Calamos Global Convertible Fund

CALAMOS® INVESTMENTS

LSEG Lipper Fund Awards
2024 Winner
Nordics | UK | Germany
Switzerland | Europe

★★★★★

MORNINGSTAR RATING™
Entre 90 fondos globales de bonos convertibles. Las acciones acumulativas de Clase I en USD del fondo obtuvieron 4 estrellas durante 3 años, 5 estrellas durante 5 años and 5 estrellas durante 10 años, entre 90, 77 and 62 fondos globales de bonos convertibles en USD, respectivamente, para el período que finalizó el 31/3/2024.

ACTIVOS BAJO GESTIÓN
Activos Totales Netos: $489.1 M

DESCRIPCIÓN GENERAL
El fondo invierte en valores convertibles globales buscando crear un equilibrio entre riesgo y recompensa mientras genera crecimiento e intereses.

El fondo es gestionado de manera activa y es apropiado para inversionistas de largo plazo.

El fondo utiliza el Refinitiv Global Convertible Bond Index y el MSCI World Index como índices de referencia comparativa, más no para restringir la cartera del fondo y tampoco como objetivos de rendimiento.

CARACTERÍSTICAS CLAVE
- Provee exposición ampliamente diversificada al universo global de bonos convertibles.
- Toma ventaja de más de 40 años de investigación en inversiones en valores convertibles.
- Busca proporcionar participación en las alzas de los mercados accionarios con menos exposición a las bajas que una cartera conformada solamente por acciones, durante un ciclo completo de mercado.
- Conjuga temas globales de inversión con un análisis fundamental a través de una gestión activa.

INFORMACIÓN DEL FONDO

Domicile	Ireland
Liquidity	Daily
Dealing Day Cut-Off	11 AM GMT
Pricing	Daily
Subscriptions	T+3
Redemptions	T+3

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 através de la gestión activa y de una perspectiva global

Acciones defensivas. 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 (%)	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 12 MESES	ÚLTIMOS 3 AÑOS	ÚLTIMOS 5 AÑOS	ÚLTIMOS 10 AÑOS	DESDE EL INICIO DE LA SERIE A	DESDE EL INICIO DE LA SERIE I
Calamos Global Convertible Fund							
I Shares - USD Acc. (5/10/09)	2.62	12.09	-3.01	6.50	5.38	N/A	6.06
A Shares - USD Acc. (27/11/07)	2.63	11.41	-3.58	5.87	4.76	3.51	N/A
Refinitiv Global Convertible Bond Index	2.13	9.38	-2.39	6.45	4.78	4.93	6.21
MSCI World Index	3.27	25.72	9.13	12.63	9.97	7.38	10.63

Index and Morningstar category data shown reflects full month periods only. If share class inception date is on or before the 15th of the month, the index or category calculation inception date begins on the first day of that month. If share class inception date is after the 15th of the month, the index or category calculation inception date begins on the first day of the following month.

RENDIMIENTO POR AÑO CALENDARIO (%)	YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Calamos Global Convertible Fund										
I Shares - USD Acc. (5/10/09)	4.55	11.53	-21.22	-0.74	39.53	14.53	-3.25	14.13	3.85	1.01
A Shares - USD Acc. (27/11/07)	4.40	10.87	-21.67	-1.37	38.77	13.83	-3.86	13.51	3.17	0.45
Refinitiv Global Convertible Bond Index	1.81	12.44	-18.88	1.02	35.11	16.47	-3.74	12.83	3.48	-2.11
MSCI World Index	9.01	24.42	-17.73	22.35	16.50	28.40	-8.20	23.07	8.15	-0.32

