CALAMOS GLOBAL FUNDS PLC

全球可轉換機會基金

CALAMOS®

晨星綜合評級™†

★★★

躋身90檔美元類彈性配置基金

於截至2013年2月28日期間，本基金A類美元累積型股份分別在90檔和56檔美元類彈性配置基金中連續3年獲4星評級及連續5年獲3星評級。

S&P CAPITAL IQ | Gold FUND GRADING

目標

透過成長和收益尋求高額長期總報酬。

投資策略

本基金投資於股票、可轉換和固定收益證券組成的全球性多元化投資組合，而不論市值規模。至少有40%的資產投資於非美國發行人發行的證券。本基金利用此等不同類型的證券來平衡風險和報酬，提供成長和收益機會。

基準指數

MSCI世界指數

投資程序

本基金投資團隊採取的投資程序兼顧全球整體經濟因素以及投資主題。投資團隊進行基本面研究和定量研究，評估投資機會的來源、持續時間和風險。投資團隊管理多元化的投資組合，監視和管理整個投資組合以及個別證券的風險。

投資團隊

全球聯席投資總監John P. Calamos, Sr.及Gary D. Black領導由經驗豐富的投資專家組成的綜合團隊。

公司介紹

Calamos Investments®是一家全球投資管理公司，總資產307億美元*，為機構和個人投資者服務達三十年。我們提供全面的全球投資解決方案，包括股票、固定收益和另類投資，在客戶的多元資產配置範圍內進行投資，達成客戶的投資計劃目標。

*截至2013年1月31日的資料。總資產包括管理的資產及公司提供模型投資組合設計並負責監督的9.83億美元資產。

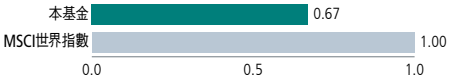
此文件不構成對投資本基金的要約或招攬。此文件僅針對專業／經驗豐富的投資者，向他們提供資料並供他們獨家使用。此文件不可出示給或提供給零售投資者。任何負責向其他方轉送此文件者有責任確保遵循金融促銷規例。

可降低波幅的核心全球配置

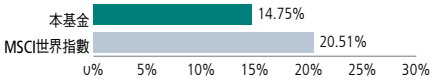
- 積極管理與全球投資主題及基本面研究相結合
- 在整個市場週期內致力把握股票市場上的上行潛力，同時降低下行風險，其風險低於純股票型投資組合
- 投資於股票、可轉換證券及固定收益證券，致力在市場週期內維持風險與報酬的平衡

低波幅：自成立以來，本基金的波幅和貝他係數低於基準指數。

貝他係數



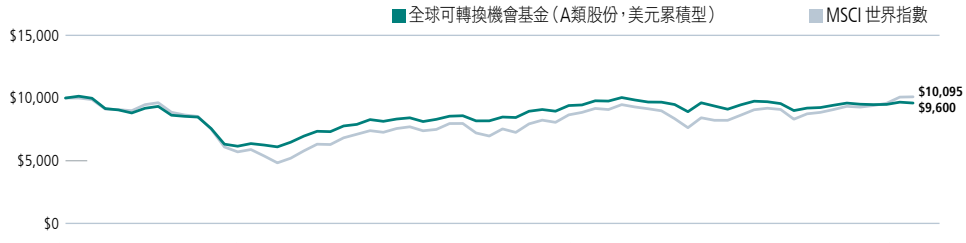
標準差



貝他(Beta)係數是衡量一檔基金相對波幅的歷史尺度，亦是衡量風險的尺度之一；如果貝他係數為0.5，按基金的主要基準指標衡量，其波幅為市場波幅的二分之一，如果貝他係數為2.0，則表明其波幅為市場波幅的兩倍。標準差是衡量波幅的尺度。

投資績效：假設性10,000美元投資的成長情況

以下圖表顯示本基金假設性10,000美元投資自基金成立以來的績效與MSCI世界指數的比較。



為基金A類股份的績效，按資產淨值計算，未扣除5.00%的基金最高前期銷售費。如果扣除該項費用，基金的回報率會降低。所示結果尚未扣除基金分派稅項，並假設股息和資本收益用於再投資。指數資料從2007年11月30日起計算，因為可供使用的可比指數資料均為整月資料。資料來源：State Street Corporation、Lipper, Inc.和Mellon Analytical Solutions, LLC。

