

RABATTFREIE ANTEILE

Rabattfreie Anteile sind als Anteile der Klasse I oder Z in allen registrierten Ländern verfügbar.*
www.calamos.com



LIPPER FUND AWARDS FROM REFINITIV
2019 WINNER
Europe, Austria, France, Germany, Netherlands, UK

Gewinner der Lipper Awards für zehnjährige risikobereinigte Performance in der Kategorie Bond Convertibles Global



MORNINGSTAR RATING™™

Unter 111 „Convertible Bond - Global“-Fonds

Die Thesaurierungsanteile der Klasse I USD des Fonds erhielten für den Berichtszeitraum zum 30.4.2019, 5 Sterne für 3 Jahre, 5 Sterne für 5 Jahre und 5 Sterne für 10 Jahre von 111, 87 und 37 „USD Convertible Bond - Global“-Fonds.

ÜBERBLICK

- » **Bietet ein breit gestreutes Engagement** im Universum weltweiter Wandelanleihen
- » **Nutzt mehr als 40 Jahre Analyse** bei der Anlage in wandelbare Wertpapiere
- » **Strebt über einen gesamten Marktzyklus eine Gewinnbeteiligung in Aktienmärkten bei reduziertem Abwärtsrisiko** im Vergleich zu einem reinen Aktienportfolio an
- » **Verbindet globale Anlagethemen und Fundamentaldatenanalyse** durch aktive Verwaltung

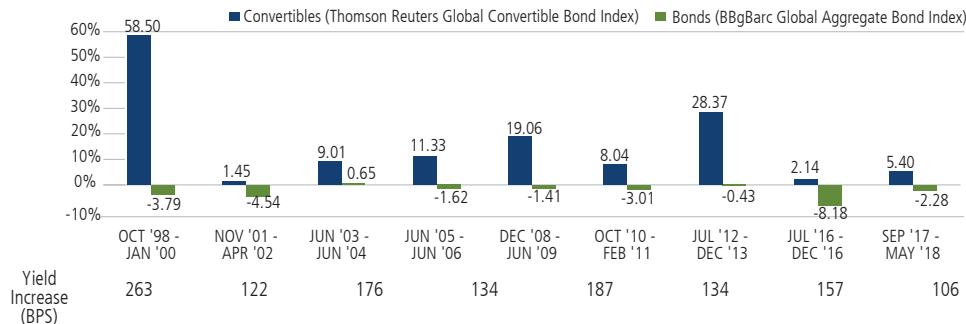
EIGNUNG DES PORTFOLIOS

Der Fonds besteht aus wandelbaren Wertpapieren, die an Aufwärtsbewegungen von Aktien bei potenziell begrenztem Abwärtsrisiko partizipieren können, und kann so das mit einer Aktien-Allokation verbundene Risiko verwalten. Der Fonds kann auch eine Rolle im Rahmen einer Allokation in festverzinsliche Anlagen spielen, da Wandelanleihen bei steigenden Zinsen und steigender Inflation erfahrungsgemäß gut abgeschnitten haben.

*Kann Einschränkungen unterliegen. Dieses Dokument stellt kein Angebot bzw. keine Werbung für eine Anlage in dem Fonds dar. Dieses Dokument ist für den Vertrieb an Privatanleger in registrierten Ländern verfügbar. Jede Stelle, die für die Weiterleitung dieses Materials an andere Parteien verantwortlich ist, trägt die Verantwortung für die Einhaltung der Regeln in Bezug auf Werbung für Finanzprodukte.

Wandelanleihen übertreffen Anleihen in Zeiten von Zinserhöhungen

In Zeiten steigender Zinsen, z. B. als die Rendite der 10-jährigen US-Treasurys um mehr als 100 Basispunkte stieg, spiegelten die Renditen der Wandelanleihen tendenziell stärker die Aktienrenditen wider und übertrafen die Anleihen.



STAND VOM 30.4.2019. Zeiträume steigender Zinsen von Talsohlen bis Spitzenwerten von Oktober 1998 bis Mai 2018. Ein Basispunkt entspricht 1/100 von 1 %.

