CALAMOS GLOBAL FUNDS PLC

U.S. Growth Fund

CALAMOS® INVESTMENTS

DESCRIPCIÓN GENERAL

El fondo invierte en acciones de empresas estadounidenses dentro de un rango de capitalización bursátil que consideramos presentan el mejor potencial de crecimiento.

CARACTERÍSTICAS CLAVE

» Utiliza más de dos décadas de amplia experiencia de investigación en la inversión de crecimiento

» Administración activa con atención a las vistas ascendentes y aspectos fundamentales descendentes

» Enfoque orientado a la investigación que identifica oportunidades combinando análisis descendentes y un enfoque de investigación en las características de crecimiento clave

IDONEIDAD DE LA CARTERA

Este fondo administrado activamente busca proporcionar atractivos rendimientos a través de su énfasis en empresas de mayor crecimiento principalmente en los foros de alta y mediana capitalización.

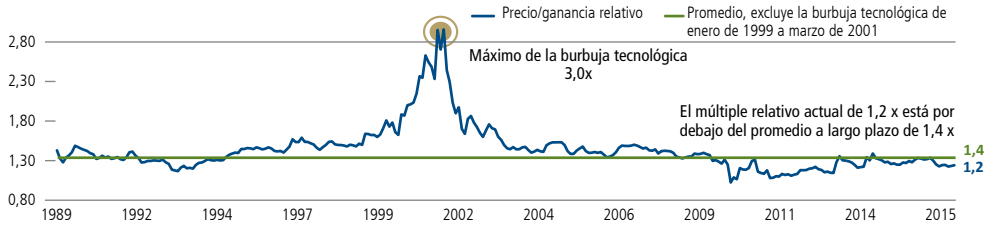
Este documento no constituye una oferta ni una solicitud para invertir en el Fondo. Está destinado al uso e información exclusivos de inversionistas profesionales/sofisticados. No debe mostrarse ni entregarse a inversionistas minoristas. Cualquier entidad responsable del envío del presente material a otras personas deberá garantizar el cumplimiento del reglamento de promoción financiera.

Las valuaciones respaldan la conveniencia de las acciones de crecimiento

Creemos que las acciones de crecimiento se mantienen especialmente atractivas frente a las acciones de valor. Nuestro activo enfoque orientado a la investigación se concentra en empresas con sólidas bases de crecimiento, que en particular se adaptan al entorno actual.

LA OPORTUNIDAD EN LAS ACCIONES DE CRECIMIENTO

PRECIO/GANANCIA EN UN PLAZO DE UN AÑO: ÍNDICE RUSSELL 1000 GROWTH RELATIVO AL ÍNDICE RUSSELL 1000 VALUE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1989 AL 30 DE JUNIO DE 2015



El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. Fuente: FactSet (1989 a 6/2012) y CapIQ (7/2012 al presente)

RETORNOS ANUALIZADOS

	MES	TRIM. A LA FECHA	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE EL INICIO DE ACCIONES I (25/1/08)	DESDE EL INICIO DE ACCIONES A (27/11/07)
Calamos U.S. Growth Fund							
Acciones acum. de Clase I en USD	2,53%	2,53%	15,19%	16,63%	13,71%	6,82%	N/A
Acciones acum. de Clase A en USD	2,48	2,48	14,61	16,05	13,14	N/A	4,78%
Índice S&P 500	2,10	2,10	11,21	17,58	16,24	8,13	6,98

RENDIMIENTO POR AÑO CALENDARIO

	2015 AÑO A LA FECHA	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Calamos U.S. Growth Fund								
Acciones acum. de Clase I en USD	7,93%	7,99%	31,40%	10,75%	-7,75%	20,59%	47,83%	N/A
Acciones acum. de Clase A en USD	7,61	7,45	30,79	10,16	-8,20	19,97	47,22	-49,09
Índice S&P 500	3,35	13,69	32,39	16,00	2,11	15,06	26,46	-37,00

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	
Apple, Inc.	Hardware, almacenamiento y periféricos de informática	7,3%
Facebook, Inc. - Clase A	Servicios y software de Internet	3,9
Google, Inc. - Clase A	Servicios y software de Internet	3,2
Microsoft Corp.	Software de sistemas	2,6
Starbucks Corp.	Restaurantes	2,5
MasterCard, Inc. - Clase A	Tratamiento de datos y servicios externalizados	2,5
Priceline Group, Inc.	Industria minorista de Internet	2,0
Home Depot, Inc.	Minorista de productos para mejoras del hogar	1,7
Celgene Corp.	Biotecnología	1,6
Schlumberger, Ltd.	Equipo y servicios de petróleo y gas	1,6
TOTAL		28,9

