

CALAMOS GLOBAL FUNDS PLC

Emerging Markets Fund

CALAMOS®
INVESTMENTS

DESCRIPCIÓN GENERAL

El fondo invierte en empresas en crecimiento alrededor del mundo, acentando la importancia de aquellas con vías de ingresos dentro o provenientes de los mercados emergentes. El fondo está diseñado para administrar activamente el riesgo durante ciclos de mercado completos.

CARACTERÍSTICAS CLAVE

- » **Administración activa del riesgo** con el propósito de generar alfa y menor riesgo a la baja que el punto de referencia y los pares.
- » **Remarca los aspectos fundamentales de las empresas**, inclusive el crecimiento fuerte y acelerado de las ganancias y los rendimientos sólidos sobre el capital invertido.
- » **Busca empresas de crecimiento global** que puedan beneficiarse de temas seculares de largo plazo en mercados emergentes como el aumento de consumidores en los mercados emergentes.

IDONEIDAD DE LA CARTERA

Debido a este enfoque en la administración de riesgos, el fondo puede prestar servicio a una asignación del mercado emergente de largo plazo.

Este documento no constituye una oferta ni una solicitud para invertir en el Fondo. Está destinado al uso e información exclusivos de inversionistas profesionales/s 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.

Un enfoque activo hacia la inversión en mercados emergentes

Calamos Emerging Markets Fund utiliza una metodología activa y consciente del riesgo con el objetivo de acceder a un potencial de crecimiento a largo plazo superior en mercados emergentes, al mismo tiempo que mitiga los riesgos de bajas asociados con estas regiones inherentemente volátiles.

RETORNOS ANUALIZADOS

	MES	TRIMESTRE	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE SU INICIO (15/2/11)
Calamos Emerging Markets Fund						
Acciones acum. de Clase I en USD	0,03%	10,63%	17,77%	3,41%	3,44%	1,72%
Acciones acum. de Clase A en USD	-0,01	10,46	17,03	2,75	2,78	1,07
Índice MSCI Emerging Markets (USD)	-0,38	8,04	22,91	5,28	4,36	2,54

RENDIMIENTO POR AÑO CALENDARIO

	2017 AÑO A LA FECHA	2016	2015	2014	2013
Calamos Emerging Markets Fund					
Acciones acum. de Clase I en USD	30,60%	-3,83%	-8,97%	-5,21%	8,36%
Acciones acum. de Clase A en USD	29,93	-4,39	-9,56	-5,82	7,64
Índice MSCI Emerging Markets (USD)	28,14	11,60	-14,60	-1,82	-2,27

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	DESCRIPCIÓN DE TÍTULOS	PAÍS	%
Alibaba Exchangeable (Softbank)	Servicios y software de Internet	5,75% Cv pfd	China	5,0
Tencent Holdings, Ltd.	Servicios y software de Internet	Acciones ordinarias	China	5,0
Taiwan Semiconductor Mfg. Co., Ltd.	Semiconductores	Acciones ordinarias	Taiwán	4,7
Samsung Electronics Company, Ltd.	Hardware de tecnología	Acciones ordinarias	Corea del Sur	4,6
Naspers, Ltd. - Clase N	Cable y satélite	Acciones ordinarias	Sudáfrica	2,9
Telenor East Holding II AS	Servicios de telecomunicaciones inalámbricas	0,25% Cv vence en 2019	Países Bajos	2,8
AYC Finance, Ltd.	Actividades inmobiliarias diversificadas	0,50% Cv vence en 2019	Filipinas	2,7
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd.	Seguros de vida y de salud	Acciones ordinarias	China	2,6
Indiabulls Housing Finance, Ltd.	Cajas de ahorro y financiamiento de hipotecas	Acciones ordinarias	India	2,5
Larsen & Toubro, Ltd.	Construcción e ingeniería	0,68% Cv vence en 2019	India	2,5
TOTAL				35,2

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 Emerging Markets Fund

DATOS DEL FONDO

	FONDO	ÍNDICE MSCI EMERGING MARKETS
Cantidad de tenencias	88	839
Activos netos totales (mill.)	USD \$8,1	N/A
Rotación de cartera	105,8%	N/A
Relación deuda-capital	27,9%	27,4%
Rendimiento del capital invertido	22,2%	18,2%
Capitalización bursátil media (mill.)	USD \$18.381	USD \$5.917
Capitalización bursátil promedio ponderada (mill.)	USD \$82.993	USD \$84.576

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

	FONDO %	ÍNDICE MSCI EMERGING MARKETS %
Acciones ordinarias	83,9	100,0
Convertibles	17,2	0,0
Opciones	0,8	0,0
Efectivo y cuentas por cobrar/pagar	-1,9	0,0

DESGLOSE DE DOMICILIO/INGRESOS DEL FONDO

(AL 30/9/17)

	DOMICILIO %	FUENTE DE INGRESOS %
Mercados emergentes	88,6	82,5
Mercados desarrollados	11,4	17,5

La parte no asignada del desglose de domicilio/ingresos de los mercados emergentes y los mercados desarrollados es el 12,69%. Los datos se calculan como un porcentaje de la cartera, sin incluir el efectivo.

El Calamos Emerging Markets 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, 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. El Fondo no está registrado en Hong Kong. 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.

