

## 倫敦銀行同業拆借利率(LIBOR)退場資訊

### 一、LIBOR 轉換背景簡介

倫敦銀行同業拆借利率(London Interbank Offered Rate, 簡稱「LIBOR」)是倫敦銀行間進行相互借貸的實際利率, 逐漸發展成為金融市場上作為基準利率的參考。然而, 隨著時間經過, 國際市場上以 LIBOR 作為實際拆借利率的交易逐漸減少, 部分天期的 LIBOR 利率多係由報價銀行依其判斷提供「預期的」同業間無擔保拆借利率, 使得 LIBOR 逐漸偏離真實交易, 無法準確反映實際市場行情。

有鑑於此, 相關國際組織如國際證券管理機構組織(International Organization of Securities Commission, 簡稱「IOSCO」)及金融穩定委員會(Financial Stability Board, 簡稱「FSB」)陸續開始發起金融指標改革。英國金融行為監理局(Financial Conduct Authority, 簡稱「FCA」)亦認為 LIBOR 已逐漸失去金融市場基準利率的代表性, 並於 2017 年 7 月宣告, 自 2021 年年底後將不再要求報價銀行提供 LIBOR 報價。洲際指標管理機構(ICE Benchmark Administration)自 2021 年 12 月 31 日後, 已終止發布各天期英鎊 LIBOR、歐元 LIBOR、瑞士法郎 LIBOR、日圓 LIBOR、1 周及 2 月期之美元 LIBOR, 並自 2023 年 6 月 30 日後, 將終止發布隔夜、1 個月、3 個月、6 個月、12 個月之美元 LIBOR。因此, 金融機構著手進行 LIBOR 轉換之替代基準利率改革計劃。

### 二、LIBOR 替代基準利率(Alternative Reference Rate, 簡稱 ARR)

LIBOR 各幣別之 ARR 可參考下表, 包含但不限於:

幣別	替代基準利率(ARR)	
美元 LIBOR	SOFR	擔保隔夜融資利率
英鎊 LIBOR	SONIA	英鎊隔夜平均指數
歐元 LIBOR	ESTR	歐元短期利率
瑞士法郎 LIBOR	SARON	瑞士隔夜平均利率
日圓 LIBOR	TONA	東京隔夜平均利率

### 三、連結 LIBOR 之金融商品一覽表

本行受託投資之國內外基金涉及以 LIBOR 為利率指標者, 據國內投信公司及境外基金總代理人告知, 將逐步轉換為新的替代基準利率指標(ARR)及新的計息方式, 由於 LIBOR 轉換持續進行中, 可能對投資人產生不同影響。本行亦將持續關注各基金公司對於連結 LIBOR 金融商品之風險評估及轉換機制, 之後將透過網站或寄發通知等方式, 向投資人告知最新資訊, 目前本行銷售連結 LIBOR 之金融商品如下:

境外基金
摩根投資基金-多重收益基金
摩根投資基金-環球非投資等級債券基金
摩根美元浮動淨值貨幣基金
摩根基金-亞太入息基金
摩根基金-美國複合收益債券基金
摩根基金-新興市場企業債券基金
摩根基金-環球企業債券基金
摩根基金-環球債券收益基金
施羅德環球基金系列-亞洲債券
施羅德環球基金系列-歐元企業債券
施羅德環球基金系列-環球債券
施羅德環球基金系列-環球企業債券
施羅德環球基金系列-環球收息債券
施羅德環球基金系列-環球非投資等級債券
施羅德環球基金系列-美元債券
施羅德環球基金系列-新興市場債券
富蘭克林坦伯頓精選收益基金
鋒裕匯理基金策略收益債券
鋒裕匯理基金美元綜合債券
美盛西方資產美國核心增值債券基金
安聯多元信用債券基金
安聯美國收益基金
安聯全球機會債券基金

國內基金
安聯特別收益多重資產基金
富蘭克林華美特別股收益基金
富蘭克林華美全球投資級債券基金

有關LIBOR退場詳細資料如下：

一、摩根系列基金：請查閱公開說明書。

二、施羅德環球系列基金：請洽基金公司官網，網址如下，

<https://www.schroders.com/zh-tw/tw/asset-management/client-services/libor-faq/>

[https://www.schroders.com/zh-TW/sysglobalassets/digital/taiwan/funds/pdf/2021/tw-20210420-libortransitionfaqsgretailinvestors\\_simtw.pdf](https://www.schroders.com/zh-TW/sysglobalassets/digital/taiwan/funds/pdf/2021/tw-20210420-libortransitionfaqsgretailinvestors_simtw.pdf)

三、鋒裕匯理系列基金：請洽基金公司官網，網址如下，

[Amundi | Asset Management | Taiwan -](#)

四、富蘭克林坦伯頓系列基金，說明如下：

<https://www.landbank.com.tw/File/Get/0930a85f-b531-44fd-9390-fda3cac8554a>

五、美盛西方資產基金，請洽基金公司官網，網址如下，

<https://www.westernasset.com/us/en/research/blog/libor-transition-update-final-dash-to-the-finish-line-2021-07-21.cfm>

六、富蘭克林華美系列基金，說明如下：

<https://www.landbank.com.tw/File/Get/e0dec37f-8f86-404b-a095-29f50af0924f>

免責聲明：因LIBOR轉換持續進行並隨時調整中，本行對訊息之準確性、完整性或及時性不做任何保證，對於使用宣導事項內容，本行不承擔任何責任。