

Media Contact:

Erika Fiameni: erika.fiameni@morningstar.com

Sara Silano: sara.silano@morningstar.com

Michael Claussen: newsroom@morningstar.com

PER PUBBLICAZIONE IMMEDIATA**Morningstar perfezionerà la metodologia del Medalist Rating per potenziare la ricerca proprietaria sugli investimenti**

MILANO, 16 settembre 2024 -- [Morningstar, Inc.](https://www.morningstar.com) (Nasdaq: MORN), azienda leader nella ricerca indipendente sugli investimenti, annuncia oggi l'intenzione di perfezionare la metodologia del Morningstar Medalist Rating™, la valutazione approfondita e orientata al futuro assegnata ai prodotti di risparmio gestito.

Il Morningstar Medalist Rating è un sistema a cinque livelli di giudizio progettato per valutare il potenziale di una strategia di investimento di sovraperformare un indice o peer group di riferimento nel lungo periodo. I rating sono assegnati su una scala che va da Gold a Negative e si basano su un'analisi del valore aggiunto che un investimento gestito può apportare rispetto al benchmark assegnato al netto delle commissioni e sulla base di tre pilastri di analisi - Persone, Processo e Società (Parent) - che determinano la convinzione di Morningstar sulla qualità di una particolare strategia d'investimento.

La modifica, che entrerà in vigore il 29 ottobre 2024, perfeziona il framework di Morningstar per la stima dei rendimenti futuri, ma mantiene lo stesso processo di assegnazione dei rating. Utilizzando i dati storici, il nuovo framework introduce una valutazione più precisa del valore aggiunto di una strategia al lordo delle commissioni rispetto al suo benchmark -- la cosiddetta Stima del Potenziale di Alfa (Alpha Potential Estimate), che rappresenta un input importante nel contesto del Medalist Rating. Morningstar prevede che la metodologia aggiornata modificherà il rating di circa il 20% dei veicoli d'investimento con Medalist Rating, la maggior parte dei quali saranno declassamenti dovuti a una riduzione della Stima del Potenziale di Alfa.

"Oggi è disponibile un'ampia gamma di prodotti d'investimento e i rating di Morningstar servono a guidare gli investitori verso decisioni informate", ha dichiarato Jeff Ptak, Chief Ratings Officer di Morningstar. "Il nostro Medalist Rating ha svolto un buon lavoro nel differenziare i fondi in base alla performance futura, e questo miglioramento della metodologia è un'opportunità per rafforzare ulteriormente il sistema di rating partendo da una solida base, al fine di offrire maggiore supporto agli investitori".

Morningstar intende inoltre affinare l'algoritmo che valuta il processo di investimento dei veicoli azionari a gestione passiva che non sono coperti da un analista. L'approccio aggiornato utilizzerà un sistema di regole

che sarà maggiormente allineato al modo in cui gli analisti del team di Manager Research di Morningstar valutano il pilastro Processo dei rating per questo tipo di investimenti.

Per ulteriori dettagli, una FAQ è disponibile [qui](#).

Informazioni su Morningstar, Inc.

Morningstar, Inc. è leader nella ricerca indipendente sugli investimenti in Nord America, Europa, Australia e Asia. La società offre una vasta gamma di soluzioni e servizi per una vasta gamma di operatori nei mercati finanziari, inclusi investitori individuali e istituzionali nei mercati dei capitali pubblici e privati, consulenti finanziari e gestori patrimoniali, gestori di fondi, fornitori e sponsor di piani pensionistici, ed emittenti di titoli a reddito fisso. Morningstar fornisce dati e ricerca su un ampio numero di strumenti di investimento, tra cui prodotti di investimento gestiti, società quotate in borsa, mercati dei capitali privati, titoli di debito e dati di mercato globali in tempo reale. Morningstar offre anche servizi di gestione degli investimenti attraverso le società di investimento controllate, con circa 316 miliardi di dollari in asset gestiti, al 30 giugno 2024. L'azienda opera attraverso filiali interamente controllate in 32 Paesi.

Per ulteriori informazioni, visitare www.morningstar.com/company. Segui Morningstar Italy su X @Morningstarit

Morningstar's Manager Research Group

Il gruppo Manager Research di Morningstar è costituito da diverse società interamente controllate da Morningstar, Inc. tra cui Morningstar Research Services LLC.

Il team di Manager Research di Morningstar fornisce analisi indipendenti e fondamentali sulle strategie di investimento gestite.

Le valutazioni di Morningstar sono espresse tramite i Morningstar Medalist Ratings, che derivano dalla ricerca e valutazione di tre pilastri chiave: Persone, Processo e Società (Parent). Il Morningstar Medalist Rating è l'espressione sintetica dell'analisi forward-looking di Morningstar sulle strategie d'investimento offerte attraverso veicoli specifici, utilizzando la scala di rating Gold, Silver, Bronze, Neutral e Negative. Il team di ricerca globale pubblica report di analisi dettagliati su strategie che spaziano tra diversi veicoli, asset class e aree geografiche. I Medalist Ratings non sono dichiarazioni di fatto, né valutazioni di credito o di rischio, e non devono essere utilizzati come unico criterio per le decisioni di investimento. Un Medalist Rating non è inteso come né rappresenta una garanzia di performance future. Questo comunicato stampa ha unicamente scopo informativo; eventuali riferimenti a titoli finanziari non devono essere considerati un'offerta o una sollecitazione ad acquistare o vendere titoli.

###

©2024 Morningstar, Inc. All Rights Reserved.

MORN-R