ANNUALISIERTE RENDITEN (%)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	SEIT AUFLEGUNG DER ANTEILSKLASSE „I“
Calamos Global Convertible Fund					
I Shares - U.S. \$ Acc. (5/10/09)	3.20	7.59	4.73	N/A	6.03
Thomson Reuters Global Convertible Bond Index	3.86	6.84	3.38	8.26	6.34
ICE BofAML Global 300 Convert Index	4.23	9.42	6.41	9.58	7.79

RENDITEN IM KALENDERJAHR (%)

	LAUFENDES JAHR 2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Calamos Global Convertible Fund							
I Shares - U.S. \$ Acc.	8.85	-3.27	14.14	3.85	1.02	3.06	13.80
Thomson Reuters Global Convertible Bond Index	9.90	-3.74	12.83	3.48	-2.11	1.71	18.18
ICE BofAML Global 300 Convert Index	8.64	-1.15	16.06	7.13	1.37	3.62	16.86

Die angegebenen Daten zur Wertentwicklung stellen die frühere Wertentwicklung dar und sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die angegebenen Daten zur Wertentwicklung enthalten nicht die maximale fünfprozentige Ausgabegebühr des Fonds. Wäre sie einbezogen worden, wären die Renditen des Fonds geringer ausgefallen. In der dargestellten Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Bei allen dargestellten Wertentwicklungen wird von einer Wiederanlage der Dividenden und Kapitalertragsausschüttungen ausgegangen. Renditen für Zeiträume von weniger als zwölf Monaten sind nicht annualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf der nächsten Seite unter „Wichtige Informationen“.

DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN*

	BRANCHE	WERTPAPIER-BESCHREIBUNG	LAND	%
TOTAL, SA	Integrated Oil & Gas	0.50% Cv Due 2022	France	3.5
Carrefour, SA	Hypermarkets & Super Centers	0% Cv Due 2024	France	2.8
Bank of America Corp.	Diversified Banks	7.25% Cv Pfd	United States	2.6
BASF, SE	Diversified Chemicals	0.93% Cv Due 2023	Germany	2.5
Wells Fargo & Company	Diversified Banks	7.50% Cv Pfd	United States	2.5
Workday, Inc.	Application Software	0.25% Cv Due 2022	United States	2.1
Corestate Capital Holding, SA	Real Estate Operating Companies	1.38% Cv Due 2022	Luxembourg	2.0
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co., KGaA	Asset Management & Custody Banks	1.00% Cv Due 2020	Germany	2.0
Ctrip.com International, Ltd.	Internet & Direct Marketing Retail	1.25% Cv Due 2022	China	1.9
Grand City Properties, SA	Real Estate Operating Companies	0.25% Cv Due 2022	Luxembourg	1.7

TOTAL 23.4
Lipper Fund Awards received are for risk-adjusted performance for the 10-year period among 29 funds in Europe; 25 funds in Austria; 21 funds in France; 32 funds in Germany; 16 funds in the Netherlands; 18 funds in the United Kingdom in the Bond Convertibles Global category as of 31/12/18. The Lipper Fund Awards are based on the Lipper Leader for Consistent Return rating, which is a risk-adjusted performance measure calculated over 36, 60 and 120 months. The fund with the highest Lipper Leader for Consistent Return (Effective Return) value in each eligible classification wins the Lipper Fund Award. For more information, see lipper.alpha.financial.thomsonreuters.com/lipper. Although Lipper makes reasonable efforts to ensure the accuracy and reliability of the data contained herein, the accuracy is not guaranteed by Lipper. From Thomson Reuters Lipper Awards, ©2019 Thomson Reuters. All rights reserved. Used by permission and protected by the Copyright Laws of the United States. The printing, copying, redistribution, or retransmission of this Content without express written permission is prohibited.

Das Portfolio wird aktiv verwaltet. Die Positionen und Gewichtungen können sich täglich ändern. Die Positionen werden nur zu Informationszwecken bereitgestellt.

