

CALAMOS® INVESTMENTS

Calamos Investments LLP

Adresse: 62 Threadneedle Street
UK – London, EC2R 8HP

Tel.: +44 20 3744 7010

Website: www.calamos.com

Teamgröße: 2 Mitarbeiter (Institutioneller Bereich,
deutschsprachiger Markt)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Bruno Forrer

Managing Director,
Head of Business Development International Sales EMEA
+44 20 3744 7025, bforrer@calamos.com

Terry O'Malley

SVP, Director International Institutional Sales
+44 20 3744 7024, tomalley@calamos.com

Barry Livingston

SVP, Co-Head of Global Institutional Services
+1 630-245-1281, blivingston@calamos.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Calamos Advisors ist eine diversifizierte und globale Investmentfirma, die innovative Investmentstrategien in den Bereichen Aktien, Aktien mit niedriger Volatilität, festverzinsliche Anlagen, Wandelanleihen und Alternative Investments anbietet. Diese Strategien werden in Form von Mandaten, Publikumsfonds, geschlossenen Fonds, spezifisch aufgelegten Fonds sowie UCITS-Fonds angeboten. Unser Kundenkreis umfasst bedeutende Unternehmen, Pensionsfonds, Stiftungen, Family Offices und Private Wealth Kunden.

Calamos zählt zu den Pionieren bei der Nutzung von Wandelanleihen in Portfolios zum Risikomanagement und hat stets seinen Charakter als Investmentboutique bewahrt. Unsere Firmenzentrale ist im Großraum Chicago ansässig, wir verfügen zudem über Büros in London, New York und San Francisco.

Calamos Advisors und die entsprechenden Vorgängerorganisationen managen Kundenanlagen seit April 1977, als die Gesellschaft von John P. Calamos Senior gegründet wurde. Zum 30. September 2017 hatte Calamos Advisors LLC 323 Mitarbeiter und Assets under Management von insgesamt 20,2 Mrd. US-Dollar.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: Februar 2014

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA Andere:
Calamos Investments LLP belongs to IMA and NAPF

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

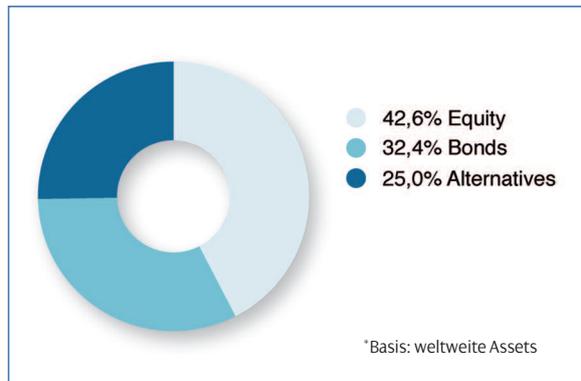
23.824 AuM weltweit
549 AuM europäische Kunden
57 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2017)

DISCLAIMER:

Calamos Advisors LLC is a federally-registered investment advisor. Form ADV Part 2A, which provides background information about the firm and its business practices, is available upon written request to: Calamos Advisors LLC, 2020 Calamos Court, Naperville, IL 60563-2787, Attn: Compliance Officer.

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angebotene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Segregated Accounts

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

| Style | Regionen | Global | Europe | Germany | US | Japan | Asia, Pacific | Emerging Markets | Andere |
|--------------------------------------|----------|--------|--------|---------|-----|-------|---------------|------------------|--------|
| Aktiv / Passiv (auch ETFs) | | X/- | -/- | -/- | X/- | -/- | -/- | X/- | -/- |
| Quantitativ/Qualitativ | | X/X | -/- | -/- | X/X | -/- | -/- | X/X | -/- |
| Small Cap Large Cap | | -/X | -/- | -/- | -/X | -/- | -/- | -/X | -/- |
| Growth/Value | | X/- | -/- | -/- | X/X | -/- | -/- | X/- | -/- |
| Bottom-up/Top-down | | X/X | -/- | -/- | X/X | -/- | -/- | X/X | -/- |
| Long-only/Long-short (z.B. 130/30) | | X/- | -/- | -/- | X/X | -/- | -/- | X/- | -/- |
| Absolute/Relative Return | | -/X | -/- | -/- | X/X | -/- | -/- | -/X | -/- |
| High Income bzw. Dividend / Low Vola | | -/X | -/- | -/- | X/X | -/- | -/- | -/X | -/- |
| SRI | | - | - | - | - | - | - | - | - |

2. Bonds

| Style | Regionen | Global | Europe | Germany | US | Japan | Asia, Pacific | Emerging Markets | Andere |
|------------------------|----------|--------|--------|---------|----|-------|---------------|------------------|-------------------------|
| Staatsanleihen | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Corporate Bonds | | X | - | - | X | - | - | - | IG ESG |
| High Yield | | - | - | - | X | - | - | - | Global High Yield ESG |
| Inflation Linked Bonds | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Convertible Bonds | | X | - | - | X | - | - | - | - |
| ABS/MBS | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Senior Loans | | - | - | - | - | - | - | - | European Direct Lending |
| Absolute Return | | - | - | - | - | - | - | - | Absolute Return ESG |
| Strukturierte Produkte | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SRI | | - | - | - | - | - | - | - | - |

