

CALAMOS GLOBAL FUNDS PLC

# Global Convertible Fund



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

Winner of the Lipper Awards for 3 and 5-Year Risk-Adjusted performance in the Bond Convertibles Global Category



**MORNINGSTAR RATING™†**

Entre 111 fondos globales de bonos convertibles Las acciones acumulativas de Clase I en USD del fondo obtuvieron 5 estrellas durante 3 años, 5 estrellas durante 5 años y 5 estrellas durante 10 años, entre 111, 87 y 37 fondos globales de bonos convertibles en USD, respectivamente, para el período que finalizó el 30/4/19.

**DESCRIPCIÓN GENERAL**

El fondo invierte en valores convertibles globales para intentar equilibrar el riesgo y la recompensa mientras proporciona crecimiento e ingresos.

**CARACTERÍSTICAS CLAVE**

- » Proporciona una exposición ampliamente diversificada al universo de bonos convertibles globales.
- » Apalanza más de 40 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.
- » Conjuga temas globales de inversión con un análisis fundamental a través de una gestión activa.

**IDONEIDAD DE LA CARTERA**

El fondo consiste de valores convertibles que pueden participar en movimientos accionarios en alza con participación a la baja limitada, y puede proporcionar una forma de administrar el riesgo junto con una asignación de acciones. El fondo también puede desempeñar un papel dentro de una asignación de ingresos fijos, ya que los convertibles han tenido un buen desempeño durante los períodos de aumento de las tasas de interés y la inflación.

Este documento no constituye una oferta ni una solicitud para invertir en el Fondo. Está destinado al uso e información 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 busca obtener al máximo los posibles beneficios de los convertibles a través de la gestión activa y de una perspectiva global

**Defensividad Accionaria.** Por más de 40 años, Calamos ha recomendado convertibles para los inversionistas que buscan participación en las alzas del mercado accionario con menor exposición a las bajas que las que ofrecería una cartera puramente de acciones durante un ciclo completo del mercado.

**Renta Fija Mejorada.** Los convertibles pueden diversificar una cartera de renta fija y ofrecer cobertura al riesgo de alza de tasas.

**Diversificación Global.** Ya que las oportunidades difieren entre las distintas economías, los convertibles globales pueden ofrecer mejores prospectos de generación de alfa, de protección a las bajas, y de tasas de interés.

RETORNOS ANUALIZADOS (%)	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	10 AÑOS	DESDE EL INICIO DE ACCIONES A	DESDE EL INICIO DE ACCIONES I
Calamos Global Convertible Fund						
I Shares - U.S. \$ Acc. (5/10/09)	3.20	7.59	4.73	N/A	N/A	6.03
A Shares - U.S. \$ Acc. (27/11/07)	2.59	6.94	4.10	6.85	2.67	N/A
Thomson Reuters Global Convertible Bond Index	3.86	6.84	3.38	8.26	4.39	6.34
ICE BofAML Global 300 Convert Index	4.23	9.42	6.41	9.58	5.77	7.79

RENDIMIENTO POR AÑO CALENDARIO (%)	YTD 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
A Shares - U.S. \$ Acc.	8.64	-3.86	13.47	3.23	0.42	2.45	13.12
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

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	%
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 [lipperalpha.financial.thomsonreuters.com/lipper](http://lipperalpha.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.

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

# Calamos Global Convertible Fund

DATOS DEL FONDO	FONDO	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%

## ASIGNACIÓN REGIONAL

	FONDO %	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

## ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

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

## MEDIDAS DE RIESGO A 5 AÑOS

(ACCIONES ACUM. DE CLASE I EN USD)	FONDO	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

El Calamos Global Convertible 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 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 privado en Singapur. La Compañía es 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, 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. El rendimiento que se ilustra supone la reinversión de las distribuciones de dividendos y las ganancias de capital. El Fondo también ofrece acciones de Clase C y X, cuyos rendimientos pueden variar. El rendimiento ilustrado refleja la tarifa administrativa.

Los retornos 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 del prospecto actual del fondo. 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.

