

110. 8. 06

貝萊德證券投資信託股份有限公司 函

地 址：臺北市信義區松仁路 100 號 28 樓
聯 絡 人：伍琇蘭
聯 絡 電 話：(02) 2326-1606
傳 真：(02) 2326-1692

受文者：各人壽保險股份有限公司

發文日期：中華民國 110 年 8 月 2 日

發文字號：(110)貝萊德字第 142 號

主旨：謹通知貝萊德證券投資信託股份有限公司（下稱「本公司」）所代理之貝萊德全球基金系列暨部分分子基金之重要變更及生效日期，詳如說明，敬請 查照。

說明：

一、就本次貝萊德全球基金系列暨部分分子基金之變更，請以本函說明及所附之致股東信函為準。以下謹就重大變更事項說明如下，本函所載之變更預計自民國（下同）**110 年 9 月 16 日**（以下稱「生效日」）起生效。

二、貝萊德美國政府房貸債券基金 - 英文名稱變更、投資政策變更及指標變更

1. 本公司總代理之「貝萊德美國政府房貸債券基金」之基金英文名稱業經金融監督管理委員會以 110 年 6 月 3 日金管證投字第 1100342989 號函核准變更為「US Government Mortgage Impact Fund」，基金中文名稱維持不變，合先敘明。
2. 另外，依據境外基金機構致股東信函說明，基金之英文名稱變更將自生效日（110 年 9 月 16 日）起生效，並自同日起為以下投資政策及指標之變更：
 - (1) 基金之投資策略將變更為尋求正向之社會及／或環境影響力，並採用環境、社會及公司治理（ESG）原則。基金將持續透過投資於美國政府發行或擔保之可轉讓證券以尋求高水準之獲利，惟爾後將側重於那些具有正向社會及／或環境影響力之證。
 - (2) 作為策略變更的一部分，基金將採用貝萊德 EMEA 基準篩選政策。基金可投資於由美國政府、政府部門或機構所發行或擔保的固定收益可轉讓證券，包括美國政府國家抵押貸款協會（Government National Mortgage Association）的房貸抵押型證券，以及其他代表房貸抵押型資金權益的美國政府證券，例如由房利美（Fannie Mae）及房地美（Freddie Mac）所發行具有社會及／或環境影響特性，且投資顧問酌情認為具有影響力之房貸抵押型證券，包括但不限於農村住房、製造業住房、由州政府住房金融局發行之住房資產池，以及客製化具有影響力之房貸抵押證券資產池。為進行此等分析，投資顧問可能會使用外部 ESG 提供者所提供之數據、專有模型和當地情報，並可進行實地訪查。
 - (3) 基金指標將由「富時抵押指數（FTSE Mortgage Index）」變更為「彭

博巴克萊不動產抵押貸款證券美國(MBS)指數 (Bloomberg Barclays US MBS Index)」，因投資顧問認為彭博巴克萊不動產抵押貸款證券美國(MBS)指數更適合經調整後之基金，且更廣泛地被市場參與者運用。

- (4) 上述變更預計不會實質影響基金之創造收益機會，旨在透過採用以注重社會及／或環境影響為重點之投資策略，而不會對基金之風險及報酬產生重大變化，進而對股東有利。然而，基金將承擔 ESG 投資政策風險的影響，但預期此亦不會影響基金之整體風險狀況。基金投資政策及指標之具體變更詳載於境外基金機構致股東信函附錄。
- (5) 過渡期之交易費用預計不會超過 0.03%。除交易費用外，上述變動不會導致基金及／或其股東所承擔之費用及支出產生任何變化。相關費用及支出將自管理公司從基金收取之年度服務費中支付。該等變動將不會對基金股東之權利或權益構成實質損害。除上述變動外，基金之運作及／或管理方式將維持不變。

三、貝萊德亞洲老虎債券基金（基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金）- 投資政策變更為可投資於資產抵押證券（ABS）／房貸抵押證券（MBS）

