CALAMOS GLOBAL FUNDS PLC

Global Equity Fund

CALAMOS®

GANADOR DE SEIS PREMIOS LIPPER POR 3 AÑOS DE RENDIMIENTO AJUSTADO SEGÚN EL RIESGO EN LA CATEGORÍA DE ACCIONES GLOBALES

LIPPER FUND AWARDS 2012 EUROPE

EUROPA | AUSTRIA | FRANCIA ALEMANIA | SUIZA | REINO UNIDO

CALIFICACIÓN GENERAL MORNINGSTAR RATING™†

★★★★★

entre 483 fondos de acciones globales de crecimiento de alta capitalización

Las acciones acumulativas en dólares estadounidenses de Clase A del fondo obtuvieron 4 estrellas durante 3 años y 5 estrellas durante 5 años entre 483 y 359 fondos de acciones globales de crecimiento de alta capitalización, respectivamente, para el período que finalizó el 31/3/13.

S&P CAPITAL IQ Gold FUND GRADING

OBJETIVO

El fondo procura el crecimiento del capital a largo plazo.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo invierte principalmente en una cartera diversificada globalmente, formada por acciones de empresas pequeñas, medianas y grandes que, en nuestra opinión, presentan las mejores posibilidades de crecimiento. El fondo también puede invertir en títulos de emisores de mercados emergentes.

REFERENCIA

Índice MSCI ACWI Growth
Índice MSCI World

PROCESO DE INVERSIÓN

El equipo de inversión del fondo aplica un proceso que conjuga el análisis de factores macroeconómicos globales y temas de inversión. Se realiza un estudio fundamental y cuantitativo para evaluar el origen, sostenibilidad y riesgo de las oportunidades de inversión. El equipo administra una cartera diversificada monitoreando y gestionando el riesgo desde una perspectiva de seguridad individual y de la cartera en su conjunto.

EQUIPO DE INVERSIÓN

John P. Calamos, padre, y Gary D. Black, co-directores de inversiones globales, lideran un equipo integrado por profesionales de inversión con gran experiencia.

DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

Calamos Investments® es una compañía global de inversiones, que tiene a su cargo la administración de $29.300 millones en activos totales*. Ha prestado servicios a inversionistas particulares e institucionales durante tres décadas. Ofrecemos una gran variedad de soluciones de inversión globales — acciones, títulos de renta fija e inversiones alternativas — para mantenerse dentro de su marco de asignación de activos múltiples y alcanzar las metas de su programa de inversión.

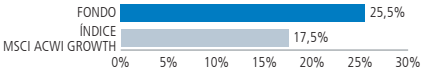
*Datos al 31/3/13. Los activos totales incluyen los activos administrados y $939 millones para los cuales la compañía proporciona el diseño y la supervisión de una cartera modelo.

Crecimiento global activo

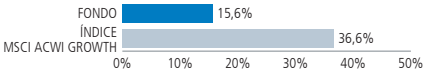
- Una gestión activa que conjuga temas globales de inversión con la investigación fundamental
- Busca empresas de calidad con crecimiento sustentable
- Flexibilidad de perseguir las mejores oportunidades de riesgo/recompensa a través de diferentes países, sectores y tipos de capitalización

Inversión en empresas de calidad: Buscamos marcas y gestiones sólidas, además de flexibilidad financiera.

RETORNO SOBRE EL CAPITAL INVERTIDO



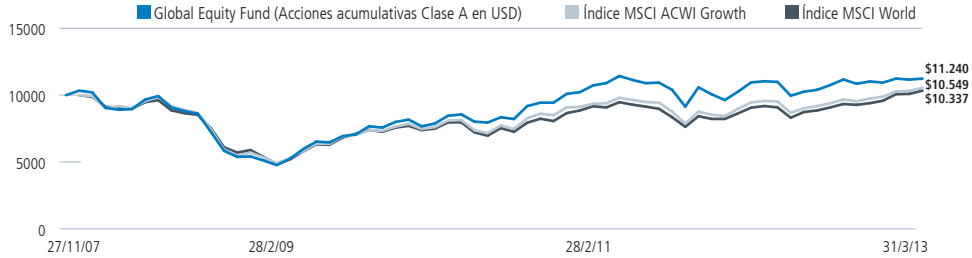
DEUDA/CAPITAL



El retorno sobre el capital invertido mide la capacidad de una empresa de usar eficazmente el dinero invertido en sus operaciones. Para calcularlo, se toma el ingreso neto de la empresa menos los dividendos, y se divide por el capital total de la empresa. La relación deuda/capital mide el apalancamiento financiero de una empresa. Para calcularla, se toma la deuda de la empresa y se la divide por su capital total.

