CALAMOS GLOBAL FUNDS PLC

Global Convertible Opportunities Fund

CALAMOS® INVESTMENTS

★★★★★

MORNINGSTAR OVERALL RATING™†

entre 89 fondos globales de bonos convertibles. Las acciones acumulativas en dólares estadounidenses de Clase I del fondo obtuvieron 4 estrellas durante 3 años y 5 estrellas durante 5 años entre 89 y 66 fondos globales de bonos convertibles en dólares estadounidenses, respectivamente, para el período que finalizó el 31/5/15.

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 30 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

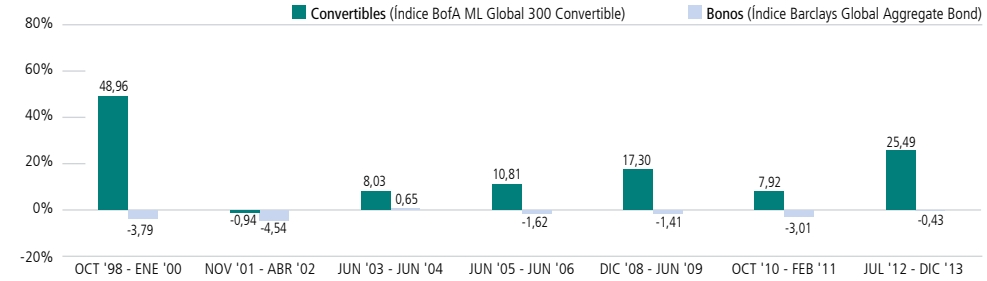
IDONEIDAD DE LA CARTERA

El fondo puede proporcionar una forma de administrar el riesgo junto con una asignación de acciones con valores que participan 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.

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.



	OCT '98 - ENE '00	NOV '01 - ABR '02	JUN '03 - JUN '04	JUN '05 - JUN '06	DIC '08 - JUN '09	OCT '10 - FEB '11	JUL '12 - DIC '13
Aumento del rendimiento (puntos básicos)	263	122	176	134	187	134	157

Datos al 31/5/15. Períodos de entorno de aumento en las tasas de los picos a las depresiones de noviembre de 1994 a diciembre de 2013. 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)
Calamos Global Convertible Opportunities Fund							
Acciones acum. de Clase I en USD	0,67%	1,76%	3,51%	9,40%	7,81%	7,00%	N/A
Acciones acum. de Clase A en USD	0,62	1,66	2,90	8,75	7,18	N/A	1,96%
Índice BofA ML Global 300 Convertible (USD)	1,20	2,93	4,23	11,85	9,31	8,59	5,32
Índice MSCI World (USD)	0,43	2,84	6,27	17,74	13,46	11,84	4,15

RENDIMIENTO POR AÑO CALENDARIO	2015 AÑO A LA FECHA	2014	2013	2012	2011	2010
Calamos Global Convertible Opportunities Fund						
Acciones acum. de Clase I en USD	5,44%	3,06%	13,80%	4,81%	-2,53%	12,29%
Acciones acum. de Clase A en USD	5,18	2,45	13,12	4,19	-3,10	11,61
Índice BofA ML Global 300 Convertible (USD)	5,17	3,62	16,86	12,55	-5,65	12,34
Índice MSCI World (USD)	5,36	5,50	27,37	16,54	-5,02	12,34

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	
Wells Fargo & Company	Bancos diversificados	7,50% Cv pfd	Estados Unidos	2,5%
NVIDIA Corp.	Semiconductores	1,00% Cv, vence en 2018	Estados Unidos	2,3
Priceline Group, Inc.	Industria minorista de Internet	1,00% Cv, vence en 2018	Estados Unidos	2,2
Salesforce.com, Inc.	Software de aplicaciones	0,25% Cv, vence en 2018	Estados Unidos	2,0
United Technologies Corp.	Aeroespacial y defensa	7,50% Cv pfd	Estados Unidos	2,0
Actavis PLC	Productos farmacéuticos	5,50% Cv pfd	Estados Unidos	2,0
Carillion Finance Jersey, Ltd.	Construcción e ingeniería	2,50% Cv, vence en 2019	Reino Unido	1,9
LEG Immobilien, AG	Compañías que operan con propiedades inmobiliarias	0,50% Cv, vence en 2021	Alemania	1,9
Bank of America Corp.	Bancos diversificados	7,25% Cv pfd	Estados Unidos	1,8
MISUMI Group, Inc.	Sociedades mercantiles y distribuidores	0% Cv, vence en 2018	Japón	1,7
TOTAL				20,3

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 Opportunities Fund

DATOS DEL FONDO

	FONDO	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE
Cantidad de tenencias	118	300
Activos netos totales	USD $179,8 millones	N/A
Rotación de cartera	78,5%	N/A
Rendimiento actual	2,11%	2,01%
Prima de inversión	27,51%	23,92%
Prima de conversión	20,64%	19,16%