1. 自生效日起，基金之投資策略將變更，以使基金可投資於資產抵押證券 (Asset Backed Securities, 下稱「ABS」)／房貸抵押證券 (Mortgage Backed Securities, 下稱「MBS」)。隨著在岸人民幣信貸市場的不斷深化，投資顧問看見資產抵押證券 ABS 和商業房貸抵押證券市場 (CMBS) 在當前的市場環境下之機會，其相較於相同評級之企業債券能有較佳之收益，並使投資組合更多元化。
2. 上述變更旨在確保本基金之投資特性及定位與當前投資環境及股東之期望適切及相符。董事會認為，這些變動將符合股東的最佳利益，因為該變更將有助於創設更廣泛之可投資範圍，以及盡量最大化基金之績效。
3. ABS 及 MBS 為收入流分別來自連結之資產池或房屋抵押貸款池之債務證券，這些證券所涉債務相較於其他固定收益證券 (例如政府所發行之債券)，可能須承受更大的信用、流動性及利率風險。有關投資於資產抵押證券及房貸抵押證券之相關風險請參閱基金公開說明書「風險考慮因素」乙節中之「資產抵押證券 (「ABS」) 及房貸抵押證券「MBS」)。
4. 除上述說明外，本基金之投資目標、政策、整體風險概況或管理方式，並無其他重大變更，亦將不會導致基金之費用及支出有所變動。
5. 本基金於公開說明書之**投資目標和政策**揭露將更新如下：

基金最多可以其總資產的 10% 投資於資產抵押證券 (ABS) 及房貸抵押證券 (MBS)，無論該等證券是否為投資等級。

此等證券可包括資產抵押商業票據、擔保抵押債務、擔保房貸債務、商業房貸抵押證券、信貸連結票據、房地產抵押投資管道、住宅抵押證券以及合成抵押債務。資產抵押證券與房貸抵押證券之資產標的可能包括貸款、租賃或應收帳款（例如資產抵押證券之信用卡債務、汽車貸款、學生貸款，與房貸抵押證券中來自於受規管與被核准金融機構之商業及住宅抵押貸款）。本基金所投資之資產抵押證券與房貸抵押證券可能使用槓桿以提高對投資人之報酬。特定資產抵押證券（ABS）可能建構於使用衍生性金融商品（如信用違約交換或一籃子此等衍生性金融商品）之上，以取得對不同發行者證券績效之部位，而毋須直接投資於該證券。

四、貝萊德美元儲備基金 - 基金使用指標之變更

1. 倫敦銀行間同業拆借利率（下稱「LIBOR」）用於計算英國、英國以外以及不同貨幣之許多貸款、衍生性商品、債券和其他金融交易的利息和其他付款。LIBOR 存在整個金融體系中，是數百萬億美元金融工具的利率指標，用作績效指標及風險指標。
2. 負責公佈利率之英國金融行為監理總署（下稱「FCA」）係 LIBOR 管理機構之監管機構，其於 2017 年 7 月宣布，自 2021 年年底後將不再強制銀行針對 LIBOR 提交利率。
3. 現已確定五種主要貨幣之替代參考利率（下稱「替代參考利率」），其中包含美元 SOFR、英鎊隔夜平均指數、歐元 ESTR、日圓東京隔夜平均利率、瑞士法郎隔夜平均利率，以作為每種貨幣的建議替代利率。FCA 要求所有投資工具於 2021 年年底前從 LIBOR 過渡至全球替代參考利率。
4. 本基金目前以 LIBOR 相關利率作為指標故須進行調整。自生效日起，本基金之使用指標將由「一星期美元倫敦銀行間同業拆借(詢)利率指數 (USD 1 Week LIBID Index)」變更為「擔保隔夜融資利率 (Secured Overnight Financing Rate, 下稱「SOFR」)。
5. SOFR 是以美元計價之貸款和衍生性商品的隔夜利率，作為 LIBID/LIBOR 的替代方案而建立。該利率由紐約聯邦儲備銀行計算及公佈；SOFR 和 LIBID/LIBOR 的主要區別係 SOFR 是基於美國國債市場的實際交易數據，而 LIBID/LIBOR 是基於銀行提供的估算。
6. 此等變更預期不會改變本基金的風險概況，亦不會對投資造成重大影響。
7. 本信函所載之變更不會導致本基金及／或其股東之費用及支出有所變動。相關費用及支出將自管理公司從基金收取之年度服務費支付。該等變動將不會對本基金股東的權利或權益產生實質損害。