DESEMPEÑO: CÓMO CRECIÓ UNA INVERSIÓN HIPOTÉTICA DE $10.000

El cuadro que aparece más abajo muestra el desempeño de una inversión hipotética en el fondo de $10.000 en comparación con el Índice MSCI ACWI Growth desde el inicio del fondo.



El desempeño corresponde a las acciones Clase A del fondo al valor del activo neto y no incluye el cargo por ventas máximo de entrada del 5,00% (si se incluyera, el rendimiento del fondo sería más bajo). Los resultados se contabilizan antes de impuestos sobre las distribuciones del fondo y suponen la reinversión de dividendos y las ganancias de capital. Los datos del índice corresponden al 30/11/07, debido a que los datos comparativos del índice solo se encuentran disponibles para períodos mensuales completos. Fuente: State Street Corporation, Lipper, Inc. y Mellon Analytical Solutions, LLC.

RETORNOS ANUALIZADOS

	MES	TRIMESTRE	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE SU INICIO (27/11/07)
Acumulativas en dólares estadounidenses (Acciones Clase A)	0,69%	2,77%	1,82%	9,94%	4,65%	2,21%
Índice MSCI ACWI Growth (USD)	2,11	6,67	10,27	9,17	3,16	1,01
Índice MSCI World (USD)	2,39	7,87	12,53	9,08	2,83	0,62

RENDIMIENTO POR AÑO CALENDARIO

	AÑO 2013 A LA FECHA	2012	2011	2010	2009	2008
Acumulativas en dólares estadounidenses (Acciones Clase A)	2,77%	13,53%	-4,56%	23,53%	51,02%	-46,98%
Índice MSCI ACWI Growth (USD)	6,67	17,17	-7,04	15,49	38,10	-42,71
Índice MSCI World (USD)	7,87	16,54	-5,02	12,34	30,79	-40,33

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.

En vigencia a partir del 1 de marzo de 2013, el índice de referencia principal del Calamos Global Equity Fund cambió del Índice MSCI World (USD) al Índice MSCI ACWI Growth (USD).

LAS 10 TENENCIAS PRINCIPALES	INDUSTRIA	PAÍS	FONDO
SAP, AG	Software de aplicaciones	Alemania	4,7%
Google, Inc.	Servicios y software de Internet	Estados Unidos	4,6
Accenture, PLC - Clase A	Consultorìa informática y otros servicios	Irlanda	4,4
Novo Nordisk, A/S - Clase B	Productos farmacéuticos	Dinamarca	4,3
Apple, Inc.	Hardware de computación	Estados Unidos	3,9
QUALCOMM, Inc.	Equipos de comunicación	Estados Unidos	3,7
Companhia de Bebidas das Américas	Productores cerveceros	Brasil	3,4
Taiwan Semiconductor Mfg. Company, Ltd.	Semiconductores	Taiwán	3,1
Swatch Group, AG	Indumentaria, accesorios y artículos de lujo	Suiza	3,0
eBay, Inc.	Servicios y software de Internet	Estados Unidos	2,6
TOTAL			37,7

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

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.

Calamos Global Equity Fund

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

	FONDO	ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
Cantidad de tenencias	73	1.391
Activos netos totales	USD $222,6 millones	N/A
Rotación de cartera	50,3%	N/A
Relación precio-ganancias	16,4x	16,9x
Relación precio-valor contable	3,81x	1,25x
Relación precio-ventas	2,82x	1,35x
Relación PEG	1,44x	1,49x
Relación deuda-capital	15,6%	36,6%
Rendimiento del capital invertido	25,5%	17,5%
Crecimiento de ganancias por acción (5 años)	19,2%	16,7%

La relación deuda-capital y el rendimiento del capital invertido se basan en tenencias de acciones ordinarias.