NICHT FDIC-VERSICHERT | KANN AN WERT VERLIEREN | KEINE BANKGARANTIE

Calamos Global Convertible Fund

FONDSDATEN	FONDS	THOMSON
		REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND INDEX %
Number of Holdings	118	454
Total Net Assets (mil)	\$231.4	N/A
Portfolio Turnover	47.3%	N/A
Current Yield	1.57%	1.82%
Investment Premium	15.5%	9.2%
Conversion Premium	25.4%	28.7%

REGIONALE ALLOKATION

	FONDS %	THOMSON
		REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND INDEX %
North America	53.3	45.7
Europe	26.1	30.7
Asia/Pacific	17.7	21.2
Middle East/Africa	0.8	1.6
Latin America	0.0	0.7
Caribbean	0.0	0.1

ASSET-ALLOKATION

	FONDS %
Convertibles	85.9
Synthetic Convertibles	10.0
Common Stock	2.2
Cash and Receivables/Payables	1.9

RISIKO Kennzahlen SEIT AUFLEGUNG DES FONDS

(I-ANTEILE – USD THES.)	FONDS	THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND INDEX %
Alpha	1.53%	N/A
Beta	0.93	1.00
Sharpe Ratio	0.56	0.36
R-Squared	92.09	N/A

Calamos Global Convertible Fund ist ein Teilfonds von Calamos Global Funds PLC, eine in Irland gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung (Registernummer 444463). Er wurde von der irischen Finanzaufsicht als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“), zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt. Der Fonds ist für das öffentliche Angebot und den Vertrieb in folgenden Ländern registriert: Österreich, Belgien, Zypern, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Hongkong, Luxemburg, Niederlande, Spanien, Schweiz und Vereinigtes Königreich. Zudem ist der Fonds für den institutionellen Vertrieb in Italien und als „Restricted Scheme“ zum Zwecke von Privatplatzierungen in Singapur registriert. Die Gesellschaft ist im Vereinigten Königreich ein „anerkannter Organismus“ im Sinne des Financial Services and Markets Act von 2000, ist aber nach diesem Act nicht zugelassen. Anleger haben daher unter dem Financial Services Compensation Scheme des Vereinigten Königreichs keinen Anspruch auf Entschädigung. Calamos Investments LLP wurde von der Financial Conduct Authority zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt und ist die Vertriebsgesellschaft von Calamos Global Funds PLC.

Wichtige Informationen. Die Portfolios werden gemäß ihren jeweiligen Strategien verwaltet, die sich hinsichtlich der Wertpapierpositionen, Branchengewichtungen und Asset-Allokation erheblich von denen der Referenzwerte unterscheiden können. Die Wertentwicklung, die Merkmale und die Volatilität des Portfolios können von den angegebenen Referenzwerten abweichen. Die durchschnittliche jährliche Gesamterträge misst den Nettoertrag aus Kapitalanlagen sowie den Kapitalgewinn oder -verlust aus Portfolioanlagen als annualisierten Durchschnitt. Bei allen dargestellten Wertentwicklungen wird von einer Wiederanlage der Dividenden und Kapitalertragsausschüttungen ausgegangen. Der Fonds bietet zudem Anteile der Klassen C und X an, deren Wertentwicklung abweichen kann. In der dargestellten Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Renditen, die mehr als 12 Monate betragen, werden annualisiert. Bei allen dargestellten Wertentwicklungen wird von einer Wiederanlage der Dividenden und Kapitalertragsausschüttungen ausgegangen. Quellen für die Daten zur Wertentwicklung: Calamos Advisors LLC, RBC Investor Services Ireland Limited („RBC“), Bloomberg und Mellon Analytical Solutions, LLC.

Der Fonds wird ausschließlich Nicht-US-Anlegern gemäß den Bedingungen des aktuellen Verkaufsprospekts des Fonds angeboten. Der Verkaufsprospekt enthält wichtige Informationen über diesen Fonds. Er sollte vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Ein Exemplar des ausführlichen Verkaufsprospekts und des jeweiligen Dokuments mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für den Fonds sind auf www.calamos.com/global erhältlich oder können von der lokalen Zahlstelle, die unter www.calamos.com/global nach Land aufgelistet ist, oder über RBC Investor Services Ireland Limited, die Transferstelle des Fonds, angefordert werden.

