



**MORNINGSTAR OVERALL RATING™**

entre 109 fondos globales de bonos convertibles. Las acciones acumulativas de Clase I en USD del fondo obtuvieron 5 estrellas durante 3 años, y 4 estrellas durante 5 años, entre 109 y 76 fondos globales de bonos convertibles en USD, respectivamente, para el periodo que finalizó el 30/6/17.

**DESCRIPCIÓN GENERAL**

El fondo invierte en valores convertibles globales para intentar equilibrar el riesgo y la recompensa mientras proporciona crecimiento e ingresos.

**CARACTERÍSTICAS CLAVE**

- » Proporcionar una exposición ampliamente diversificada al universo de bonos convertibles globales.
- » Apalancar más de 40 años de investigación en la inversión de valores convertibles.
- » Busca proporcionar participación en las alzas de los mercados accionarios con menos exposición a las bajas, como en el caso de una cartera conformada completamente por acciones, durante todo un ciclo de mercado.

**IDONEIDAD DE LA CARTERA**

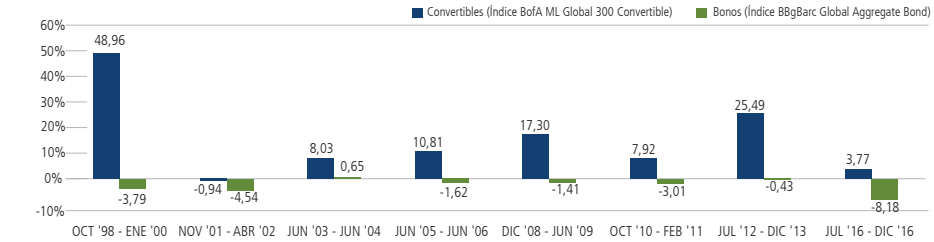
El fondo puede proporcionar una forma de administrar el riesgo junto con una asignación de acciones con valores que participen de movimientos accionarios en alza con participación a la baja limitada.

Este documento no constituye una oferta ni una solicitud para invertir en el Fondo. Está destinado al uso e información exclusivos de inversionistas profesionales/ sofisticados. No debe mostrarse ni entregarse a inversionistas minoristas. Cualquier entidad responsable del envío del presente material a otras personas deberá garantizar el cumplimiento del reglamento de promoción financiera.

Página 1 de 2 – No se debe leer una página sin leer la otra

**Los valores convertibles superaron en rendimiento a los bonos al aumento de tasas**

Durante los períodos en que las tasas aumentan, por ejemplo, cuando la rentabilidad de los bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años subió más de 100 puntos básicos, el rendimiento de los valores convertibles tendió a reflejar más el rendimiento de las acciones y superar a los bonos en rendimiento.



Aumento del rendimiento (puntos básicos)	263	122	176	134	187	134	157	123
--	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Datos al 30/6/17. Períodos de entorno de aumento en las tasas de los picos a las depresiones de octubre de 1998 a diciembre de 2016. Un punto básico es igual a una centésima (1/100) de un 1%.

**RETORNOS ANUALIZADOS**

	MES	TRIMESTRE	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE EL INICIO DE ACCIONES I (5/10/09)	DESDE EL INICIO DE ACCIONES A (27/11/07)
<b>Calamos Global Convertible Fund</b>							
Acciones acum. de Clase I en USD	0,08%	4,30%	13,27%	3,43%	6,74%	6,15%	N/A
Acciones acum. de Clase A en USD	0,03	4,14	12,60	2,81	6,10	N/A	2,24%
Índice BofA ML Global 300 Convertible (USD)	0,43	3,91	13,68	5,09	8,91	7,81	5,41
Índice MSCI World (USD)	0,42	4,22	18,86	5,83	12,01	10,31	4,62

**RENDIMIENTO POR AÑO CALENDARIO**

	2017 AÑO A LA FECHA	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Calamos Global Convertible Fund</b>						
Acciones acum. de Clase I en USD	8,82%	3,85%	1,02%	3,06%	13,80%	4,81%
Acciones acum. de Clase A en USD	8,50	3,23	0,42	2,45	13,12	4,19
Índice BofA ML Global 300 Convertible (USD)	8,80	7,13	1,37	3,62	16,86	12,55
Índice MSCI World (USD)	11,02	8,15	-0,32	5,50	27,37	16,54

Los datos de rendimiento citados representan el rendimiento pasado y podrían no ser una guía confiable para predecir los resultados futuros. Los datos de rendimiento citados no incluyen el cargo por ventas máximo de entrada del 5% del Fondo. Si se hubiera incluido, el rendimiento del Fondo hubiera sido más bajo. El rendimiento ilustrado refleja la tarifa administrativa. El rendimiento que se ilustra supone la reinversión de las distribuciones de dividendos y las ganancias de capital. Los retornos correspondientes a períodos menores que 12 meses no se anualizan. Consulte "Información importante" en la siguiente página para obtener más información.