年度化回報

	月	季	一年	三年	五年	自成立以來 (2007年11月27日)
美國美元累積型（A股）	-0.73%	1.15%	-1.50%	4.96%	1.18%	-0.77%
MSCI世界指數（美元）	0.22	5.35	11.37	10.43	2.16	0.18
美國銀行美林全球300可轉換證券指數（美元）	-0.21	2.32	6.98	7.11	4.27	3.28

日曆年度回報

	2013年初至今	2012	2011	2010	2009	2008
美國美元累積型（A股）	1.15%	4.19%	-3.10%	11.61%	32.30%	-36.22%
MSCI世界指數（美元）	5.35	16.54	-5.02	12.34	30.79	-40.33
美國銀行美林全球300可轉換證券指數（美元）	2.32	12.55	-5.65	12.34	36.78	-27.76

引用的績效資料代表以往的表現，並非未來績效的可靠指標。引用的績效資料不包括基金最高5%的前期銷售費。如果扣除此項費用，基金的報酬率會降低。所示績效已反映管理費。所示所有績效均假設股息和資本收益分發再投入。不到12個月的回報不予以年度化。請參閱下頁「重要資訊」瞭解詳情。

十大持股	產業	證券類別	國家	本基金
SAP, AG	應用軟件	普通股	德國	4.7%
Novo Nordisk, A/S - B類	製藥	普通股	丹麥	4.5
DEUTSCHE POST AG	航空貨運和物流	0.60%，可轉換證券，2019年到期	德國	3.5
Swatch Group, AG	服裝、飾物及奢侈品	普通股	瑞士	3.5
Subsea 7, SA	石油和天然氣設備及服務	2.25%，可轉換證券，2013年到期	英國	2.9
Priceline.com, Inc.	互聯網零售	1.00%，可轉換證券，2018年到期	美國	2.7
Shire, PLC	製藥	2.75%，可轉換證券，2014年到期	愛爾蘭	2.6
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd.	製藥	0.25%，可轉換證券，2026年到期	以色列	2.5
Asahi Group Holdings, Ltd.	釀酒	0%，可轉換證券，2028年到期	日本	2.3
Billion Express Investments, Ltd.	綜合電訊服務	0.75%，可轉換證券，2015年到期	香港	2.3
總額				31.5

此投資組合被積極管理。持股量和加權可能每天改變。持股量僅供參考。

Calamos全球可轉換機會基金

基金統計數字

	基金	MSCI世界指數
持股數目	70	1,610
淨資產總額	1.587億美元	不適用
投資組合流動	55.3%	不適用
市值中間值	330億美元	92億美元
加權平均值市值	769億美元	796億美元
股價營收比	2.30x	1.13x
本益比／成長率比率	1.28x	1.66x
債務／資本比率	25.7%	36.7%
投資報酬率	15.6%	14.5%
到期時間	2.9年	不適用
存續期	2.5年	不適用
追蹤誤差	8.56%	不適用

債務／資本比率和投資報酬率按持有的普通股計算。存續期按持有的固定收益證券計。

十大國家分配

	基金	MSCI世界指數
美國	31.2%	52.0%
德國	13.3	3.6
日本	8.4	8.8
法國	6.7	3.8
英國	4.9	8.2
瑞士	4.6	4.5
加拿大	4.5	4.5
丹麥	4.5	0.5
台灣	3.8	0.0
愛爾蘭	3.2	0.7

Calamos全球可轉換基金是在愛爾蘭註冊成立的可變動資金有限責任公司Calamos Global Funds PLC（註冊號碼444463）的一個子基金，同時作為一間可轉讓證券集體投資企業（「UCITS」）由愛爾蘭金融監管機構加以授權及監管。根據英國2000年金融服務及市場法案，本公司在英國是公認的計劃，但在此法案下並未被授權，因此投資者無法獲得英國金融服務補償計劃規定的賠償。Calamos Global Funds PLC以一個傘型基金的方式成立，子基金之間的責任分開，同時由經修訂的歐洲共同體規章2003（經營集體投資可轉讓證券）加以授權。Calamos Investments LLP由金融服務管理局加以授權和監管，同時是Calamos Global Funds PLC的經銷商。