ASIGNACIÓN POR PAÍS: LOS DIEZ PUESTOS PRINCIPALES

	FONDO	ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
Estados Unidos	44,4%	45,4%
Irlanda	6,8	1,0
Suiza	6,2	5,1
Alemania	4,7	3,2
Taiwán	4,4	1,4
Dinamarca	4,3	0,7
Reino Unido	4,1	7,9
Brasil	3,4	1,7
Noruega	2,8	0,1
Canadá	2,8	3,8

LAS 5 DIVISAS MÁS IMPORTANTES (% DE ACTIVOS NETOS)

	FONDO	ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
Dólar estadounidense (USD)	52,7%	47,0%
Euro (EUR)	8,1	9,1
Franco suizo (CHF)	6,2	4,7
Dólar taiwanés (TWD)	4,4	1,4
Corona danesa (DKK)	4,3	0,7

DESGLOSE DE MERCADOS EMERGENTES

	FONDO	ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
Mercados desarrollados	84,7%	88,3%
Mercados emergentes	12,2	11,7

El Calamos Global Equity 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, organismo responsable de la inversión colectiva de instrumentos negociables (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities, "UCITS"). 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 Global Funds PLC se creó como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre los subfondos, y está autorizado conforme a las Regulaciones de las comunidades Europeas (Organismos responsables de la inversión colectiva de instrumentos negociables) de 2003 y sus enmiendas. 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. Para el cálculo del rendimiento total de los índices y la información de las características de riesgos y beneficios, la fecha utilizada como inicio en la columna "Desde su inicio" es el 30 de noviembre de 2007, puesto que sólo se dispone de datos de índice comparativos para períodos mensuales completos. La fecha de inicio del Fondo utilizada en la columna "Desde su inicio" es 27/11/07.

PONDERACIÓN DE SECTORES

	FONDO	ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
Tecnología de la información	39,1%	17,2%
Atención médica	15,5	11,4
Bienes de consumo discrecionales	10,7	15,7
Productos de primera necesidad	8,5	16,0
Energía	8,3	6,2
Valores financieros	7,5	10,7
Materiales	4,1	7,8
Valores industriales	2,6	12,1
Servicios de telecomunicación	0,5	2,0
Servicios públicos	0,0	0,9

Las 10 tenencias principales y la ponderación por 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 REGIONAL

	FONDO	ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
América del Norte	47,2%	49,2%
Europa	34,6	26,4
Asia/Pacífico	10,4	20,4
América Latina	4,7	2,9
Medio Oriente/África	0,0	1,0
Caribe	0,0	0,1

CAPITALIZACIÓN DE MERCADO

	FONDO	ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
Alta capitalización (>$63 mil mill.)	46,5%	33,1%
Mediana/alta capitalización (>$18 mil mill.<=$63 mil mill.)	36,1%	33,3%
Mediana capitalización (>$6 mil mill.<=$18 mil mill.)	11,0%	26,8%
Mediana/baja capitalización (>$2 mil mill.<=$6 mil mill.)	6,4%	6,3%
Baja capitalización (<=$2 mil mill.)	0,0%	0,5%
Capitalización bursátil media	USD $30.500 millones	USD $8.100 millones
Capitalización bursátil promedio ponderada	USD $85.600 millones	USD $67.700 millones

CARACTERÍSTICAS DE RIESGO /RECOMPENSA (DESDE SU INICIO)

	FONDO	ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
Alpha	0,78%	N/A
Beta	1,05	1,00
Desviación estándar	22,76%	20,95%
Coeficiente de información	0,10	N/A
Error de seguimiento	5,95%	N/A

INFORMACIÓN DEL FONDO

Estructura legal	UCITS IV
Domicilio	Irlanda
Liquidez	Diaria
Hora de cierre de operaciones	4 p.m., hora del Este
Inicio del Fondo	27/11/07

	ACCIONES CLASE A Acumulativas en dólares estadounidenses	ACCIONES CLASE C Acumulativas en dólares estadounidenses	ACCIONES CLASE I` Acumulativas en dólares estadounidenses
SEDOL	B28VTX4	B296WC8	B296WH3
ISIN	IE00B28VTX42	IE00B296WC84	IE00B296WH30
CUSIP	G17716534	G17716559	G17716575
Inversión inicial mín./ Inversión posterior	£/€/$20.000/ £/€/$1.000	£/€/$20.000/ £/€/$1.000	£/€/$1.000.000/ £/€/$100.000
Comisión administrativa (% de valor activo neto)	1,50%	1,50%	1,00%
Porcentaje total de gastos˘	1,85%	2,85%	1,35%

˘ 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).