**LAS 10 TENENCIAS PRINCIPALES**

	INDUSTRIA	DESCRIPCIÓN DE TÍTULOS	PAÍS	%
Pagaré del Tesoro de EE. UU.	Otros	N/A	Estados Unidos	3,1
Pagaré del Tesoro de EE. UU.	Otros	N/A	Estados Unidos	3,1
Wells Fargo & Company	Bancos diversificados	7,50% Cv pfd	Estados Unidos	2,8
Bank of America Corp.	Bancos diversificados	7,25% Cv pfd	Estados Unidos	2,7
Credit Agricole, SA	Tenencias en varios sectores	0% Cv vence en 2019	Francia	2,6
Priceline Group, Inc.	Ventas minoristas por Internet y mercadeo directo	0,90% Cv vence en 2021	Estados Unidos	2,4
Salesforce.com, Inc.	Software de aplicaciones	0,25% Cv vence en 2018	Estados Unidos	2,3
Safran, SA	Aeroespacial y defensa	0% Cv vence en 2020	Francia	2,2
América Móvil, SAB de CV	Servicios integrados de telecomunicaciones	0% Cv vence en 2020	Países Bajos	2,1
Tesla, Inc.	Fabricantes de automóviles	1,25% Cv vence en 2021	Estados Unidos	1,8
<b>TOTAL</b>				<b>25,1</b>

La cartera se administra en forma activa. Las tenencias y ponderaciones están sujetas a cambios diarios. Las tenencias solo se proporcionan para fines informativos.

# Calamos Global Convertible Fund

## DATOS DEL FONDO

	FONDO	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE
Cantidad de tenencias	118	299
Activos netos totales (mill.)	USD \$152,7	N/A
Rotación de cartera	53,5%	N/A
Rendimiento actual	1,79%	1,83%
Prima de inversión	19,3%	12,9%
Prima de conversión	24,0%	25,1%

## ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

	%	
Convertibles	88,2	
Convertibles sintéticos	10,1	
Opciones de índices a largo plazo	0,1	
Efectivo y cuentas por cobrar/pagar	1,6	

## MEDIDAS DE RIESGO A 5 AÑOS

(ACCIONES ACUM. DE CLASE I EN USD)	FONDO	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE
Alfa	-2,77%	N/A
Beta	1,09	1,00
Índice de Sharpe	0,92	1,40
Desviación estándar	7,15%	6,28%
R cuadrado	92,09	N/A

El Calamos Global Convertible Opportunities Fund es un subfondo de Calamos Global Funds PLC, una compañía de inversión con capital variable constituida con responsabilidad limitada en Irlanda (número de inscripción: 444463), y está autorizado y reglamentado por el Regulador Financiero de Irlanda como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM). El Fondo está registrado para oferta y venta pública en las siguientes jurisdicciones: Austria, Bélgica, Chipre, Francia, Alemania, Grecia, Luxemburgo, Países Bajos, España, Suiza y Reino Unido. Además, el Fondo está registrado para ventas institucionales en Italia y como "Esquema restringido" para los fines del régimen de colocación privada en Singapur. El Fondo no está registrado en Hong Kong. La Compañía sigue un esquema reconocido en el Reino Unido a los efectos de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000, pero al no estar autorizada por dicha Ley, los inversionistas no tienen derecho a recibir la indemnización contemplada en el Plan de Indemnización de Servicios Financieros del Reino Unido. Calamos Investments LLP está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority, FCA) y es la distribuidora de Calamos Global Funds PLC.

**Información importante.** Las carteras se administran de acuerdo con sus respectivas estrategias, las cuales pueden diferir significativamente de las estrategias de referencia, en cuanto a tenencia de valores, ponderaciones industriales y asignación de activos. El rendimiento, las características y la volatilidad de las carteras pueden diferir de los datos de referencia exhibidos. El total de rendimiento anual promedio mide el ingreso neto de inversión y las ganancias o pérdidas de capital de las inversiones de la cartera como un promedio anualizado. Todos los rendimientos que se ilustran suponen la reinversión de las distribuciones de dividendos y ganancias de capital. El Fondo también ofrece acciones de Clase C y X, cuyos rendimientos pueden variar. El rendimiento que se muestra refleja la comisión administrativa.

