

# 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

**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 Privatkunden.

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 2018 hatte Calamos Advisors LLC 327 Mitarbeiter und Assets under Management von insgesamt 23,6 Mrd. US-Dollar.

## Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: Februar 2014

### Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI  BAI  EFAMA  Andere:  
Calamos Investments LLP ist Mitglied im IMA und NAPF.

## Assets under Management in Zahlen (in Mio. US-Dollar):

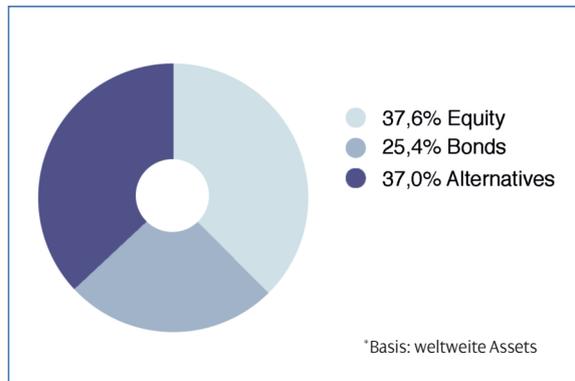
**23.600** AuM weltweit

(Daten zum 30. September 2018)

### Angebotene Investmentvehikel:

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

## Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



## Services:

- Advisory/Sub-Advisory

Bemerkung: Calamos Advisors bietet innovative Investmentstrategien in den Bereichen Aktien, Aktien mit niedriger Volatilität, Fixed Income, Wandelanleihen und Alternative Investments an.

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

## Performancemessung/-verifizierung:

- Intern  Extern: GIPS

### 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.

**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	-	-	-	-
High Yield		-	-	-	X	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		X	-	-	X	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		-	-	-	-	-	-	-	-
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-Analyse 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 Tendenzen, 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 2019 im Vordergrund:**

Das von Kunden anvertraute Vermögen ist uns zugleich Ehre und höchste Verpflichtung. Dieser Anspruch treibt unsere zweiteilige Handlungsmaxime: unseren Kunden über die kompletten Marktzyklen 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. Wir sehen die Bedeutung von ESG-Kriterien und anderer Facetten des Responsible Investments und arbeiten sorgfältig daran, diese in unseren Investmentprozessen vollumfänglich zu integrieren. Im August 2018 haben wir die UN PRI (Principles for Responsible Investing) unterzeichnet. Als langfristig orientierter Investor glauben wir fest daran, dass nach ESG-Kriterien gemanagte Unternehmen einen nachhaltigen Wettbewerbsvorteil besitzen und langfristig exzellente Investmentmöglichkeiten bieten.