Los rendimientos sin comisiones incluidas comprenden la tarifa de asesoramiento de inversión impuesta por Calamos Advisors LLC. 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 y Mellon Analytical Solutions, LLC.

El Fondo se ofrece únicamente a inversionistas no estadounidenses, conforme a los términos y condiciones del prospecto actual del Fondo. Para obtener una copia del prospecto total y simplificado del Fondo, 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, se determinan hasta el 31/3/13 para las acciones Clase A, 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: © 2013 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados.

El **Índice MSCI ACWI Growth** es un índice ponderado de la capitalización bursátil ajustado al capital flotante, diseñado para medir el rendimiento del mercado accionario de crecimiento en los mercados emergentes y desarrollados. El **Índice MSCI World** es un índice ponderado del valor bursátil, que representa la estructura bursátil de los países desarrollados de América del Norte, Europa y la región de Asia/Pacífico.

La clasificación de un fondo por parte de S&P Capital IQ representa solo una opinión y las decisiones de inversión no deben basarse en ella. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. Las tasas de cambio de divisas pueden afectar el valor de las inversiones. Copyright © 2013 de McGraw- Hill international (UK) Limited (S&P), una subsidiaria de The McGraw-Hill Companies, Inc. Todos los derechos reservados.

Los premios Lipper Fund Awards recibidos destacan el rendimiento ajustado según el riesgo para el período de tres años entre 381 fondos en el Reino Unido, 413 fondos en Francia, 577 fondos en Alemania, 410 fondos en Austria, 349 fondos en Suiza y 412 fondos en Europa, respectivamente, en la categoría de Acciones Globales al 31/12/2011. Los premios Lipper Fund Awards se otorgan anualmente para honrar a los fondos que tuvieron un desempeño superior al de sus pares a partir de una rentabilidad permanente ajustada según el riesgo. Lipper, una subsidiaria de propiedad exclusiva de Reuters, ofrece una perspectiva independiente sobre inversiones colectivas mundiales que incluyen fondos mutuos, fondos de jubilación, fondos de cobertura, comisiones y gastos de fondos para las comunidades de administración de activos y de medios de comunicación. Lipper clasifica el rendimiento de los fondos mutuos como parte de una clasificación de fondos que tienen objetivos de inversiones similares. Las clasificaciones son históricas e incluyen ganancias de capital y dividendos reinvertidos, pero no incluyen los efectos de las comisiones. Si una exención de gastos se encontraba vigente, es posible que haya tenido un efecto importante en la rentabilidad o rendimiento total y, por lo tanto, en la clasificación para el período.

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. La **relación deuda-capital** mide el apalancamiento financiero de una empresa. Para calcularla, se toma la deuda de la empresa y se la divide por su capital total. El **coeficiente de información** mide el rendimiento de una cartera en comparación con la volatilidad del rendimiento de un índice o indicador de referencia. El coeficiente de información suele utilizarse como herramienta de medición de la habilidad de una cartera para generar rendimientos que superen los del índice o indicador de referencia. La **relación precio-ganancias-crecimiento (PEG)** es la relación precio-ganancias de las acciones dividida por la tasa estimada de crecimiento de las ganancias para el año siguiente; un PEG más bajo indica que se está pagando menos por cada unidad de crecimiento de las ganancias. La **relación precio-ganancias** es el precio actual de las acciones sobre las ganancias de los últimos 12 meses por acción. El **rendimiento del capital invertido (ROIC)** mide la capacidad de una empresa de usar eficazmente el dinero invertido en sus operaciones. Para calcularlo, se toma el ingreso neto de la empresa menos los dividendos, y se divide por el capital total de la empresa. Mientras más alto sea el índice, mejor será el rendimiento ajustado según el riesgo de la cartera. La **desviación estándar** es una medida de la volatilidad. El **error de seguimiento** (*tracking error*) mide la volatilidad del excedente de rentabilidad con respecto al índice de referencia.

Distribuidor Calamos Investments LLP

CALAMOS®

Calamos Investments LLP
No. 1 Cornhill | Londres, EC3V 3ND, R.U.
Tel: +44 (0)20 3178 8838 | www.calamos.com/global

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

© 2013 Calamos Investments LLC. Todos los derechos reservados. Calamos® y Calamos Investments® son marcas registradas de Calamos Investments LLC.

CGFGEFCT-SP 7398 0313M