Los rendimientos superiores a los 12 meses se anualizan. El rendimiento que se ilustra supone la reinversión de las distribuciones de dividendos y las ganancias de capital. Fuentes de datos de rendimiento: Calamos Advisors LLC, RBC Investor Services Ireland Limited (RBC) y Mellon Analytical Solutions, LLC.

El Fondo se ofrece únicamente a inversionistas no estadounidenses, conforme a los términos y condiciones de su prospecto actual. El prospecto contiene información importante del Fondo y debe ser leído detenidamente antes de realizar una inversión. Para obtener una copia del prospecto completo del Fondo y del Documento de información clave para los inversionistas (KIID) correspondiente, visite [www.calamos.com/global](http://www.calamos.com/global), o comuníquese con el Agente de pago local enumerado por jurisdicción en [www.calamos.com/global](http://www.calamos.com/global), o a través del Agente de transferencia del Fondo, RBC Investor Services Ireland Limited.

† Las calificaciones de Morningstar Ratings™ se basan en rendimientos ajustados según el riesgo para las acciones Clase I y variarán respecto de otras clases de acciones. Las calificaciones Morningstar Ratings se basan en una medición de rendimiento ajustado según el riesgo que representa la variación en el rendimiento histórico mensual de un fondo (que refleja los cargos por ventas), hacen especial hincapié en las variaciones a la baja y premian el rendimiento uniforme.

Dentro de cada clase de activo, el 10% superior, los siguientes 22,5%, 35%, 22,5%, y el 10% inferior reciben 5, 4, 3, 2 o 1 estrella, respectivamente. Cada fondo se califica exclusivamente mediante la comparación con fondos colocados en los Estados Unidos. La información incluida en el presente documento es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido, y no podrá copiarse ni distribuirse. No se garantiza que tal información sea precisa, completa ni oportuna. Ni Morningstar ni sus

## PONDERACIÓN DE SECTORES

	FONDO %	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE %
Tecnologías de la información	20,2	23,6
Bienes de consumo discrecionales	17,2	12,9
Atención médica	12,4	12,9
Valores financieros	12,3	12,3
Valores industriales	10,2	11,1
Bienes inmuebles	7,8	5,9
Energía	5,0	6,2
Servicios de telecomunicaciones	3,6	4,5
Materiales	3,4	4,1
Servicios públicos	1,1	4,1
Productos de primera necesidad	0,1	2,4

Las 10 tenencias principales y las ponderaciones de sectores se calculan como un porcentaje de los activos netos. Las tablas no incluyen efectivo ni equivalentes de efectivo, bonos soberanos/de gobierno ni instrumentos sobre índices generales que la cartera pueda tener. Puede obtener una lista completa de tenencias si visita [www.calamos.com/global](http://www.calamos.com/global).

## ASIGNACIÓN POR PAÍS: LOS DIEZ PUESTOS PRINCIPALES

	FONDO %	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE %
Estados Unidos	56,6	55,9
Francia	9,0	5,7
Países Bajos	5,7	3,5
Alemania	5,2	4,0
Japón	5,0	9,2
Reino Unido	2,7	3,6
Italia	2,0	0,6
China	1,6	1,9
Filipinas	1,6	0,2
Sudáfrica	1,4	1,2

## INFORMACIÓN DEL FONDO

Domicilio	Irlanda	Fecha de inicio	27/11/07	5/10/09	5/10/09
Liquidez	Diaria	SEDOL	B28VTV2	B296VX2	B296W28
Hora de cierre de operaciones	4 p.m., hora del Este	ISIN	IE00B28VTV28	IE00B296VX23	IE00B296W289
		CUSIP	G17716393	G17716419	G17716435
		Inversión inicial mín./Inversión posterior	£/€//\$2.500/ £/€//\$50	£/€//\$2.500/ £/€//\$50	£/€//\$1.000.000/ £/€//\$100.000
		Comisión administrativa (% de valor activo neto)	1,65%	1,65%	1,05%
		Porcentaje total de gastos <sup>1</sup>	2,00%	3,00%	1,40%
		Objetivo	Alto rendimiento total a largo plazo a través del crecimiento e ingresos		

<sup>1</sup> El fondo también ofrece acciones Clase A, C e I en clases de acciones en libras esterlinas y euros.