In der Schweiz sind alle verbindlichen Dokumente, wie die Satzung, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“) und der Jahres- bzw. Halbjahresbericht, kostenlos

FONDSINFORMATIONEN

	ANTEILE DER KLASSE I USD thesaurierend	ANTEILE DER KLASSE Z CHF thesaurierend	ANTEILE DER KLASSE Z GBP thesaurierend
Domicile	Ireland		
Inception Date	5/10/09	27/5/14	27/5/14
SEDOL	B296W28	BKRJVJ7	BKRVIH5
ISIN	IE00B296W289	IE00BKRVIJ72	IE00BKRVIH58
CUSIP	G17716435	G17716880	G17716872
Min. initial investment/ Subsequent investment	€/\$1,000,000 €/\$100,000	€/\$2,500 €/\$50	€/\$2,500 €/\$50
Dealing Day Cut-Off	4 PM ET		
Management Fee (% of NAV)	1.05%	0.75%	0.75%
Total Expense Ratio	1.40%	1.10%	1.10%

Der Fonds bietet auch Anteile der Klassen A, C und I in den Anteilsklassen GBP und EUR an.
Anteile der Klasse I sind RDR-konform.
Der Fonds bietet auch RDR Z-Anteile in der EUR-Anteilsklasse an.

SEKTORGEWICHTUNGEN*

	FONDS %	THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND INDEX %
Information Technology	23.3	18.8
Financials	10.9	7.7
Health Care	10.2	12.8
Consumer Discretionary	9.6	12.1
Real Estate	7.7	7.5
Communication Services	6.6	12.1
Energy	5.9	4.2
Industrials	4.8	9.4
Materials	4.5	8.0
Consumer Staples	3.3	1.9
Utilities	2.4	5.5

* Die 10 größten Positionen und Sektorgewichtungen werden als Prozentsatz des Nettovermögens berechnet und beinhalten keine Barmittel oder Barmitteläquivalente. Die Sektorgewichtungstabelle schließt auch alle Wertpapierklassen aus, die keinem GICS-Sektor zugeordnet sind, wie unter anderem Staatsanleihen, Investmentfonds oder Indexoptionen. Eine vollständige Aufstellung der Positionen finden Sie auf www.calamos.com.

BONITÄTS-ALLOKATION VON ANLEIHEN

	FONDS %	THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND INDEX %
AAA	9.4	0.0
AA	3.7	0.7
A	5.9	11.7
BBB	20.6	20.2
BB	37.2	40.6
B	21.9	19.7
CCC and below	1.3	4.4
Unrated Securities	0.0	2.8

Bonität von Anleihen – spiegelt das höhere der Ratings von Moody's Investors Service, Inc., National Association of Insurance Commissioners (NAIC) sowie der proprietären Bonitätsbewertungen von Calamos wider und wird der gezeigten Skala angepasst. Ratings sind relativ, subjektiv und keine absoluten Qualitätsstandards. Ohne Aktienwerte und Barmittel.
beim Schweizer Vertreter erhältlich. Der Schweizer Vertreter ist Acolin Fund Services AG, Affolternstrasse 56 CH-8050 Zürich. Die Schweizer Zahlstelle ist NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, CH-8022 Zürich.

Morningstar Ratings™ basieren auf risikobereinigten Renditen für Anteile der Klasse I und unterscheiden sich von anderen Anteilsklassen. Morningstar Ratings basieren auf einem risikobereinigten Renditemaß, das die Schwankungen der monatlichen historischen Wertentwicklung eines Fonds berücksichtigt (die Verkaufskosten widerspiegelt), wobei der Schwerpunkt mehr auf Abwärtsbewegungen liegt und eine konstante Wertentwicklung belohnt wird. Innerhalb jeder Anlageklasse erhalten die oberen 10 %, die nächsten 22,5 %, 35 %, 22,5 % und die unteren 10 % 5, 4, 3, 2 bzw. 1 Stern. Jeder Fonds wird ausschließlich anhand von in den USA ansässigen Fonds bewertet.