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

- US Mutual Fund- Phineus Long/Short
- US Mutual Fund- Market Neutral Income
- US Mutual Fund- Hedged Equity Income

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Für alle Produkte gilt die Investmentphilosophie von Calamos, die von folgenden Grundsätzen geleitet wird:

- Erfolgreiche Investmentansätze nutzen sowohl Top-down- als auch Bottom-up-Analysen.
- Innovation und unternehmerisches Handeln sind die Treiber erfolgreicher Geschäfte und Opportunitäten.
- Marktineffizienzen und Alpha-Opportunitäten existieren und werden bestmöglich von Portfolios genutzt, die so konstruiert sind, dass sie von den gängigen, nach MarketCap berechneten Benchmarks abweichen.
- Ereignisse in Unternehmen kommen in den meisten Fällen nicht aus heiterem Himmel und sind daher nicht singulär zu betrachten. Wir sehen das Research der gesamten Kapitalstruktur als unabdingbar an, um Investmentchancen und Risikofaktoren beurteilen zu können.
- Das Management von Risiken – nicht von Renditen – sollte die oberste Priorität für Investment Manager sein.

Wir glauben, dass die globalen Kapitalmärkte nicht vollständig effizient sind und dass Investment Manager mit entsprechenden Researchfähigkeiten diese aufdecken und nutzen können, um Alpha zu erzielen. Ein wesentlicher Aspekt unseres Researchvorsprungs ist die Fähigkeit, Unternehmen und Sektoren strategisch beurteilen zu können, indem wir Top-down-Analysen mit einem tiefgründigen Bottom-up-Research kombinieren.

Die Komplexität der globalen Wirtschaft erfordert eine klare makroökonomische Perspektive als Rahmen für das Treffen von Investmententscheidungen. Dieser Blickwinkel erlaubt es unserem Investmentteam, sich eine Meinung zu wirtschaftlichen und regulatorischen Trends, geopolitischen Sachverhalten, Kapitalströmen und anderen wesentlichen Treibern und Risikofaktoren zu bilden, die allesamt die globale Investmentlandschaft beeinflussen.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Der Investmentprozess von Calamos reflektiert unsere Investmentphilosophie und unsere Stärken als Investment Manager. Durch unsere Kombination von Top-down- und Bottom-up-Ansätzen sowie unserem Research der Kapitalstruktur ist unser Investmentprozess tiefgründig und von der Suche nach Alpha getrieben. Er ist stets innerhalb des Investmentteams replizierbar.

Der Prozess einer Investmententscheidung bei Calamos wird von den Erkenntnissen unseres Investmentkomitees flankiert. Mit dem Rückgriff auf die Expertise unserer Senior Investment Professionals ist das Komitee ein exzellentes Beispiel unserer kollaborativen Investmentkultur. Das Investmentkomitee steht dabei für unsere Top-down-entwickelten globalen makroökonomischen Einschätzungen sowie investmentübergreifenden Themen. Diese Sichtweisen sind Teil unseres wirtschaftlichen Ausblicks und verschiedener themenspezifischer Einschätzungen, welche wiederum eine klare Grundlage für das weitere fundamentale Research und die Portfoliokonstruktion bieten. Das Investmentkomitee ist darüber hinaus auch für die Analyse von Sektoren, die thematische und geographische Positionierung sowie die Performance der Strategien verantwortlich. Ebenfalls sorgt es für das Risikomanagement der Strategien und empfiehlt Verbesserungen in einzelnen Schritten des Investmentprozesses.

Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:

Das von Kunden anvertraute Vermögen ist uns zugleich Ehre und Verpflichtung. Dieser Anspruch treibt unsere zweiteilige Handlungsmaxime: unseren Kunden über den kompletten Marktzyklus eine nachhaltige Rendite zu erwirtschaften und einen exzellenten Kundenservice zu bieten. Gleichzeitig bauen wir selektiv unsere Strategien, Produkte und Services aus, um den Opportunitäten am Markt sowie auch den Kundenbedürfnissen gerecht zu werden.

Von Jahr zu Jahr werden die Märkte und das weltwirtschaftliche Wachstum komplexer und vielschichtiger. Als Marktteilnehmer und Investor passen wir uns diesen an und entwickeln unsere Investmentstrategien und unsere Investmentphilosophie weiter, um unseren Kunden eine nachhaltige Performance auf ihre Investments erwirtschaften zu können. Unser disziplinierter fundamentaler Ansatz beim Research und Portfoliomanagement erlaubt es uns, die Expertise breit einzusetzen, und über die gesamte Entwicklung unserer Firma haben wir stets eine Verbreiterung unserer Investmentplattform und der -Teams im Auge gehabt, um unseren Kunden entsprechenden Mehrwert bieten zu können. Erst kürzlich haben wir einen weiteren Ausbau unserer Investmentplattform vorgenommen und weitere Investmentspezialisten eingestellt, um eine sogenannte „Team of Teams“-Struktur darstellen zu können. Hierbei werden einzelne Portfoliomanagement-Teams durch teamübergreifende Zusammenarbeit beim Research unterstützt. Erst kürzlich haben wir unser Produktangebot im Fixed Income-Bereich nachhaltig erweitert.