五、詳細內容請參照本函所附之致股東信函之說明。投資人如不同意上述變更，可依公開說明書內容規定，於生效日前免費贖回股份。祈請 貴銷售機構將上揭事項即時通知所屬投資人，特此通知。

正本：國泰人壽保險股份有限公司、中國人壽保險股份有限公司、三商美邦人壽保險股份有限公司、新光人壽保險股份有限公司、法商法國巴黎人壽保險股份有限公司台灣分公司、合作金庫人壽保險股份有限公司、富邦人壽保險股份有限公司、第一金人壽保險股份有限公司、臺銀人壽保險股份有限公司、國際康健人壽保險股份有限公司、宏泰人壽保險股份有限公司、南山人壽保險股份有限公司、保誠人壽保險股份有限公司、全球人壽保險股份有限公司、安聯人壽保險股份有限公司、台灣人壽保險股份有限公司、元大人壽保險股份有限公司、英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司

貝萊德證券投資信託股份有限公司

董事長 利晉楓



金融監督管理委員會 函

地址：22041新北市板橋區縣民大道2段7號1
8樓

承辦人：楊小姐

電話：02-87735100分機7473

電子信箱：ainien@sfb.gov.tw

受文者：貝萊德證券投資信託股份有限公司（代表人利晉楓先生
）

發文日期：中華民國110年6月3日

發文字號：金管證投字第1100342989號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：

主旨：所報貴公司代理之「貝萊德美國政府房貸債券基金（US Government Mortgage Fund）」變更基金英文名稱一案，同意照辦，並請依說明事項辦理。

說明：

- 一、依據貴公司110年5月6日（110）貝萊德字第087號函及110年5月27日電子郵件補充說明辦理。
- 二、旨揭境外基金擬變更基金英文名稱為「US Government Mortgage Impact Fund」，基金中文名稱維持不變。
- 三、自旨揭基金英文名稱變生效力之日起1年內，請於投資人須知及公開說明書中譯本併列基金之新舊名稱。貴公司及銷售機構應將更名情事通知投資人。
- 四、貴公司應依境外基金管理辦法第12條第6項規定，於事實發生日起3日內經由本會指定之資訊傳輸系統（www.fundclear.com.tw）辦理公告，並將修正後之公開說明書中譯本及投資人須知，依前揭辦法第37條及第39條之規定於修正後3日內辦理公告。



五、旨揭基金變更事項如註冊地主管機關有不予核准或其他意見，請儘速向本會申報。

正本：貝萊德證券投資信託股份有限公司（代表人利晉楓先生）

副本：中央銀行外匯局、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（代表人張錫先生）

）、臺灣集中保管結算所股份有限公司（代表人林修銘先生）

2021/06/03
交19換:39章



訂



線

本文件係重要文件，請您立即審閱。

如您對將採取之行動有所疑義，應立即諮詢您的關係經理或其他專業顧問

貝萊德全球基金

西元2021年8月2日

親愛的股東您好：

我們持續審視我們的基金系列，以確保旗下各基金之投資特性及定位與當前投資環境和客戶期望維持相關性且一致。經審慎考量，貝萊德全球基金（下稱「本公司」）之董事會（下稱「董事會」）謹此致函予您，以通知有關貝萊德美國政府房貸債券基金（下稱「本基金」）擬進行之變更。本基金之國際證券識別碼（ISINs）載於本信函附錄。

本信函所載之變更將自西元（下同）2021年9月16日（下稱「生效日」）生效，且本信函構成對股東就下述事實之通知。

本信函未定義之詞彙與現行有效之公開說明書（詳參www.blackrock.com/tw）（下稱「公開說明書」）之定義相同。

本基金投資政策說明及指標之變更

自生效日起，本基金之投資策略將變更為尋求正向之社會及／或環境影響力，並採用環境、社會及公司治理（ESG）原則。本基金將持續透過投資於美國政府發行或擔保之可轉讓證券以尋求高水準之獲利，惟爾後將側重於那些具有正向社會及／或環境影響力之證券。