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	%
MakeMyTrip, Ltd.	Hotels, Resorts & Cruise Lines	0% Cv Due 2028	India	2.5
SCREEN Holdings Company, Ltd.	Semiconductor Equipment	0% Cv Due 2025	Japan	2.5
Eni S.p.A.	Integrated Oil & Gas	2.95% Cv Due 2030	Italy	2.0
NCL Corp., Ltd.	Hotels, Resorts & Cruise Lines	1.13% Cv Due 2027	United States	1.9
Wayfair, Inc.	Homefurnishing Retail	3.50% Cv Due 2028	United States	1.8
DraftKings Holdings, Inc.	Casinos & Gaming	0% Cv Due 2028	United States	1.7
Morgan Stanley Finance, LLC	Diversified Banks	1.00% Cv Due 2027	United States	1.7
Northern Oil & Gas, Inc.	Oil & Gas Exploration & Production	3.63% Cv Due 2029	United States	1.6
Meituan	Restaurants	0% Cv Due 2028	China	1.5
Sea, Ltd.	Interactive Home Entertainment	0.25% Cv Due 2026	Singapore	1.5
TOTAL				18.7

Las 10 tenencias principales se calculan como un porcentaje de los activos netos y excluye el efectivo o equivalentes de efectivo, los bonos gubernamentales / soberanos o los valores de cobertura de índices de base amplia que pueda tener la cartera. Puede obtener una lista completa de las explotaciones visitando www.calamos.com

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.

Los riesgos que siguen son materialmente relevantes al Fondo: puede haber cantidades insuficientes de compradores o vendedores que permitan al Fondo vender o comprar fácilmente cierto tipo de activos. Los convertibles exponen al Fondo al riesgo que el emisor del instrumento de deuda pueda no poder cumplir con sus obligaciones y al rendimiento de la acción subyacente a la que se puede convertir; inversiones en mercados emergentes pueden exponer al Fondo a más riesgos sociales, políticos, regulatorios o de divisas que un instrumento de mercados desarrollados. El valor de los derivativos puede fluctuar rápidamente y ciertos derivativos pueden introducir apalancamiento el cual puede generar pérdidas que pueden ser mayores que la cantidad invertida originalmente; una partida con la cual el fondo hace contratos para conseguir instrumentos puede fallar en el cumplimiento de sus obligaciones o entrar en bancarrota, lo que puede exponer al Fondo a pérdidas financieras; y las Notas Estructuradas exponen al Fondo al riesgo de mercado del actvo subyacente y a riesgo de contraparte. Para una explicación más detallada de los riesgos, por favor vea la sección "Advertencias de Riesgos" del Folleto y del Suplemento.

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 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. 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: © 2024 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados.

Calamos Global Convertible Fund

LEYENDA

FONDO: Calamos Global Convertible Fund
ÍNDICE: Refinitiv Global Convertible Bond Index

INFORMACIÓN DEL FONDO

	SERIE I USD ACUMULATIVA	SERIE C USD ACUMULATIVA	SERIE A USD ACUMULATIVA
Inception Date	5/10/09	5/10/09	27/11/07
ISIN	IE00B296W289	IE00B296VX23	IE00B28VTV28
CUSIP	G39118263	G39118206	G39118149
Bloomberg Tickers	CAGOIUA ID	CAGOCUA ID	CAGOAUA ID
Min. initial investment/ Subsequent investment	£/€/$1 million/ £/€/$0	£/€/$2500/ £/€/$50	£/€/$2500/ £/€/$50
Management Fee (% of NAV)	1.05%	1.65%	1.65%
Total Expense Ratio	1.22%	2.82%	1.82%
Objective		Long-term capital growth	

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch sirve como el Depositario y Administrador del Fondo.

PONDERACIÓN DE SECTORES

	FONDO %	ÍNDICE %
Information Technology	23.4	22.0
Consumer Discretionary	18.3	16.7
Health Care	14.3	10.9
Industrials	9.4	12.7
Financials	7.9	9.3
Energy	6.6	2.1
Communication Services	5.7	8.3
Consumer Staples	4.7	2.2
Utilities	3.2	6.5
Materials	2.2	5.2
Real Estate	1.7	4.0
Other	2.7	0.0

Las 10 tenencias principales, asignación regional 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. El renglón denominado Otro incluye valores que no tienen una clasificación sectorial. Puede obtener una lista completa de tenencias si visita www.calamos.com.

