

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 perfil de 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.
- » **Remarcar los aspectos fundamentales de las empresas**, inclusive el crecimiento fuerte y/o acelerado de las ganancias y los rendimientos sólidos sobre el capital invertido.
- » **Buscar empresas de crecimiento global** que puedan beneficiarse de temas seculares de largo plazo en mercados emergentes como el aumento del consumidor 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 | 3,27% | 10,59% | 19,54% | 1,14% | 4,08% | 1,73% |
| Acciones acum. de Clase A en USD | 3,22 | 10,47 | 18,78 | 0,50 | 3,42 | 1,08 |
| Índice MSCI Emerging Markets (USD) | 2,27 | 8,45 | 24,99 | 2,75 | 5,67 | 2,64 |

RENDIMIENTO POR AÑO CALENDARIO

| | 2017 AÑO A LA FECHA | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------|---------------------|--------|--------|--------|-------|
| Calamos Emerging Markets Fund | | | | | |
| Acciones acum. de Clase I en USD | 30,55% | -3,83% | -8,97% | -5,21% | 8,36% |
| Acciones acum. de Clase A en USD | 29,95 | -4,39 | -9,56 | -5,82 | 7,64 |
| Índice MSCI Emerging Markets (USD) | 28,62 | 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 | 5,1 |
| Tencent Holdings, Ltd. | Servicios y software de Internet | Acciones ordinarias | China | 5,1 |
| Taiwan Semiconductor Mfg. Co., Ltd. | Semiconductores | Acciones ordinarias | Taiwán | 4,5 |
| Samsung Electronics Company, Ltd. | Hardware, almacenamiento y periféricos de informática | Acciones ordinarias | Corea del Sur | 4,1 |
| Naspers, Ltd. - Clase N | Cable y satélite | Acciones ordinarias | Sudáfrica | 2,8 |
| Telenor East Holding II AS | Servicios de telecomunicaciones inalámbricas | 0,25% Cv vence en 2019 | Países Bajos | 2,7 |
| AYC Finance, Ltd. | Actividades inmobiliarias diversificadas | 0,50% Cv vence en 2019 | Filipinas | 2,6 |
| Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. | Seguros de vida y de salud | Acciones ordinarias | China | 2,5 |
| 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 | 2,4 |
| TOTAL | | | | 34,3 |

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 | 90 | 841 |
| Activos netos totales (mill.) | USD \$8,5 | N/A |
| Rotación de cartera | 110,5% | N/A |
| Relación deuda-capital | 28,4% | 27,5% |
| Rendimiento del capital invertido | 21,9% | 17,8% |
| Capitalización bursátil media (mill.) | USD \$17.950 | USD \$5.897 |
| Capitalización bursátil promedio ponderada (mill.) | USD \$78.441 | USD \$81.151 |

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

| | FONDO % | ÍNDICE MSCI EMERGING MARKETS % |
|-------------------------------------|---------|--------------------------------|
| Acciones ordinarias | 85,2 | 100,0 |
| Convertibles | 16,7 | 0,0 |
| Opciones | 0,3 | 0,0 |
| Efectivo y cuentas por cobrar/pagar | -2,2 | 0,0 |

DESGLOSE DE DOMICILIO/INGRESOS DEL FONDO

(AL 30/6/17)

| | DOMICILIO % | FUENTE DE INGRESOS % |
|------------------------|-------------|----------------------|
| Mercados emergentes | 88,9 | 81,6 |
| Mercados desarrollados | 12,7 | 18,4 |

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 | 28,3 | 26,9 |
| Valores financieros | 23,8 | 23,9 |
| Bienes de consumo discrecionales | 13,8 | 10,2 |
| Valores industriales | 8,8 | 5,5 |
| Materiales | 6,5 | 7,5 |
| Productos de primera necesidad | 5,3 | 6,6 |
| Bienes inmuebles | 5,1 | 2,8 |
| Energía | 4,2 | 6,6 |

| | | |
|---------------------------------|-----|-----|
| Servicios de telecomunicaciones | 4,2 | 5,2 |
| Atención médica | 1,9 | 2,2 |
| Servicios públicos | 0,0 | 2,6 |

Las 10 tenencias principales y la ponderación 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.

ASIGNACIÓN REGIONAL

| | FONDO % | ÍNDICE MSCI EMERGING MARKETS % |
|----------------------|---------|--------------------------------|
| Asia/Pacífico | 73,5 | 71,9 |
| Europa | 12,1 | 6,9 |
| América Latina | 10,5 | 12,8 |
| Medio Oriente/África | 5,8 | 8,1 |
| América del Norte | 0,0 | 0,3 |

INFORMACIÓN DEL FONDO

| | | | | | |
|-------------------------------|-----------------------|--|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Domicilio | Irlanda | Fecha de inicio | 15/2/11 | 10/4/13 | 15/2/11 |
| Liquidez | Diaria | SEDOL | B4QR1M1 | B537DN6 | B52B2V0 |
| Hora de cierre de operaciones | 4 p.m., hora del Este | ISIN | IE00B4QR1M12 | IE00B537DN67 | IE00B52B2V09 |
| | | 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 índice 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 (ROIIC) 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 | 26,0 | 25,0 |
| India | 18,2 | 8,7 |
| Corea del Sur | 10,1 | 14,6 |
| Taiwán | 6,8 | 11,9 |
| Brasil | 6,6 | 7,2 |
| Hong Kong | 5,4 | 3,8 |
| Sudáfrica | 4,8 | 6,7 |
| Rusia | 3,8 | 3,3 |
| Filipinas | 3,3 | 1,1 |
| México | 2,9 | 3,6 |

MEDICIONES DE RIESGO DESDE EL INICIO DEL FONDO (ACCIONES ACUM. DE CLASE I EN USD)

| | FONDO | ÍNDICE MSCI EMERGING MARKETS |
|-----------------------------|--------|------------------------------|
| Alfa | -0,07% | N/A |
| Beta | 0,73 | 1,00 |
| Índice de Sharpe | 0,13 | 0,14 |
| Desviación estándar | 13,88% | 17,42% |
| R cuadrado | 83,81 | N/A |
| Coefficiente de información | -0,09 | N/A |
| Error de seguimiento | 7,31% | N/A |

ACCIONES CLASE A
Acumulativas en dólares estadounidenses

ACCIONES CLASE C
Acumulativas en dólares estadounidenses

ACCIONES CLASE I*
Acumulativas en dólares estadounidenses

estándar es una medida estadística de la volatilidad histórica de un fondo de inversión o de una cartera, normalmente calculado con base en rendimientos a 36 meses. El error de seguimiento (tracking error) mide la volatilidad del excedente de rentabilidad con respecto al índice 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

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.