作為策略變更的一部分，本基金將採用貝萊德EMEA基準篩選政策。自生效日起，本基金可投資於由美國政府、政府部門或機構所發行或擔保的固定收益可轉讓證券，包括美國政府國家抵押貸款協會（Government National Mortgage Association，「GNMA」）的房貸抵押型證券，以及其他代表房貸抵押型資金權益的美國政府證券，例如由房利美（Fannie Mae）及房地美（Freddie Mac）所發行具有社會及／或環境影響特性，且投資顧問酌情認為具有影響力之房貸抵押型證券，包括但不限於農村住房、製造業住房、由州政府住房金融局（State Housing Finance Authorities）發行之住房資產池，以及客製化具有影響力之房貸抵押證券資產池。為進行此等分析，投資顧問可能會使用外部ESG提供者所提供之數據、專有模型和當地情報，並可進行實地訪查。

本基金的指標將由「富時抵押指數（FTSE Mortgage Index）」變更為「彭博巴克萊不動產抵押貸款證券美國（MBS）指數（Bloomberg Barclays US MBS Index）」，因投資顧問認為彭博巴克萊不動產抵押貸款證券美國（MBS）指數（Bloomberg Barclays US MBS Index）更適合經調整後之本基金，且更廣泛地被市場參與者運用。

此等變更預計不會實質影響本基金之創造收益機會。本基金之變更旨在透過採用以注重社會及／或環境影響為重點之投資策略，而不會對基金之風險及報酬產生重大變化，進而對股東有利（且對新投資人員吸引力）。然而，本基金將承擔ESG投資政策風險的影響，但預期此亦不會影響本基金之整體風險狀況。

本基金投資政策及指標之具體變更詳載於本信函附錄。

過渡期之交易費用預計不會超過0.03%。除交易費用外，本函所載之變動不會導致基金及／或其股東所承擔之費用及支出產生任何變化。相關費用及支出將自管理公司從基金收取之年度服務費中支付。該等變動將不會對本基金股東之權利或權益構成實質損害。除上述變動外，本基金之運作及／或管理方式將維持不變。

基金名稱變更

自生效日起，本基金之英文名稱將變更為「US Government Mortgage Impact Fund」。

您須採取之行動

股東們無須針對本信函所載之變更採取任何行動。然而，若您不同意本信函所載之變更，得依據公開說明書規定，於生效日前隨時贖回股份，且無須支付任何贖回費用。

若您就贖回程序有任何疑問，請聯繫您的當地代表或貝萊德之投資服務團隊（請參閱下述）。贖回您的股份可能影響您的稅務狀況，就您於可能被課稅之管轄法律下處分股份所生之影響，應諮詢您的專業顧問。

若申請贖回相關文件（如公開說明書所述）已被收訖，贖回款項將於相關交易日起三個營業日內支付予股東。

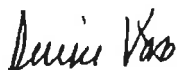
一般資訊

自生效日起，更新版之公開說明書、年報及半年報之副本可自本公司網站（www.blackrock.com）下載。如您有任何問題，請與您的當地代表或貝萊德之投資服務團隊聯繫；電子郵件信箱：Investor.services@blackrock.com 或致電：+886 2 2326 1600。

