MORNINGSTAR®

News Release

傳媒查詢：

Imogene Wong 黃夕, +852 2973 4646 或 AsiaNewsroom@morningstar.com

即時發布

Morningstar將兩個前瞻性評級合二為一：Morningstar基金獎牌評級(Morningstar Medalist Rating)

此變更將結合Morningstar基金研究評級(Morningstar Analyst Rating™)及Morningstar基金量化評級(Morningstar Quantitative Rating™)，以便投資者研究及挑選最優秀的基金投資產品。

香港，2022年9月16日——全球領先的獨立投資研究機構Morningstar, Inc. (Nasdaq: MORN)宣布計劃將其兩個前瞻性基金投資評級——Morningstar基金研究評級及Morningstar基金量化評級合併為一個評級：Morningstar基金獎牌評級。此變更預計於2023年第二季生效。

Morningstar基金及量化研究主管Lee Davidson指：「在過去十年，Morningstar基金研究評級及Morningstar基金量化評級根據基金未來相對於基準或同業的表現將基金準確分類，以助投資者達致成功。透過結合這兩個評級，我們期望鞏固此優勢，並同時簡化向投資者提供資訊的方式。此舉將有助投資者在日益增加的投資選擇中，更容易分析、挑選及監察基金投資產品。」

Morningstar目前透過兩種方式對管理投資產品進行前瞻性評估：基金研究分析員對其所涵蓋的管理投資產品進行質化評估，而該評估最終構成Morningstar基金研究評級，分為金、銀、銅、中性及負面評級。Morningstar以演算法技術評估分析員未涵蓋的管理投資產品，量化評估為Morningstar基金量化評級的基礎，評級分為金^{Q}、銀^{Q}、銅^{Q}、中性^{Q}及負面^{Q}。

透過將基金研究評級及基金量化評級合併為基金獎牌評級，Morningstar將從經量化評估的評級移除「Q」上標標記，統一為金、銀、銅、中性及負面的評級等級。

基金研究評級及基金量化評級的方法論並無改變，管理團隊(People)、投資程序(Process)、基金公司(Parent)這三大支柱仍是評級的基礎。然而，為協助投資者區別由分析員評估的支柱及經量化評估的支柱，Morningstar將繼續以「Q」上標來標記以量化評估方式得出的支柱評級。

例子：Morningstar基金獎牌評級數據展示

管理投資產品名稱	Morningstar基金獎牌評級	Morningstar基金獎牌評級—基金公司支柱	Morningstar基金獎牌評級—投資程序支柱	Morningstar基金獎牌評級—管理團隊支柱
樣本基金 1	金	最高	最高[Q]	最高[Q]
樣本基金 2	負面	最低[Q]	最低[Q]	低於平均[Q]
樣本基金 3	銀	高於平均	高於平均	高於平均
樣本基金 4	銅	高於平均	平均	高於平均
樣本基金 5	中性	平均	平均	平均[Q]

Morningstar基金獎牌評級將如何展示於Morningstar產品中的篩選工具示例。投資者將能夠輕易查悉各支柱（即管理團隊、投資程序及基金公司）由分析員或是量化評估得出。

Morningstar預期此變更並不會對其給予管理投資產品的評級產生任何影響。

Davidson指：「統一評級系統不僅反映我們對兩個評級系統的有效性及品質的信心，而且更能反映基金量化評級及基金研究評級的融合度。我們設計基金量化評級之目的是為模擬基金研究分析員如何給予評級。換句話說，如果沒有分析員的持續參與，我們亦無法得出量化評級。」

Morningstar基金獎牌評級將於2023年第二季出現於現時提供Morningstar基金研究評級及Morningstar基金量化評級的所有產品及平台，包括Morningstar.com、Morningstar Direct℠、Morningstar® Advisor Workstation℠、Morningstar Office℠、數據服務以及Analyst® Research Center℠等。

常見問題及解答可按此查閱（只提供英文版）。

關於Morningstar, Inc. 及Morningstar Investment Management Asia Limited

Morningstar, Inc.是全球領先的獨立投資研究機構，業務遍及北美、歐洲、澳洲及亞洲。Morningstar為個人投資者、財務顧問、資產管理人及擁有人、退休計劃供應商及贊助商以及債券及私人資本市場的機構投資者提供廣泛的產品及服務。Morningstar提供有關各種投資產品的數據及研究報告，包括管理投資產品、上市公司、私人資本市場、債券及即時全球市場數據。Morningstar亦透過其投資顧問子公司提供投資管理服務，截至2022年6月30日，Morningstar所管理及給予投資建議的資產價值約2,530億美元。Morningstar在全球29個市場均擁有業務。請瀏覽www.morningstar.com/company以獲取更多資訊。歡迎關注Morningstar的Twitter帳號@MorningstarInc。

Morningstar於2000年4月開始開拓亞洲業務，業務遍及日本、韓國、印度、中國大陸、香港、新加坡、泰國及台灣等地區。Morningstar Investment Management Asia Limited (晨星投資管理亞洲有限公司)是國際獨立投資研究機構Morningstar, Inc.旗下的子公司。

Morningstar的投資研究報告由在適當市場註冊及獲監管機構授權或獲豁免註冊的Morningstar子公司提供。晨星投資管理（亞洲）獲香港證券及期貨事務監察委員會授權及監管，只為專業投資者提供投資研究及非全權委託諮詢服務。

Morningstar的基金研究團隊由多間Morningstar, Inc全資擁有的子公司組成，包括但不限於Morningstar Research Services LLC.。Morningstar的基金研究團隊提供各種評級及評估，包括Morningstar基金研究評級及Morningstar基金量化評級。Morningstar基金研究評級是從基金研究分析員所進行質化評估過程中得出，而Morningstar基金量化評級則是透過機器學習模型得出，所得出的評級是基於Morningstar分析員的決策過程、其過往的評級決定及用於支持該等決定的數據。兩種系統的評級均屬前瞻性評估，並包括對未來事件的假設，而未來事件可能會或可能不會發生，且或與假設出現重大偏差。Morningstar基金研究評級及Morningstar基金量化評級均屬意見陳述，且隨時有變，不應視為保證，亦不應作為投資決定的唯一依據。本新聞稿僅供參考之用，文中所引用的基金不應視為買賣基金之建議。

若存在對中英文有不一致的理解，請以英文意思表示為準。

©2022 Morningstar, Inc.版權所有。

MORN-R