PONDERACIONES REGIONALES

	FONDO %	ÍNDICE %
North America	62.1	64.9
Asia/Pacific	20.4	13.5
Europe	16.5	19.9
Middle East/Africa	1.3	1.6
Caribbean	0.0	0.1
Latin America	0.0	0.0

CALIDAD CREDITICIA DE LOS BONOS

	FONDO %	ÍNDICE %
AAA	2.8	0.0
AA	0.0	0.0
A	7.0	2.9
BBB	8.8	13.5
BB	0.0	1.3
B	0.0	0.3
CCC and below	0.8	1.0
Unrated Securities	80.7	81.1

La asignación por calidad crediticia de los bonos refleja la calificación más alta asignada por Standard & Poor's Corp, y por Moody's Investment Service Inc. Las calificaciones son relativas, subjetivas y no son estándares absolutos de calidad, y representan las opiniones de las organizaciones de calificación estadística reconocidas nacionalmente (NRSRO por sus siglas en inglés), y está ajustada a la escala presentada de Standard & Poor's. Las calificaciones se miden usando una escala cuyo rango normalmente se encuentra de entre AAA (más alta) a D (más baja). La tabla excluye títulos accionarios, de efectivo y equivalentes a efectivo.

DATOS DEL FONDO

	FONDO	ÍNDICE
Number of Holdings	125	510
Current Yield	1.3%	1.8%
Median Investment Premium	12.0%	6.6%
Median Conversion Premium	34.5%	39.4%

MEDIDAS DE RIESGO A 5 AÑOS

(ACCIONES ACUM. DE CLASE I EN USD)	FONDO	ÍNDICE
Alpha	0.59%	N/A
Beta	0.90	1.00
Sharpe Ratio	0.36	0.32
R-Squared	96.50%	N/A

DESVIACIÓN ESTÁNDAR

(ACCIONES ACUM. DE CLASE I EN USD)	FONDO %	ÍNDICE %
1-YEAR	10.58	10.70
3-YEAR	11.14	11.39
5-YEAR	12.43	13.50
10-YEAR	10.06	10.81
Since Inception (11/09)	9.94	10.58

Como es requerido bajo reglas nacionales, los DFIs y otros documentos que aplican también están disponibles en el idioma oficial de la jurisdicción donde se comercializa al Fondo, o en otro idioma aceptado por las autoridades competentes de dicha jurisdicción. Existe un resúmen en inglés de los derechos del inversionista, asociados con una inversión en el Fondo en el sitio http://www.gemincapital.ie www.gemincapital.ie. En cualquier momento se puede tomar la decisión de terminar todos los acuerdos de comercialización en cualquier jurisdicción en la cual el Fondo está siendo promocionado. En tales circumstancias, los accionistas de Estados Miembros del Area Economica Europea serán notificados por adelantado de cualquier decisión de terminar los acuerdos de comercialización y se les dará la oportunidad de vender sus participaciones en la Compañía sin gasto alguno o deducción, dentro de un plazo de 30 días hábiles iniciados en la fecha de dicha notificación..

INFORMACIÓN IMPORTANTE DE RIESGOS. 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 y RBC Investor Services Ireland Limited ("RBC").

El índice **Refinitiv Global Convertible Bond** está diseñado para representar ampliamente al mercado global de bonos convertibles. El índice **MSCI World** es un índice ponderado en base a capitalización de mercado, compuesto de empresas representativas de la estructura del mercado accionario de países de mercados desarrollados en América del Norte, Europa, y la región Asia Pacífico. **Fondos Globales de Bonos Convertibles** invierten principalmente en valores convertibles de emisores de todo el mundo. El coeficiente alfa representa el rendimiento ajustado según el riesgo. Los rendimientos de índices no administrados suponen la reinversión de todas y cada una de las distribuciones y, a diferencia de los rendimientos de los fondos, no reflejan comisiones, gastos ni cargos por ventas. Los inversores 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. 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.

© 2024 Calamos Investments LLC. Todos los derechos reservados.
Calamos® y Calamos Investments® son marcas registradas de Calamos Investments LLC.