重要資訊。投資組合根據它們個別的投資策略管理，投資策略對持有的證券、行業分佈和資產分配可能和基準有顯著的差異。投資組合的業績表現、特徵和波動性可能和顯示的基準有差異。平均年度總回報為衡量從投資組合的投資所得到的淨投資收入及資本收益或損失的年度化平均回報。所有在此顯示的業績表現假設股利和資本收益分發再投入。本基金同時還提供C股及X股，其業績表現可能會不同。在此顯示的業績表現反映了管理費。指數「自成立以來」的總回報開始日期和風險回報特徵為2007年11月30日之資訊，因為比較性的指數數據僅為完整的月份提供。本基金「自成立以來」的開始日期為2007年11月27日。

已扣除費用的回報包括由Calamos Advisors LLC收取的投資諮詢費。超過12個月的回報將年度化。所有在此顯示的業績表現假設股利和資本收益分發再投入。業績表現數據的來源：Calamos Advisors LLC、RBC和Mellon Analytical Solutions, LLC。

在本基金現行募股說明書的條款及條件規定下，本基金僅提供給非美國的投資者購買。此募股說明書包含了有關本基金的重要資訊，投資者應該在投資前仔細閱讀。本基金完整的和簡化的募股說明書可以在www.calamos.com/global網站得到，或聯絡在www.calamos.com/global按司法轄區列出的當地付款代理，或通過基金的過戶代理RBC Investor Services Ireland Limited。

行業分佈

	基金	MSCI世界指數
醫療保健	22.5%	10.8%
資訊科技	17.8	11.6
能源	12.1	10.2
非必要消費品	11.6	11.2
工業	8.0	11.1
金融	6.6	20.5
日常消費品	5.7	10.9
電訊服務	4.3	3.7
物料	3.9	6.6
公用事業	2.3	3.4

十大持股和行業分佈是以淨資產的百分比計算。此圖表不包括投資組合可能擁有的現金或現金等值物、任何政府/主權債券或基礎廣泛的指數相關金融工具。您可到www.calamos.com/global得到持有證券的完整清單。

區域性分配

	基金	MSCI世界指數
歐洲	43.2%	28.2%
北美	35.7	56.5
亞太地區	17.2	15.0
中東／非洲	2.5	0.2
加勒比海	0	0.1

新興市場細目分析

	基金	MSCI世界指數
已開發市場	94.3%	100.0%
新興市場	4.3	0.0

資產配置

可轉換債券	69.0%
普通股	19.7
可轉換優先股	6.1
主權債券	3.7
現金和應收款／應付款	1.5

債券信用品質分配

	基金	美國銀行美林全球300可轉換證券指數
AAA級	4.7%	3.6%
AA級	5.5	0.8
A級	9.5	9.8
BBB級	41.5	17.8
BB級	28.4	13.8
B級	10.4	9.7
CCC級及更低	0.0	2.1

債券信用品質 – 反映了標準普爾公司、穆迪投資者服務公司、惠譽公司、全國保險主管協會(NAIC)以及Calamos專有的信用評分之間的較高評級，同時調整到顯示的規模。評級為相對性和主觀性的，並非品質的絕對標準。不包括股票和現金。

五大貨幣（佔淨資產值的%）

	基金	MSCI世界指數
美元	52.7%	53.1%
歐元	18.6	11.9
日圓	8.4	8.7
瑞士法郎	4.6	3.9
丹麥克朗	4.5	0.5

基金資料

法律結構	UCITS IV
所在地	愛爾蘭
流動現金	每日
交易日截止	美國東岸時間下午四時
基金成立	2007年11月27日

	A股 美元累積	C股 美元累積	I股 美元累積
證券交易所每日公定牌價表	B28VTV2	B296VX2	B296W28
國際證券號碼	IE00B28VTV28	IE00B296VX23	IE00B296W289
CUSIP	G17716393	G17716419	G17716435
最低初始投資／後續投資	£/€/$20,000/ £/€/$1,000	£/€/$20,000/ £/€/$1,000	£/€/$1,000,000/ £/€/$100,000
管理費(淨資產值的%)	1.65%	1.65%	1.05%
總開支比率ˇ	2.00%	3.00%	1.40%