\*Las calificaciones Morningstar Ratings™ se basan en rendimientos ajustados según el riesgo para las acciones de 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

## INFORMACIÓN DEL FONDO

	ACCIONES DE CLASE A Acumulativas en USD	ACCIONES DE CLASE C Acumulativas en USD	ACCIONES DE CLASE I Acumulativas en USD
Inception Date	27/11/07	5/10/09	5/10/09
SEDOL	B28VTV2	B296VX2	B296W28
ISIN	IE00B28VTV28	IE00B296VX23	IE00B296W289
CUSIP	G17716393	G17716419	G17716435
Min. initial investment/ Subsequent investment	€/\$2,500/ €/\$50	€/\$2,500/ €/\$50	€/\$1,000,000/ €/\$0
Management Fee (% of NAV)	1.65%	1.65%	1.05%
Total Expense Ratio	2.00	3.00	1.40
Objective	Long-term capital growth		

El fondo también ofrece acciones de Clase A, C e I en clases de acciones en libras esterlinas y euros. Las acciones de Clase I cumplen con la Revisión de distribución minorista (Retail Distribution Review, RDR).

## PONDERACIÓN DE SECTORES\*

	FONDO %	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

\* Las 10 tenencias principales y la ponderación de sectores se calculan como un porcentaje de los activos netos y no incluyen efectivo ni equivalentes de efectivo. (Las tablas de las 10 tenencias principales y ponderación de sectores tampoco incluyen ninguna clase de valores que no esté asignada a un sector de GICS, como, por ejemplo, bonos soberanos/del gobierno, fondos mutuos u opciones sobre índices. Puede obtener una lista completa de tenencias si visita [www.calamos.com](http://www.calamos.com).)

## ASIGNACIÓN POR CALIDAD CREDITICIA DE LOS BONOS

	FONDO %	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

Calidad crediticia de los bonos: refleja las categorías más altas de Moody's Investors Service, Inc.; Fitch, Inc.; Asociación nacional de comisionados de seguros (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.

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 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: © 2019 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados.

El Índice Thomson Reuters Global Convertible Bond es diseñado para representar el mercado global convertible. El Índice ICE BofAML Global 300 Convertible (VG00) es un índice global convertible compuesto por empresas representativas de la estructura de mercado de los países de América del Norte, Europa y la región de Asia/Pacífico. Fuente: ICE Data Indices, LLC, utilizado bajo licencia. ICE permite el uso de los índices ICE BofAML y los datos relacionados sobre una base "tal cual", no ofrece garantías con respecto a los mismos, no garantiza la idoneidad, calidad, exactitud, oportunidad y/o integridad de los datos incluidos, relacionados con o derivados de los mismos, no asume ninguna responsabilidad en relación con el uso de lo anterior y no patrocinan, respalda ni recomienda a Calamos Advisors LLC ni ninguno de sus productos o servicios. 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 de, 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 Índice Barclays Global Aggregate Bond es una medida de la deuda global con grado de inversión. Los rendimientos de los índices no administrados suponen la reinversión de

## ASIGNACIÓN POR PRINCIPALES PAÍSES

	FONDO %	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

## DESVIACIÓN ESTÁNDAR

(ACCIONES ACUM. DE CLASE I EN USD)	FONDO %	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

todas las distribuciones y 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. La cotización mínima de bonos es el valor al cual el valor de conversión de una acción no puede ser inferior antes de que la opción de conversión de un convertible pierda su valor. La cotización mínima de bonos del fondo es un promedio ponderado de las cotizaciones mínimas de los convertibles de la cartera. El coeficiente delta expresa la sensibilidad del convertible a los cambios en el precio de las acciones. Expresa el cambio en el precio convertible por unidad de cambio en el precio de las acciones subyacentes. 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 la medida de la 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  
Tel.: +44(0)20 3744 7010 | [www.calamos.com/global](http://www.calamos.com/global)

Calamos Investments LLC  
2020 Calamos Court | Naperville, IL 60563-2787  
Tel.: 800.582.6959 | [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)

© 2019 Calamos Investments LLC. Todos los derechos reservados. Calamos® y Calamos Investments® son marcas registradas de Calamos Investments LLC.  
CGFGCOFT-SP 7397 0419M