15,9%	7,6%
in Euro	-2,4%	2,3%	8,0%	7,6%	5,1%

INVESTMENTSTRATEGIE

Die Grundphilosophie des Fonds ist der preisgünstige Erwerb starker, gutgeführter, wachsender Firmen – also "unscheinbare Wertpapiere mit hohen Wachstumschancen." Die Portfolio-Manager Christopher C. Davis und Kenneth C. Feinberg richten besonderes Augenmerk auf Risikominimierung.

Wir meinen, dass Investmentgesellschaften nach wie vor attraktiv sind, weil es sich um einen Geschäftszweig handelt, der immer neue Herausforderungen schafft. Außerdem werden sie durch langfristige demographische Tendenzen in der ganzen Welt und die andauernde Konsolidierung innerhalb der verschiedenen Finanzdienstsektoren kontinuierlich begünstigt.

Da der Anlageschwerpunkt des Fonds stets auf wachsende Firmen hoher Qualität gerichtet ist, deren Preis konservativ bewertet ist, werden auch Unternehmen außerhalb des finanziellen Bereichs einbezogen.

Die Investmentgesellschaft Davis wurde 1969 gegründet. Die Familie Davis und ihre Angestellten sind die größten Anteilhaber in den Davis Fonds. Sie sind mit über US\$ 2 Milliarden in den eigenen Fonds investiert.

DIE 5 GRÖßTEN BRANCHEN

Versicherungen	42,2%
Diversifizierte Finanzdienste	30,7%
Banken	9,9%
Kommerzielle Dienstleistungen & Geräte	5,7%
Rohstoffe	2,3%

DIE 10 GRÖßTEN POSITIONEN

Transatlantic Holdings	10,1%
American Express	9,9%
Loews	6,1%
D & B	5,7%
PICC Property & Casualty Company	5,4%
The First Marblehaed	5,3%
Commerce Bancorp	5,0%
American International Group	4,8%
JPMorgan Chase & Co.	4,6%
State Bank of India GDR	4,5%

INVESTMENTINFORMATIONEN

Depotbank: State Street Bank, Luxemburg
 ISIN Nummer: LU0082099283 (Klasse A-Anteile)
 LU0117069756 (Klasse B-Anteile)
 Einzahlungen in Deutschland: Deutsche Bank AG,
 Frankfurt am Main
 BLZ: 500 700 10
 IBAN - Konto-Nr.: DE 62500700100938398500

PROSPEKTE UND BERICHTE ERHÄLTICH BEI



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