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

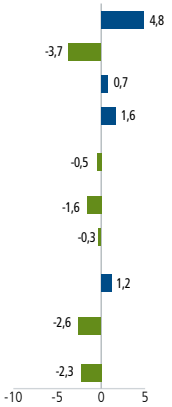
Convertibles	87,1%
Convertibles sintéticos	9,7
Acciones ordinarias	0,5
Efectivo y cuentas por cobrar/por pagar	2,7

MEDIDAS DE RIESGO A 5 AÑOS
(ACCIONES ACUM. DE CLASE I EN USD)

	FONDO	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE
Alfa	-1,37%	N/A
Beta	1,00	1,00
Índice de Sharpe	0,85	1,10
Desviación estándar	9,11%	8,45%
R cuadrado	86,79	100,00

PONDERACIÓN DE SECTORES

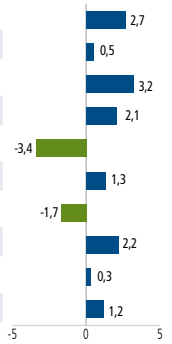
	FONDO	PONDERACIÓN ACTIVA FRENTE AL % DEL ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE
Tecnologías de la información	30,2%	4,8
Valores financieros	17,7	-3,7
Atención médica	15,0	0,7
Valores industriales	11,8	1,6
Bienes de consumo discrecionales	10,2	-0,5
Energía	4,1	-1,6
Materiales	3,9	-0,3
Servicios de telecomunicaciones	3,1	1,2
Servicios públicos	1,3	-2,6
Productos de primera necesidad	0,0	-2,3



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.

ASIGNACIÓN POR PAÍS: LOS DIEZ PUESTOS PRINCIPALES

	FONDO	PONDERACIÓN ACTIVA FRENTE AL % DEL ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE
Estados Unidos	63,2%	2,7
Japón	6,1	0,5
Países Bajos	3,8	3,2
Taiwán	3,7	2,1
Francia	3,3	-3,4
Italia	2,6	1,3
Alemania	2,4	-1,7
Reino Unido	2,3	2,2
China	1,8	0,3
Filipinas	1,4	1,2



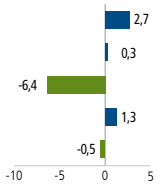
ASIGNACIÓN POR CALIDAD CREDITICIA DE LOS BONOS

	FONDO	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE
AAA	0,0%	0,3%
AA	0,0	0,4
A	4,0	8,9
BBB	24,0	14,8
BB	45,8	20,1
B	25,0	7,0
CCC e inferior	1,2	1,2
Valores sin calificación	0,0	47,3

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	PONDERACIÓN ACTIVA FRENTE AL % DEL ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE
América del Norte	63,2%	2,7
Asia/Pacífico	16,2	0,3
Europa	15,6	-6,4
América Latina	1,3	1,3
Medio Oriente/África	1,0	-0,5



DESGLOSE DE MERCADOS EMERGENTES

	FONDO	ÍNDICE BOFA ML GLOBAL 300 CONVERTIBLE
Mercados desarrollados	85,9%	90,5%
Mercados emergentes	11,4	9,5

INFORMACIÓN DEL FONDO

Estructura legal	UCITS IV
Domicilio	Irlanda
Liquidez	Diaria
Hora de cierre de operaciones	4 p.m., hora del Este

	ACCIONES CLASE A Acumulativas en dólares estadounidenses	ACCIONES CLASE C Acumulativas en dólares estadounidenses	ACCIONES CLASE I` Acumulativas en dólares estadounidenses
Fecha de inicio	27/11/07	5/10/09	5/10/09
SEDOL	B28VTV2	B296VX2	B296W28
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˘	2,00%	3,00%	1,40%
Objetivo	Alto rendimiento total a largo plazo a través del crecimiento e ingresos		

˘ El fondo también ofrece acciones Clase A, C e I en clases de acciones en libras esterlinas, euros y dólares de Hong Kong.

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

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, Hong Kong, 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. 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, o comuníquese con el Agente de pago local enumerado por jurisdicción en 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 proveedores de contenido asumen responsabilidad alguna por los daños o pérdidas que puedan surgir del uso de esta información. Fuente: © 2015 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 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 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** 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, R.U.
Tel: +44 (0)20 3178 8838 | www.calamos.co.uk

Calamos Investments LLC
2020 Calamos Court | Naperville, IL 60563-2787
Tel: 877.663.8056 | www.calamos.com

Calamos Global Funds PLC
c/o RBC Investor Services Ireland Limited
Georges Quay House | 43 Townsend Street| Dublín 2 | Irlanda
Tel: +353 1 440 6555 | Fax: +353 1 613 0401 | www.calamos.com/global
E-mail: dublin_ta_customer_support@rbc.com

© 2015 Calamos Investments LLC. Todos los derechos reservados. Calamos® y Calamos Investments® son marcas registradas de Calamos Investments LLC.

CGFGCOFCT-SP 7397 0515M