董事會對本信函之內容負責。就董事會所知所信（其已採取一切合理之注意以確信係如此），本信函所載資訊均本於事實，並無遺漏任何可能影響該等資訊解釋之情事。

如您需要進一步之訊息或對此信函有任何問題，請與您的當地代表或貝萊德投資服務團隊聯繫；電話：+886 2 2326 1600。

誠摯地



Denise Voss

貝萊德全球基金主席

基金名稱	國際證券識別碼 (ISINs)	自生效日起本基金投資政策及指標之變更
貝萊德美國政府房貸債券基金	LU0172418690 LU0096258446 LU1456639035	<p>貝萊德美國政府房貸債券基金以爭取高收入為目標。本基金將總資產至少80%投資於美國政府、政府部門或機構所發行或擔保具有正向社會及/或環境影響力之固定收益可轉讓證券。</p> <p>本基金可投資於美國政府、政府部門或機構所發行或擔保的固定收益可轉讓證券，包括美國政府國家抵押貸款協會 (Government National Mortgage Association, 「GNMA」) 的房貸抵押型證券，以及其他代表房貸抵押型資金權益的美國政府證券，例如由房利美 (Fannie Mae) 及房地美 (Freddie Mac) 所發行的房貸抵押型證券，其具有投資顧問酌情認為具有社會及/或環境影響特性，且投資顧問酌情認為具有影響力之房貸抵押型證券，包括 (但不限於) 農村住房、製造業住房、由州政府住房金融局 (State Housing Finance Authorities) 發行之住房資產池。本基金所投資的所有證券均為美元證券。</p> <p>「影響」投資旨在產生正向、可衡量的社會及/或環境影響以及財務報酬之投資。本基金之投資決策將基於機構及計畫之具體研究，以識別及選擇上述投資顧問認為具有可能產生有吸引力之收益報酬，且同時具有對社會及/或環境產生正向社會影響之固定收益證券。該團隊評估現有的住房計畫和提案，以確定社會及/或環境影響的程度，以及這些計畫或提案如何促進增加住房所有權、借款人儲蓄、支持增加可負擔住房之供給及/或降低可負擔住房之信用貸款障礙。為進行此等分析，投資顧問可能會使用外部ESG提供者所提供之數據、專有模型和當地情報，並可進行實地訪查。</p> <p>本基金所投資之有價證券發行人，90%以上係具有ESG評級或已經過ESG分析。本基金將適用貝萊德EMEA基準篩選政策。</p> <p>作為其投資目標的一部份，本基金最多可投資其總資產的100%於資產抵押證券 (ABS) 及房貸抵押證券 (MBS) 無論是否為投資等級。資產抵押證券及房貸抵押證券一般在美國發行，證券化資產將獲至少一間具領導地位的信用評等機構評定為投資等級，擔保資產抵押證券及房貸抵押證券 (agency ABS/MBS) 將與美國政府具有同等信用評等。其中可包括資產抵押商業票據、擔保抵押債務、擔保房貸債務、商業房貸抵押證券、信貸連結票據、房地產抵押投資管道、住宅抵押證券以及合成抵押債務。資產抵押證券與房貸抵押證券之資產標的可能包括貸款、租約或應收帳款 (例如資產抵押證券之信用卡債務、汽車貸款、學生貸款，與房貸抵押證券中來自於被規管與經授權之金融機構之商業與住宅房貸)。本基金所投資之資產抵押證券與房貸抵押證券可能使用槓桿以提高對投資人之報酬。特定資產抵押證券 (ABS) 可能建構於使用衍生性金融商品 (如信用違約交換或一籃子此等衍生性金融商品) 之上，以取得對不同發行者證券績效之部位，而毋須直接投資於該證券。</p> <p>本基金得為投資及增進投資效益之目的使用衍生性金融商品。</p> <p>使用指標</p> <p>基金屬主動式管理基金，投資顧問就基金投資之選擇有其裁量權。為此，投資顧問在建構基金投資組合及出於風險管理的目的，將參考富時抵押指數彭博巴克萊不動產抵押貸款證券美國 (MBS) 指數 (Bloomberg Barclays US MBS Index) (「指數」)，以確保基金承擔之主動風險 (即偏離指數之程度) 在考量到基金之投資目標和政策之下，仍屬適當。進行投資選擇時，投資顧問不受有關指數成分或權重的約束。投資顧問為利用特定之投資機會，亦得利用其裁量權投資於指數中未囊括之證券。惟投資目標及政策之發行人、保證人，以及信用評等之要求可能會對限制投資組合持有量偏離指數之程度產生影響。投資者應使用該指數來比較基金的績效。相較於指數，該投資策略使本基金之投資範圍縮減至少20%。</p>

本文件係重要文件，請您立即審閱。

如您對擬採取之行動有所疑義，應立即諮詢您的關係經理或其他專業顧問

貝萊德全球基金

西元2021年8月2日

親愛的股東您好：

我們持續審視我們的基金系列，以確保旗下各基金之投資特性及定位與當前投資環境及客戶期望維持相關性和一致性。經審慎考量，貝萊德全球基金（下稱「本公司」）之董事會（下稱「董事會」）謹此致函予您，以通知有關貝萊德亞洲老虎債券基金（基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金）（下稱「本基金」）擬進行之變更。本基金之國際證券識別碼(ISINs)載於本信函附錄。

