

CALAMOS GLOBAL FUNDS PLC

## Global Equity Fund

CALAMOS®

## DESCRIPCIÓN GENERAL

El fondo invierte en acciones de empresas de todo el mundo, concentrándose en aquellas que demuestran lo que creemos que son las características de crecimiento clave, inclusive el aumento de los márgenes de ganancias y el alto rendimiento sobre el capital invertido.

## CARACTERÍSTICAS CLAVE

- » Flexibilidad de buscar crecimiento global, persiguiendo las mejores oportunidades de riesgo/recompensa a través de diferentes países, sectores y tipos de capitalización
- » Busca empresas de crecimiento global que puedan beneficiarse de temas seculares a largo plazo, inclusive una clase media global floreciente y una mayor demanda de información y entretenimiento

## IDONEIDAD DE LA CARTERA

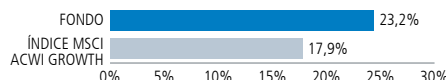
El fondo es un agregado orientado al crecimiento para una asignación de acciones globales estratégicas, que puede complementar u ofrecer una alternativa para los valores o estilos combinados.

## Crecimiento global activo

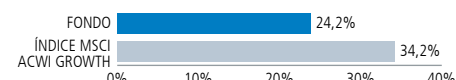
- » Una gestión activa que conjuga temas globales de inversión con la investigación fundamental
- » Busca empresas de calidad con crecimiento sustentable
- » Flexibilidad de perseguir las mejores oportunidades de riesgo/recompensa a través de diferentes países, sectores y tipos de capitalización

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

## RENDIMIENTO DEL CAPITAL INVERTIDO



## DEUDA/CAPITAL



El rendimiento del 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.

## 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 Equity Fund</b>							
Acciones acum. de Clase I en USD	-0,27%	-0,27%	3,78%	8,47%	11,49	11,21%	N/A
Acciones acum. de Clase A en USD	-0,31	-0,31	3,27	7,95	10,96	N/A	3,62%
Índice MSCI ACWI Growth (USD)	-0,50	-0,50	9,69	12,77	11,48	11,32	3,58
Índice MSCI World (USD)	-1,79	-1,79	7,58	13,55	11,35	11,12	3,33

## RENDIMIENTO POR AÑO CALENDARIO

	2015 AÑO A LA FECHA	2014	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Calamos Global Equity Fund</b>							
Acciones acum. de Clase I en USD	-0,27%	0,35%	19,11%	-14,08%	-4,10%	24,11%	-0,09%
Acciones acum. de Clase A en USD	-0,31	-0,13	18,53	-13,53	-4,56	23,53	-51,02
Índice MSCI ACWI Growth (USD)	-0,50	5,82	23,62	-17,17	-7,04	15,49	-38,10
Índice MSCI World (USD)	-1,79	5,50	27,37	-16,54	-5,02	12,34	-30,79

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	PAÍS	
Apple, Inc.	Hardware, almacenamiento y periféricos de informática	Estados Unidos	3,9%
Naspers, Ltd. - Clase N	Cable y satélite	Sudáfrica	3,0
Google, Inc. - Clase A	Servicios y software de Internet	Estados Unidos	2,9
Pandora, A/S	Indumentaria, accesorios y artículos de lujo	Dinamarca	2,8
Google, Inc. - Clase C	Servicios y software de Internet	Estados Unidos	2,4
Tencent Holdings, Ltd.	Servicios y software de Internet	China	2,4
Cerner Corp.	Tecnología de atención médica	Estados Unidos	2,2
LinkedIn Corp.	Servicios y software de Internet	Estados Unidos	2,2
Amazon.com, Inc.	Industria minorista de Internet	Estados Unidos	2,0
FANUC Corp.	Maquinaria industrial	Japón	2,0
<b>TOTAL</b>			<b>25,8</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.

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

## DATOS DEL FONDO

	FONDO	ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
Cantidad de tenencias	107	1.454
Activos netos totales	USD \$81,5 mill.	N/A
Rotación de cartera	65,1%	N/A
Relación PEG	1,53x	1,70x
Relación deuda-capital	24,2%	34,2%
Rendimiento del capital invertido	23,1%	17,9%
Capitalización bursátil media	USD \$34.100 mill.	USD \$9.100 mill.
Capitalización bursátil promedio ponderada	USD \$105.300 mill.	USD \$89.600 mill.

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

## ASIGNACIÓN REGIONAL

FONDO	FONDO	PONDERACIÓN ACTIVA FRENTE AL % DEL ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
América del Norte	50,0%	-3,6
Europa	22,9	-1,5
Asia/Pacífico	18,1	-0,8
Medio Oriente/África	4,1	2,8
América Latina	0,9	-0,8
Caribe	0,0	-0,1

## DESGLOSE DE MERCADOS EMERGENTES

	FONDO	ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
Mercados desarrollados	82,7%	89,7%
Mercados emergentes	13,3	10,3

## PONDERACIÓN DE SECTORES

	FONDO	PONDERACIÓN ACTIVA FRENTE AL % DEL ÍNDICE MSCI ACWI GROWTH
Tecnologías de la información	28,0%	8,9
Bienes de consumo discrecionales	21,1	3,8
Valores financieros	12,0	-0,3
Atención médica	11,7	-3,8
Valores industriales	10,8	-1,7
Productos de primera necesidad	7,1	-4,5
Energía	4,1	-0,3
Materiales	0,9	-4,3
Servicios de telecomunicaciones	0,4	-1,0
Servicios públicos	0,0	-0,7

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](http://www.calamos.com/global).

## INFORMACIÓN DEL FONDO

	ACCIONES CLASE A Acumulativas en dólares estadounidenses	ACCIONES CLASE C Acumulativas en dólares estadounidenses	ACCIONES CLASE I <sup>*</sup> Acumulativas en dólares estadounidenses
Estructura legal	UCITS IV		
Domicilio	Irlanda		
Liquidez	Diaria		
Fecha de inicio	27/11/07	5/10/09	5/10/09
SEDOL	B28VTX4	B296WC8	B296WH3
ISIN	IE00B28VTX42	IE00B296WC84	IE00B296WH30
CUSIP	G17716534	G17716559	G17716575
Inversión inicial mín./ Inversión posterior	£/€/\$2.500/ £/€/\$50	£/€/\$2.500/ £/€/\$50	£/€/\$1.000.000/ £/€/\$100.000
Comisión administrativa (% de valor activo neto)	1,50%	1,50%	1,00%
Porcentaje total de gastos <sup>~</sup>	1,85%	2,85%	1,35%
Objetivo	Crecimiento del capital a largo plazo		

<sup>\*</sup> El fondo también ofrece acciones Clase A, C e I en clases de acciones en libras esterlinas, euros y dólares de Hong Kong.  
<sup>~</sup> Las acciones Clase I cumplen con la Revisión de distribución minorista (RDR, Retail Distribution Review).

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 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.

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 y simplificado del Fondo, 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.

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 **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. 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.

Los **rendimientos excedentes** son retornos del desempeño de una cartera que excede un índice o punto de referencia. 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.

Distribuidor Calamos Investments LLP

# CALAMOS<sup>®</sup>

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

Calamos Investments LLC  
2020 Calamos Court | Naperville, IL 60563-2787  
Tel: 877.663.8056 | [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)

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