De los premios LSEG Lipper Fund Award © 2024 LSEG. Todos los derechos reservados. Usado bajo licencia. El fondo Calamos Global Convertible UCITS Fund, Ganador del Premio LSEG Lipper Fund Awards del 2024 al Mejor fondo de Bonos Convertibles Globales en los Últimos 10 Años en Europa, Alemania, Países Nórdicos, Suiza, y Reino Unido. Los premios LSEG Lipper Fund Awards se otorgan anualmente, y reconocen a fondos y a casas de fondos que han demostrado excelencia presentando rendimientos ajustados al riesgo consistentemente superiores, relativos a los de sus competidores. Los premios LSEG Lipper Fund Awards están basados en el rating Líderes de Lipper por Rendimiento Consistente (Lipper Leader for Consistent Return en inglés) que mide el rendimiento ajustado al riesgo en base a periodos de 36, 60 y 120 meses. El fondo con el valor más alto del rating Líderes de Lipper por Rendimiento Consistente (Rendimiento Efectivo) en cada clasificación elegible gana el premio LSEG Lipper Fund Award. Para más información visite el sitio lipperfundawards.com. A pesar de que LSEG hace un esfuerzo razonable de asegurarse de la confiabilidad y precisión de los datos incluídos, LSEG Lipper no garantiza dicha precisión.

El Fondo solo puede ofrecerse a inversionistas que no son ciudadanos o residentes de Estados Unidos de acuerdo a los términos y condiciones del prospecto del fondo.

Este documento es emitido por Calamos Advisors LLC ("CAL") y no constituye o forma parte de oferta alguna o de una invitación a comprar o vender acciones del Fondo. Este se debe leer en conjunción con el Folleto del Fondo, el documento de Datos Fundamentales para el Inversionista (DFI), o el memorando de oferta. CAL es una entidad autorizada y regulada por la United States Securities and Exchange Commission. Su domicilio social es 2020 Calamos Court, Naperville, IL 60563. El precio de las acciones del fondo y los intereses pagados por ellas pueden subir o bajar, y sus resultados pasados no son una guía de sus resultados futuros. Los inversionistas pueden no recibir la cantidad entera de su inversión inicial. En el Folleto y DFI existe una lista exhaustiva y detallada de los factores riesgo del fondo y no debe contemplarse la inversión en él hasta que se hayan considerado tales riesgos en su totalidad. El contenido de este documento está basado en fuentes de información que creemos son fidedignas. CAL ha tomado pasos razonables para asegurarse de que la información incluida es correcta. Sin embargo, CAL no hace ninguna representación, promesa o garantía de que tal información es totalmente completa o correcta. El fondo Calamos Global Convertible Fund es un sub fondo de GemCap Investment Funds (Ireland) plc, una sociedad de inversiones colectivas incorporada el 1 de junio de 2010 bajo las leyes de Irlanda, de tipo abierto y de estructura tipo paraguas con capital variable, y de responsabilidad limitada, con responsabilidad segregada entre sus distintos sub fondos. GemCap Investment Funds (Ireland) plc está autorizada en Irlanda por el Banco Central de Irlanda conforme a las Regulaciones 2011 (S.I. No. 352 de 2011) de la European Community (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (las regulaciones "UCITS"), y sus modificaciones. Gemini Capital Management (Ireland) Limited, operando como GemCap, es una compañía de responsabilidad limitada inscrita con el número de registro 579677 bajo las leyes de Irlanda conforme a la Ley de Sociedades de 2014 la cual es regulada por el Banco Central de Irlanda. Su oficina principal está localizada en Suites 22-26 Morrison Chambers, 32 Nassau Street, Dublin 2, D02 X598 y su domicilio social en 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublin 2, D02E762. GemCap opera como compañía de gestión y como distribuidor global de GemCap Investment Funds (Ireland) plc. GemCap UK Limited (FRN 924419) es un representativo asignado de Connexion Capital LLP (FRN 480006) el cuál está autorizado y es regulado por la Financial Conduct Authority,provee servicios de supervisión a GemCap, actuando como distribuidor global y es responsable de la supervisión de todos los acuerdos de distribución del fondo. Este es material promocional. Por favor refiérase al Suplemento, al Folleto y a cualquier otro documento de oferta y el documento de datos fundamentales del inversor (DFI) relevante, en relación al Fondo, antes de tomar una decisión final de inversión. Una copia de la versión en Inglés del Suplemento, el Folleto y otros documentos de oferta y el DFI están disponibles en http://www.gemincapital.ie www.gemincapital.ie y en http://www.calamos.com/funds/ucits.

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.