本信函所載之變更將自西元（下同）2021年9月16日（下稱「生效日」）起生效，且本信函構成對股東就下述事實之通知。

本信函未定義之詞彙與現行有效之公開說明書（詳參www.blackrock.com/tw）（下稱「公開說明書」）之定義相同。

投資於資產抵押證券（ABS）／房貸抵押證券（MBS）

本基金之投資策略將變更，以使本基金可投資於資產抵押證券（Asset Backed Securities，「ABS」）／房貸抵押證券（Mortgage Backed Securities，「MBS」）。隨著在岸人民幣信貸市場的不斷深化，投資顧問看到資產抵押證券（ABS）（通常是供應鏈應收帳款及消費貸款）及房貸抵押證券（MBS）（通常是商業房貸抵押證券「Commercial MBS」）具吸引力之機會。投資顧問看見資產抵押證券（ABS）和商業房貸抵押證券市場（CMBS）在當前的市場環境下之機會，其相較於相同評級之企業債券能有較佳之收益，並使投資組合更多元化。

這些變更旨在確保本基金之投資特性及定位與當前投資環境及股東之期望適切及相符。董事會認為，這些變動將符合股東的最佳利益，因為該變更將有助於創設更廣泛之可投資範圍，以及盡量最大化基金之績效。

鑒於該等投資所涉及之風險，以及為使股東對於該等標的使用有更清楚的了解及增加揭露之透明度，各相關基金之投資政策將新增適當之揭露。就本基金變更之詳細資訊，請參閱附錄說明。

除上述說明外，本基金之投資目標、政策、整體風險概況或基金之管理方式並無其他變更。本信函所載變更將不會導致本基金之費用及支出有所變動。除上述變動外，本基金的運作及/或管理方式將維持不變。本信函附錄載明與資產抵押證券（ABS）／房貸抵押證券（MBS）有關之一般風險摘要。

資產抵押證券（ABS）／房貸抵押證券（MBS）

簡而言之，資產抵押證券（ABS）及房貸抵押證券（MBS）為收入流分別來自連結之資產池或房屋抵押貸款池之債務證券。這些證券所涉債務相較於其他固定收益證券（例如政府所發行之債券），可能須承受更大的信用、流動性及利率風險。有關投資於資產抵押證券及房貸抵押證券相關風險之更多資訊，請參閱本公開說明書「風險考慮因素」乙節中之「資產抵押證券（「ABS」）及房貸抵押證券（「MBS」）」。

您須採取之行動

股東們無須針對本信函所載之變更採取任何行動。然而，若您不同意本信函所載之變更，得依據公開說明書規定，於生效日前隨時贖回股份，且無須支付任何贖回費用。

若您就贖回程序有任何疑問，請聯繫您的當地代表或貝萊德之投資服務團隊（請參閱下述）。贖回您的股份可能影響您的稅務狀況，就您於可能被課稅之管轄法律下處分股份所生之影響，應諮詢您的專業顧問。

若申請贖回相關文件（如公開說明書所述）已被收訖，贖回款項將於相關交易日起三個營業日內支付予股東。

一般資訊

自生效日起，更新版之公開說明書、年報及半年報之副本可自本公司網站 (www.blackrock.com/tw) 下載。如您有任何問題，請與您的當地代表或貝萊德之投資服務團隊聯繫；電子郵件信箱：Investor.services@blackrock.com或致電：+886 2 2326 1600。

董事會對本信函之內容負責。就董事會所知所信（其已採取一切合理之注意以確信係如此），本函所載資訊均本於事實，並無遺漏任何可能影響該等資訊解釋之情事。

誠摯地



Denise Voss

貝萊德全球基金主席

附錄

基金名稱	國際證券識別碼 (ISINs)	自生效日起本基金投資目標和政策將新增之內容
貝萊德亞洲老虎債券基金 (基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	LU0063729296 LU1111085012 LU0764618053 LU1456638573 LU0172393414 LU1023054775 LU0871639620	作為其投資目標的一部分，本基金最多可以其總資產的10%投資於資產抵押證券 (ABS) 及房貸抵押證券 (MBS)，無論該等證券是否為投資等級。此等證券可包括資產抵押商業票據、擔保抵押債務、擔保房貸債務、商業房貸抵押證券、信貸連結票據、房地產抵押投資管道、住宅抵押證券以及合成抵押債務。資產抵押證券與房貸抵押證券之資產標的可能包括貸款、租賃或應收帳款 (例如資產抵押證券之信用卡債務、汽車貸款、學生貸款，與房貸抵押證券中來自於受規管與被核准金融機構之商業及住宅抵押貸款)。本基金所投資之資產抵押證券與房貸抵押證券可能使用槓桿以提高對投資人之報酬。特定資產抵押證券 (ABS) 可能建構於使用衍生性金融商品 (如信用違約交換或一籃子此等衍生性金融商品) 之上，以取得對不同發行者證券績效之部位，而毋須直接投資於該證券。