\* Las acciones Clase I cumplen con la Revisión de distribución minorista (RDR, Retail Distribution Review).

proveedores de contenido asumen responsabilidad alguna por los daños o pérdidas que puedan surgir del uso de esta información. Fuente: © 2017 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados.

El Índice MSCI World es un índice ponderado de la capitalización bursátil, representativo de la estructura bursátil de los países desarrollados en América del Norte, Europa y la región de Asia/Pacífico. El Índice BoFA Merrill Lynch Global Convertible (G300) incluye 300 emisiones. El Índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond ofrece una medición general de los mercados globales de valores de deuda de tasa fija de calidad de inversión. Los rendimientos de índices no administrados suponen la reinversión de todas las distribuciones y, a diferencia del rendimiento de los fondos, no reflejan comisiones, gastos ni cargos por ventas. Los inversionistas no pueden invertir directamente en un índice.

El coeficiente alfa representa el rendimiento ajustado según el riesgo. Un coeficiente alfa positivo es un dato que indica que el rendimiento de una cartera ha superado las expectativas, considerando el riesgo. Un coeficiente alfa negativo es un dato que indica que el rendimiento fue inferior al esperado, considerando el riesgo. El coeficiente beta es una medida histórica de la volatilidad relativa de un fondo (la volatilidad es una de las mediciones de riesgo); un coeficiente beta de 0,5 refleja la mitad de la volatilidad del mercado según lo representan los índices principales del fondo, mientras que un coeficiente beta de 2,0 refleja dos veces la volatilidad. El índice de Sharpe mide la recompensa por cada unidad de riesgo en una cartera. Mientras más alto sea el índice, mejor será el rendimiento ajustado según el riesgo de la cartera. La desviación estándar

## ASIGNACIÓN POR CALIDAD CREDITICIA DE LOS BONOS

	FONDO %	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE %
AAA	6,4	0,1
AA	0,0	0,9
A	11,8	8,4
BBB	21,1	15,7
BB	37,8	12,7
B	22,4	3,6
CCC e inferior	0,5	2,0
Valores sin calificación	0,0	56,6

Calidad crediticia de los bonos: refleja las clasificaciones más altas de Standards & Poor's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., y la National Association of Insurance Commissioners, NAIC, así como la ponderación de riesgos crediticios de Calamos, ajustadas a las escalas ilustradas. Las calificaciones son relativas, subjetivas y no conforman parámetros absolutos de calidad. No incluye valores de renta variable ni efectivo.

## ASIGNACIÓN REGIONAL

	FONDO %	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE %
América del Norte	57,1	55,9
Europa	29,5	27,3
Asia/Pacífico	9,8	15,3
Medio Oriente/África	1,9	1,4
Caribe	0,0	0,1

## DESGLOSE DE MERCADOS EMERGENTES

	FONDO %	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE %
Mercados desarrollados	92,1	93,2
Mercados emergentes	6,2	6,8

ACCIONES CLASE A  
Acumulativas en  
dólares estadounidenses

ACCIONES CLASE C  
Acumulativas en  
dólares estadounidenses

ACCIONES CLASE I\*  
Acumulativas en  
dólares estadounidenses

es una medida de volatilidad. El coeficiente de determinación (R cuadrado) es una medición matemática que describe cuán cerca el movimiento de un valor refleja los movimientos en un punto de referencia.

Distribuidor Calamos Investments LLP

# CALAMOS® INVESTMENTS

Calamos Investments LLP  
62 Threadneedle Street | Londres EC2R 8HP  
Tel: +44 (0)20 3744 7010 | [www.calamos.com/global](http://www.calamos.com/global)

Calamos Investments LLC  
2020 Calamos Court | Naperville, IL 60563-2787  
Tel: 800.582.6959 | [www.calamos.com](http://www.calamos.com)

Calamos Global Funds PLC  
c/o RBC Investor Services Ireland Limited  
Georges Quay House | 43 Townsend Street | Dublin 2 | Irlanda  
Tel: +353 1 440 6555 | Fax: +353 1 613 0401 | [www.calamos.com/global](http://www.calamos.com/global)  
E-mail: [dublin\\_ta\\_customer\\_support@rbc.com](mailto:dublin_ta_customer_support@rbc.com)

© 2017 Calamos Investments LLC. Todos los derechos reservados. Calamos® y Calamos Investments™ son marcas registradas de Calamos Investments LLC.

CGFGCOFCT-SP 7397 0617M IO