ˇ 本基金還發售港元、英鎊和歐元類A、C和I股。
`I類股份符合零售分銷審查（RDR）標準。

† **晨星評級(Morningstar Ratings™)**依據A類股份截至2013年2月28日之風險調整報酬率評定，與其他股類不同。晨星評級依據風險調整報酬率尺度評定，反映基金每月歷史績效的變動（包括銷售費），偏重於下行變動，強調績效的穩定性。

在各資產類別中，績效居前的10%資產、其後22.5%、35%、22.5%的資產以及績效墊底的10%資產分別獲得5星、4星、3星、2星或1星評級。各基金只對照在美國成立的基金進行評級。本文所載為晨星和／或其內容提供商的專有資訊，不得複製或傳播，不保證其內容準確、完整或及時。晨星或其內容提供商對於因使用本資訊而蒙受的任何損害或損失概不負責。資料來源：©2013 Morningstar, Inc.。保留所有權利。

MSCI世界指數為一個代表在北美、歐洲和亞太地區已開發國家市場結構的市值加權指數。**美國銀行美林全球可轉換證券指數(G300)**包含了300種證券。未經管理的指數回報假設任何和所有的分發再投入，同時和基金回報不同，不反映費用、開支或銷售費。投資者不能直接投資於一個指數。

標普資本智商公司(S&P Capital IQ)基金評等僅代表一種看法，不可作為投資決策的依據。以往的表現並非未來業績的指標。貨幣匯率可能影響投資價值。© 2013年The McGraw-Hill Companies, Inc.附屬公司McGraw-Hill International (UK) Limited (S&P)著作權所有。保留所有權利。

阿爾法係數(Alpha)按風險調整基準衡量績效。若阿爾法係數為正數，表示基金在既定風險水準下的績效高於預期。若阿爾法係數為負數，表示在既定風險水準下的績效低於預期。**貝他係數(Beta)**是衡量基金相對波幅的歷史尺度，亦是衡量風險的尺度之一；若貝他係數為0.5，按基金的主要基準指標衡量，其波幅為市場波幅的二分之一，若貝他係數為2.0，則表明其波幅為市場波幅的兩倍。**債務／資本比率**用於衡量公司的財務槓桿率，計算方法是公司的債務除以其總資本。**存續期**衡量固定收益證券的利率敏感度。**資訊比率**對照指數或基準的績效波幅衡量基金的績效報酬率。資訊比率一般用於衡量基金獲得高於指數或基準的超額報酬的能力。**本益比／成長率比率(PEG)**指股票價格／盈餘比除以下一年預期盈餘成長率之後得出的比率；若PEG較低，則表明每股盈餘成長付息較低。**股價淨值比率**指股票市值除以帳面淨值後得出的比率。**本益比**是目前股票價格與最近12個月每股盈餘的比率。**投資報酬率(ROIC)**用於衡量公司營運投資的成效，計算方法是公司的淨收益減去股息，除以公司的總資本。**追蹤誤差**用於衡量相對於基準指標的超額報酬波幅。

Calamos Investments LLP經銷商

CALAMOS®

Calamos Investments LLP
No. 1 Cornhill | London, EC3V 3ND, UK
電話：+44 (0)20 3178 8838 | www.calamos.com/global

Calamos Investments LLC
2020 Calamos Court | Naperville, IL 60563-2787
電話：877.663.8056 | www.calamos.com

Calamos Global Funds PLC
c/o RBC Investor Services Ireland Limited
Georges Quay House | 43 Townsend Street| Dublin 2 | 愛爾蘭
電話：+353 1 440 6555 | 傳真：+353 1 613 0401 | www.calamos.com/global
電子郵件：dublin_ta_customer_support@rbc.com

© 2013 Calamos Investments LLC. 著作權所有。保留所有權利。
Calamos®和Calamos Investments®是Calamos Investments LLC.的註冊商標。

CGFGCOFCT-CH 7397 0213M