

CALAMOS GLOBAL FUNDS PLC

## U.S. Growth Fund

CALAMOS®

## DESCRIPCIÓN GENERAL

El fondo invierte en acciones de empresas estadounidenses dentro de un rango de capitalización bursátil que consideramos presentan el mejor potencial de crecimiento.

## CARACTERÍSTICAS CLAVE

- » Utiliza más de dos décadas de amplia experiencia de investigación en la inversión de crecimiento
- » Administración activa con atención a las vistas ascendentes y aspectos fundamentales descendentes
- » Enfoque orientado a la investigación que identifica oportunidades combinando análisis descendentes y un enfoque de investigación en las características de crecimiento clave

## IDONEIDAD DE LA CARTERA

Este fondo administrado activamente busca proporcionar atractivos rendimientos a través de su énfasis en empresas de mayor crecimiento principalmente en los foros de alta y mediana capitalización.

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.

## Las valuaciones respaldan la conveniencia de las acciones de crecimiento

Creemos que las acciones de crecimiento se mantienen especialmente atractivas frente a las acciones de valor. Nuestro activo enfoque orientado a la investigación se concentra en empresas con sólidas bases de crecimiento, que en particular se adaptan al entorno actual.

## LA OPORTUNIDAD EN LAS ACCIONES DE CRECIMIENTO

PRECIO/GANANCIA EN UN PLAZO DE UN AÑO: ÍNDICE RUSSELL 1000 GROWTH RELATIVO AL ÍNDICE RUSSELL 100 VALUE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1989 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. Fuente: FactSet (1989 a 6/2012) y CapIQ (7/2012 al presente)

## RETORNOS ANUALIZADOS

	MES	TRIMESTRE	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE EL INICIO DE ACCIONES I (25/1/08)	DESDE EL INICIO DE ACCIONES A (27/11/07)
Calamos U.S. Growth Fund							
Acciones acum. de Clase I en USD	-1,82%	1,82%	7,92%	12,75%	13,09%	5,88%	N/A
Acciones acum. de Clase A en USD	-1,86	-1,86	7,39	12,19	12,52	N/A	3,78%
Índice S&P 500	-3,00	3,00	14,22	17,47	15,60	7,75	6,53

## RENDIMIENTO POR AÑO CALENDARIO

	2015 AÑO A LA FECHA	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Calamos U.S. Growth Fund								
Acciones acum. de Clase I en USD	-1,82%	7,99%	31,40%	10,75%	-7,75%	20,59%	47,83%	N/A
Acciones acum. de Clase A en USD	-1,86	7,45	30,79	10,16	-8,20	19,97	47,22	-49,09%
Índice S&P 500	-3,00	13,69	32,39	16,00	2,11	15,06	26,46	-37,00

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 periodos menores que 12 meses no se anualizan. Consulte "Información importante" en la siguiente página para obtener más información.

## LAS 10 TENENCIAS PRINCIPALES

	INDUSTRIA	
Apple, Inc.	Hardware, almacenamiento y periféricos de informática	8,5%
Google, Inc. - Clase A	Servicios y software de Internet	4,2
Facebook, Inc. - Clase A	Servicios y software de Internet	3,4
Cerner Corp.	Tecnología de atención médica	2,9
Cognizant Technology Solutions Corp. - Clase A	Consultoría informática y otros servicios	2,4
MasterCard, Inc. - Clase A	Tratamiento de datos y servicios externalizados	2,1
Starbucks Corp.	Restaurantes	1,9
Microsoft Corp.	Software de sistemas	1,8
Priceline Group, Inc.	Industria minorista de Internet	1,6
Schlumberger, Ltd.	Equipo y servicios de petróleo y gas	1,6
TOTAL		30,4

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 U.S. Growth Fund

## DATOS DEL FONDO

	FONDO	ÍNDICE S&P 500
Cantidad de tenencias	87	502
Activos netos totales	USD \$44,6 millones	N/A
Rotación de cartera	50,8%	N/A
Relación PEG	1,45x	1,81x
Rendimiento del capital invertido	22,8%	16,8%
Relación deuda-capital	30,1%	37,5%

## PONDERACIÓN DE SECTORES

	FONDO	PONDERACIÓN ACTIVA FRENTE AL % DEL ÍNDICE S&P 500
Tecnología de la información	32,0%	12,4
Bienes de consumo discrecionales	18,0	5,9
Atención médica	13,3	-1,6
Valores industriales	10,1	-0,2
Valores financieros	7,5	-8,5
Productos de primera necesidad	4,9	-5,0
Energía	4,8	-3,5
Materiales	0,5	-2,7
Servicios de telecomunicaciones	0,0	-2,3
Servicios públicos	0,0	-3,4

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).

## 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	Fecha de inicio	27/11/07
Domicilio	Irlanda	SEDOL	B28VTQ7
Liquidez	Diaria	ISIN	IE00B28VTQ74
Hora de cierre de operaciones	4 p.m., hora del Este	CUSIP	G17716112
		Inversión inicial mín./ Inversión posterior	£/€//\$2.500/ £/€//\$50
		Comisión administrativa (% de valor activo neto)	1,50%
		Porcentaje total de gastos <sup>~</sup>	1,85%
		Objetivo	Crecimiento de 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).

## CAPITALIZACIÓN DE MERCADO

	FONDO	ÍNDICE S&P 500
Alta capitalización (>\$90 mil mill.)	39,7%	45,6%
Mediana/alta capitalización (>\$25 mil mill.<=\$90 mil mill.)	23,1%	33,1%
Mediana capitalización (>\$9 mil mill.<=\$25 mil mill.)	17,4%	17,7%
Mediana/baja capitalización (>\$3 mil mill.<=\$9 mil mill.)	15,8%	3,6%
Baja capitalización (<=\$3 mil mill.)	4,0%	0,0%
Capitalización bursátil media	USD \$22.700 millones	USD \$18.700 millones
Capitalización bursátil promedio ponderada	USD \$139.700 millones	USD \$129.500 millones

El Calamos U.S. Growth 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 autorizada 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 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.

En general, se considera que el Índice S&P 500 es representativo del mercado bursátil de EE.UU. Los rendimientos de índices no administrados suponen la reinversión de cualquiera y todas las distribuciones y, a diferencia de los rendimientos de los fondos, no reflejan comisiones, gastos ni cargos por venta. Los inversionistas no pueden invertir directamente en un índice. El Índice Russell 1000 Value mide el rendimiento de las compañías del Índice Russell 1000 con relaciones precio-libro menores y valores con crecimiento previsto más bajo. El Índice Russell 1000 Growth mide el desempeño del segmento de crecimiento de gran capitalización del universo de acciones de los EE. UU. Incluye las compañías del Russell 1000 con relaciones precio-libro mayores y valores de crecimiento previsto más alto.

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 **coeficiente de información** mide el rendimiento de una cartera en comparación con la volatilidad del rendimiento de un 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. 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.

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.

CGFGROFCT-SP 7395 0115M