Fuentes de datos de rendimiento: Calamos Advisors LLC, RBC Investor Services Ireland Limited (RBC), Bloomberg 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, o comuníquese con el Agente de pago local enumerado por jurisdicción en www.calamos.com/global, o a través del Agente de transferencia del Fondo, RBC Investor Services Ireland Limited.

El Índice MSCI Emerging Markets es un índice de capitalización bursátil ajustado al capital de flotación libre, creado para medir el rendimiento del mercado accionario en los mercados emergentes. Se calcula sin dividendos, con reinversión de dividendos netos o brutos, tanto en dólares estadounidenses como en monedas locales. Los rendimientos de los índices no administrados suponen la reinversión de todas las

PONDERACIÓN DE SECTORES*

	FONDO %	ÍNDICE MSCI EMERGING MARKETS %
Tecnologías de la información	29,8	27,6
Valores financieros	24,1	23,4
Bienes de consumo discrecionales	12,8	10,3
Valores industriales	7,6	5,4
Materiales	5,8	7,2
Productos de primera necesidad	5,4	6,5
Bienes inmuebles	5,2	2,9
Energía	4,5	6,8
Servicios de telecomunicaciones	4,2	5,1
Atención médica	1,8	2,3
Servicios públicos	0,0	2,6

* 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. La tabla de ponderación de sectores tampoco incluye 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.

ASIGNACIÓN REGIONAL

	FONDO %	ÍNDICE MSCI EMERGING MARKETS %
Asia/Pacífico	72,6	72,1
Europa	11,3	6,8
América Latina	10,8	13,1
Medio Oriente/África	5,6	7,7
América del Norte	1,5	0,3

INFORMACIÓN DEL FONDO

	Irlanda	Fecha de inicio	15/2/11	10/4/13	15/2/11
Domicilio	Irlanda	SEDOL	B4QR1M1	B537DN6	B52B2V0
Liquidez	Diaria	ISIN	IE00B4QR1M12	IE00B537DN67	IE00B52B2V09
Hora de cierre de operaciones	4 p.m., hora del Este	CUSIP	G17689301	G17689335	G17689368
Inversión inicial mín./Inversión posterior	£/€//\$2.500/ £/€//\$50		£/€//\$2.500/ £/€//\$50	£/€//\$1.000.000/ £/€//\$100.000	
Comisión administrativa (% de valor activo neto)	1,65%		1,65%	1,00%	
Porcentaje total de gastos ¹	2,00%		3,00%	1,35%	
Objetivo			Crecimiento del capital a largo plazo		

¹ El fondo también ofrece acciones 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 (RDR, Retail Distribution Review).

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 puntos de referencia principales del fondo, mientras que un coeficiente beta de 2,0 refleja dos veces la volatilidad. La relación deuda-capital es una medida del apalancamiento financiero de una empresa, y para calcularla se toma la deuda de la empresa y se la divide por su capital total. El coeficiente de información es la medida del rendimiento de una cartera en comparación con la volatilidad del rendimiento de un índice o indicador de referencia. El coeficiente de información suele utilizarse como herramienta de medición de la habilidad de una cartera para generar rendimientos que superen los del índice o indicador de referencia. 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. 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. 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

ASIGNACIÓN POR PRINCIPALES PAÍSES

	FONDO %	ÍNDICE MSCI EMERGING MARKETS %
China	26,7	25,5
India	16,5	8,4
Corea del Sur	10,7	15,0
Taiwán	6,9	11,5
Brasil	6,7	7,6
Hong Kong	5,3	3,7
Sudáfrica	4,7	6,3
Rusia	4,3	3,4
Filipinas	3,6	1,1
México	3,0	3,5

MEDICIONES DE RIESGO DESDE EL INICIO DEL FONDO

(ACCIONES ACUM. DE CLASE I EN USD)

	FONDO	ÍNDICE MSCI EMERGING MARKETS
Alfa	-0,02%	N/A
Beta	0,73	1,00
Índice de Sharpe	0,13	0,14
Desviación estándar	13,79%	17,31%
R cuadrado	83,81	N/A
Coefficiente de información	-0,08	N/A
Error de seguimiento	7,26%	N/A

ACCIONES CLASE A	ACCIONES CLASE C	ACCIONES CLASE I*
Acumulativas en dólares estadounidenses	Acumulativas en dólares estadounidenses	Acumulativas en dólares estadounidenses
15/2/11	10/4/13	15/2/11
B4QR1M1	B537DN6	B52B2V0
IE00B4QR1M12	IE00B537DN67	IE00B52B2V09
G17689301	G17689335	G17689368
£/€//\$2.500/ £/€//\$50	£/€//\$2.500/ £/€//\$50	£/€//\$1.000.000/ £/€//\$100.000
1,65%	1,65%	1,00%
2,00%	3,00%	1,35%
	Crecimiento del capital a largo plazo	

CALAMOS INVESTMENTS

Calamos Investments LLP
62 Threadneedle Street | Londres 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 | Irlanda
Tel: +353 1 440 6555 | Fax: +353 1 613 0401 | www.calamos.com/global
E-mail: dublin_ta_customer_support@rbc.com

© 2017 Calamos Investments LLC. Todos los derechos reservados. Calamos® y Calamos Investments® son marcas registradas de Calamos Investments LLC.