Die hierin enthaltenen Informationen sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Contentanbietern, die weder kopiert noch verbreitet werden dürfen, und es wird keine Gewähr für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernommen. Weder Morningstar noch seine Contentanbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Quelle: © 2018 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten.

Der ICE BofAML Global 300 Convertible Index (VG00) ist ein globaler konvertierbarer Index, der sich aus Unternehmen zusammensetzt, die die Marktstruktur der Länder in Nordamerika, Europa und der Region Asien/Pazifik repräsentieren. Quelle: ICE Data Indices, LLC, autorisierte Verwendung. ICE genehmigt die Verwendung der ICE BofAML-Indizes und zugehöriger Daten ohne Mängelgewähr, bietet keine diesbezüglichen Gewährleistungen, garantiert nicht die Eignung, Qualität, Richtigkeit, Aktualität und/oder Vollständigkeit der ICE BofAML-Indizes oder darin enthaltener, darauf bezogener oder davon abgeleiteter Daten und übernimmt in Verbindung mit deren Verwendung keinerlei Haftung und unterstützt, fordert oder empfiehlt Calamos Advisors LLC oder seine Produkte oder Dienstleistungen nicht. Der Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index liefert

TOP-LÄNDER-ALLOKATION

	FONDS %	THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND INDEX %
United States	53.3	45.3
France	10.4	6.2
Germany	7.6	6.3
Japan	6.8	8.2
China	6.0	8.6
Luxembourg	3.7	0.4
Netherlands	1.6	3.2
India	1.5	0.0
Philippines	1.1	0.0
New Zealand	1.0	0.1

STANDARDABWEICHUNG

(I-ANTEILE – USD THES.)	FONDS %	THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND INDEX %
1-Year	7.99	9.06
3-Year	5.96	6.64
5-Year	7.09	7.29
Since Inception (11/09)	8.40	8.69

einen breit angelegten Maßstab für die weltweiten Märkte für festverzinsliche Schuldtitle von Investment Grade Der MSCI World Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Marktstruktur entwickelter Märkte in Nordamerika, Europa und der Asien-Pazifik-Region repräsentiert. Bei Renditen nicht verwalteter Indizes wird von einer Wiederanlage aller Ausschüttungen ausgegangen, und im Gegensatz zu Fondsrenditen werden Gebühren, Aufwendungen oder Verkaufsgebühren nicht berücksichtigt. Anleger können nicht direkt in einen Index investieren.

Alpha ist das Maß für die Wertentwicklung auf risikobereinigter Basis. Ein positives Alpha zeigt, dass die Wertentwicklung eines Portfolios angesichts des Risikos besser als erwartet war. Ein negatives Alpha zeigt, dass die Wertentwicklung angesichts des Risikos schlechter als erwartet war. Beta ist ein historisches Maß für die relative Volatilität eines Fonds und stellt eines der Risikomaße dar. Ein Beta von 0,5 entspricht der Hälfte der Marktvolatilität, die durch den primären Referenzwert des Fonds repräsentiert wird, während ein Beta von 2,0 die doppelte Volatilität widerspiegelt. R hoch 2 ist ein mathematisches Maß, das beschreibt, wie genau die Bewegung eines Wertpapiers die Bewegungen in einem Referenzwert widerspiegelt. Die Sharpe-Ratio ist ein Maß, das den Ertrag pro Risikoinheit in einem Portfolio widerspiegelt. Je höher die Ratio, desto besser ist die risikobereinigte Rendite des Portfolios. Standardabweichung ist ein Maß für die Volatilität.

Calamos Investments LLP Distributor

CALAMOS

INVESTMENTS

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

Calamos Investments LLC
2020 Calamos Court | Naperville, IL 60563-2787
Tel.: 800.582.6959 | www.calamos.com

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

© 2019 Calamos Investments LLC. Alle Rechte vorbehalten.
Calamos® und Calamos Investments® sind eingetragene Marken von Calamos Investments LLC.
CGFGCOFT-RDR-DE 7397 0419M