資產抵押證券 (ABS) 及房貸抵押證券 (MBS) 之一般風險考量因素

資產抵押證券 – 一般風險

關於投資資產抵押證券之基金，通常資產抵押證券之價值將隨利率下降而上升，而隨利率上升而下降，且預期該基金將於其連結之相關資產有相同的走向，惟該等事件間可能並無完整關聯性。

基金可投資之資產抵押證券可能附帶或支付低於市場利率的利息或特別股股利，以及在某些情況下，則可能完全不附帶或支付利息或特別股股利。

某些資產抵押證券於到期日將依指定之本金數額支付現金，或依持有人之選擇，直接依指定數額支付相關資產，於該等情況下，若資產之指定數額的價值超過指定之本金數額，基金得於到期日前於次級市場出售該資產抵押證券，以實現連結資產之獲利。

資產抵押證券亦可能有延期風險，此風險是指在利率上升期間，提前還款的速度可能較預期緩慢。因此，基金投資組合的平均存續期或會延長。較長期證券的價值因應利率變化的變動程度，一般比較短期的證券為大。

資產抵押證券與其他債務有價證券相同，會同時受到實際及預期信用程度的影響。資產抵押證券之流動性可能受到連結資產的績效或預期績效的影響。於某些情況，對於資產抵押證券的投資，可能因流動性變低而不易處分。因此可能削弱基金反應市場事件的能力，且當基金清算該等投資時，可能遭受不利價格波動的影響。此外，資產抵押證券的市場價格可能具有波動性，而未必能立即確認。因此，當基金擬出售該等投資時，可能無法立即出售，或於出售時，無法實現其預期的合理價值。出售流動性低的有價證券通常需要更長的時間，而產生較高的經紀費或交易折讓及其他出售費用。

對於資產抵押證券的槓桿投資，可能導致有價證券價值的波動。

房貸抵押證券 – 一般風險

房貸抵押證券可能有提前還款風險，該風險係指於利率下降期間，借款人可能重新融資或於時程上提前償還其房貸的本金。當發生此種情況，某些類型的房貸抵押證券的清償速度快於原先之預期，導致基金必須將資金投資於收益率較低之有價證券。房貸抵押證券亦可能有延期風險，該風險係指於利率上升期間，某些類型的房貸抵押證券的清償速度慢於原先之預期，導致該等有價證券之價值下降，而基金投資組合之平均持有期間增加。長天期有價證券反映利率變動的程度，通常較短天期有價證券來得高。

因為有提前還款風險及延期風險，房貸抵押證券對於利率變動之反應與固定收益有價證券不同。利率的小幅變動（包括升息及降息）可能迅速且顯著地減少某些房貸抵押證券的價值。某些基金得投資之房貸抵押證券，亦可能產生某種程度之投資槓桿作用，而導致基金損失全部或大部分之投資金額。

於某些情況，對於房貸抵押證券的投資，可能因流動性變低而不易處分。因此可能削弱基金反應市場事件的能力，且當基金清算該等投資時，可能遭受不利價格波動的影響。此外，房貸抵押證券的市場價格可能具有波動性，而未必能立即確認。因此，當基金擬出售該等投資時，可能無法立即出售，或於出售時，無法實現其預期的合理價值。出售流動性低的有價證券通常需要更長的時間，而產生較高的經紀費或交易折讓及其他出售費用。

本文件係重要文件，請您立即審閱。
如您對擬採取之行動有所疑義，應立即諮詢您的關係經理或其他專業顧問

貝萊德全球基金

西元2021年8月2日

親愛的股東您好：

我們持續審視我們的基金系列，以確保旗下各基金之投資特性及定位與當前投資環境及客戶期望維持相關性和一致性。經審慎考量，貝萊德全球基金（下稱「本公司」）之董事會（下稱「董事會」）謹此致函予您，以通知有關貝萊德美元儲備基金（下稱「本基金」）擬進行之變更。本基金之國際證券識別碼(ISINs)載於本信函附錄。