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

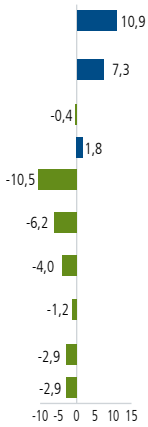
Calamos U.S. Growth Fund

DATOS DEL FONDO

	FONDO	ÍNDICE S&P 500
Cantidad de tenencias	81	502
Activos netos totales	USD $44,7 millones	N/A
Rotación de cartera	61,8%	N/A
Relación PEG	1,60x	1,91x
Rendimiento del capital invertido	20,5%	17,4%
Relación deuda-capital	32,5%	38,7%

PONDERACIÓN DE SECTORES

	FONDO	PONDERACIÓN ACTIVA FRENTE AL % DEL ÍNDICE S&P 500
Tecnología de la información	30,8%	10,9
Bienes de consumo discrecionales	20,2	7,3
Atención médica	15,2	-0,4
Valores industriales	11,7	1,8
Valores financieros	6,3	-10,5
Productos de primera necesidad	3,4	-6,2
Energía	3,1	-4,0
Servicios de telecomunicaciones	1,2	-1,2
Materiales	0,0	-2,9
Servicios públicos	0,0	-2,9



Las 10 tenencias principales y las ponderaciones 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.

CAPITALIZACIÓN DE MERCADO

	FONDO	ÍNDICE S&P 500
Alta capitalización (>$93 mil mill.)	35,6%	47,5%
Mediana/alta capitalización (>$25 mil mill.<=$93 mil mill.)	27,3%	31,6%
Mediana capitalización (>$9 mil mill.<=$25 mil mill.)	15,4%	17,8%
Mediana/baja capitalización (>$3 mil mill.<=$9 mil mill.)	18,5%	3,1%
Baja capitalización (<=$3 mil mill.)	3,2%	0,0%
Capitalización bursátil media	USD $26.500 millones	USD $17.900 millones
Capitalización bursátil promedio ponderada	USD $138.100 millones	USD $138.100 millones

INFORMACIÓN DEL FONDO

Estructura legal	UCITS IV
Domicilio	Irlanda
Liquidez	Diaria
Hora de cierre de operaciones	4 p.m., hora del Este

	ACCIONES CLASE A Acumulativas en dólares estadounidenses	ACCIONES CLASE C Acumulativas en dólares estadounidenses	ACCIONES CLASE I` Acumulativas en dólares estadounidenses
Fecha de inicio	27/11/07	5/10/09	25/1/08
SEDOL	B28VTQ7	B296T94	B296TP0
ISIN	IE00B28VTQ74	IE00B296T947	IE00B296TP01
CUSIP	G17716112	G17716138	G17716153
Inversión inicial mín./ Inversión posterior	£/€/$2.500/ £/€/$50	£/€/$2.500/ £/€/$50	£/€/$1.000.000/ £/€/$100.000
Comisión administrativa (% de valor activo neto)	1,50%	1,50%	1,00%
Porcentaje total de gastos˘	1,85%	2,85%	1,35%
Objetivo	Crecimiento de capital a largo plazo		

˘ El fondo también ofrece acciones Clase A, C e I en clases de acciones en libras esterlinas, euros y dólares de Hong Kong.

` Las acciones Clase I cumplen con la Revisión de distribución minorista (RDR, Retail Distribution Review).

El Calamos U.S. Growth 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, 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 privada en Singapur. 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. El Fondo también ofrece acciones de Clase X, cuyos rendimientos pueden variar. El rendimiento que se muestra refleja la comisión administrativa.

Los rendimientos 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 de su prospecto actual. 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.

En general, se considera que el **Índice S&P 500** es representativo del mercado bursátil de EE.UU. Los rendimientos de índices no administrados suponen la reinversión de cualquiera y todas las distribuciones y, a diferencia de los rendimientos de los fondos, no reflejan comisiones, gastos ni cargos por venta. Los inversionistas no pueden invertir directamente en un índice. El **Índice Russell 1000 Value** mide el rendimiento de las compañías del Índice Russell 1000 con relaciones precio-libro menores y valores con crecimiento previsto más bajo. El **Índice Russell 1000 Growth** mide el desempeño del segmento de crecimiento de gran capitalización del universo de acciones de los EE. UU. Incluye las compañías del Russell 1000® con relaciones precio-libro mayores y valores de crecimiento previsto más alto.

La **relación precio-ganancias-crecimiento (PEG)** es la relación precio-ganancias de las acciones dividida por la tasa estimada de crecimiento de las ganancias para el año siguiente; un PEG más bajo indica que se está pagando menos por cada unidad de crecimiento de las ganancias. 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.

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: 877.663.8056 | www.calamos.com

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

© 2015 Calamos Investments LLC. Todos los derechos reservados. Calamos® y Calamos Investments® son marcas registradas de Calamos Investments LLC.

CGFGROFCT-SP 7395 0715M IO