本信函所載之變更將自西元（下同）2021年9月16日（下稱「生效日」）起生效，且本信函構成對股東就下述事實之通知。

本信函未定義之詞彙與現行有效之公開說明書（詳參www.blackrock.com/tw）（下稱「公開說明書」）之定義相同。

倫敦銀行間同業拆借利率

倫敦銀行間同業拆借利率（下稱「LIBOR」）用於計算英國、英國以外以及不同貨幣之許多貸款、衍生性商品、債券和其他金融交易的利息和其他付款。LIBOR 存在整個金融體系中，是數百萬億美元金融工具的利率指標，用作績效指標及風險指標。

負責公佈利率之英國金融行為監理總署（即Financial Conduct Authority，下稱「FCA」）係 LIBOR管理機構之監管機構，其於2017年7月宣布，自2021年年底後將不再強制銀行針對LIBOR提交利率。

現已確定五種主要貨幣之替代參考利率（即Alternative Reference Rates，下稱「替代參考利率」），其中包含美元 SOFR（定義見下文）、英鎊隔夜平均指數（GBP SONIA）、歐元 ESTR、日圓東京隔夜平均利率（JPY TONA）、瑞士法郎隔夜平均利率（CHF SARON），以作為每種貨幣的建議替代利率。FCA 要求所有投資工具於2021年年底前從 LIBOR 過渡至全球替代參考利率。

本基金目前以 LIBOR 相關利率作為指標故須進行調整。

基金使用指標說明之變更

自生效日起，本基金「使用指標」之說明將變更為採用下述之適當替代參考利率：

基金名稱	現有指標名稱	生效日起之指標名稱
貝萊德美元儲備基金	一星期美元倫敦銀行間同業拆借(詢)利率指數* 倫敦銀行間同業拆借利率 (LIBID) 是倫敦銀行同業拆借利率，即銀行願意借入歐元貨幣存款的「借入」利率。（LIBOR 是銀行願意相互貸款的「借出」利率，相較於LIBID 更為普遍）。	擔保隔夜融資利率 SOFR 是以美元計價之貸款和衍生性商品的隔夜利率，作為 LIBID/LIBOR 的替代方案而建立。該利率由紐約聯邦儲備銀行計算及公佈。 SOFR 和 LIBID/LIBOR 的主要區別係SOFR 是基於美國國債市場的實際交易數據，而 LIBID/LIBOR 是基於銀行提供的估算。

* 煩請注意，日期為2021年3月10日之英文版公開說明書誤載不同的 LIBOR 利率，惟本信函發出前尚不得更新。就此誤植情形並未影響您的投資。

此等變更預期不會改變本基金的風險概況，亦不會對您的投資造成重大影響。

本信函所載之變更不會導致本基金及／或其股東之費用及支出有所變動。相關費用及支出將自管理公司從基金收取之年度服務費支付。該等變動將不會對本基金股東的權利或權益產生實質損害。

您須採取之行動

股東們無須針對本信函所載之變更採取任何行動。然而，若您不同意本信函所載之變更，得依據公開說明書規定，於生效日前隨時贖回股份，且無須支付任何贖回費用。

若您就贖回程序有任何疑問，請聯繫您的當地代表或貝萊德之投資服務團隊（請參閱下述）。贖回您的股份可能影響您的稅務狀況，就您於可能被課稅之管轄法律下處分股份所生之影響，應諮詢您的專業顧問。

若申請贖回相關文件（如公開說明書所述）已被收訖，贖回款項將於相關交易日起三個營業日內支付予股東。

一般資訊

自生效日起，更新版之公開說明書、年報及半年報之副本可自本公司網站（www.blackrock.com/tw）下載。如您有任何問題，請與您的當地代表或貝萊德之投資服務團隊聯繫；電子郵件信箱：Investor.services@blackrock.com 或致電：+886 2 2326 1600。

董事會對本信函之內容負責。就董事會所知所信（其已採取一切合理之注意以確信係如此），本函所載資訊均本於事實，並無遺漏任何可能影響該等資訊解釋之情事。

誠摯地



Denise Voss

貝萊德全球基金主席

附錄

基金名稱	國際證券識別碼 (ISINs)
貝萊德美元儲備基金	LU0006061419