

## 즉시 배포용

### 모닝스타, 투자 인사이트 향상 위해 메달리스트 등급 평가 방법 개선 예정

2024년 9월 16일, 시카고 -- 독립적인 투자 인사이트를 제공하는 선도적인 기업인 [모닝스타\(Morningstar, Inc., Nasdaq: MORN\)](#)는 오늘 일임투자상품에 대한 종합적인 미래지향적 평가인 모닝스타 메달리스트 등급(Morningstar Medalist Rating™)의 평가 방법을 개선할 계획이라고 발표했습니다.

모닝스타 메달리스트 등급은 투자 전략이 장기적으로 관련 지수 또는 동종 그룹을 능가할 잠재력을 평가하기 위해 설계된 5단계 시스템입니다. 등급은 일임투자상품이 수수료를 제외하고 지정된 벤치마크와 비교하여 얼마나 많은 가치를 더할 수 있는지에 대한 평가와 함께 특정 투자 전략에 대한 모닝스타의 확신을 결정하는 세 가지 기둥(pillar)인 운영역(People), 프로세스(Process), 운용사(Parent)를 기반으로 골드에서 부정적까지의 척도로 부여됩니다.

2024년 10월 29일부터 적용될 이번 개선을 통해 모닝스타의 미래 수익률 예측 프레임워크가 개선될 예정이지만 등급 부여 프로세스는 동일하게 유지됩니다. 업데이트된 프레임워크는 과거 데이터를 사용하여 일임투자상품이 지정된 벤치마크와 비교하여 수수료를 포함해 얼마나 많은 가치를 더할 수 있는지를 보다 정확하게 평가합니다. 이를 알파 잠재력 추정치(Alpha Potential Estimate)라고 하며, 이는 메달리스트 등급 프레임워크의 중요한 입력 요소입니다. 모닝스타는 업데이트된 평가 방법으로 인해 메달리스트 등급 평가 대상 투자상품의 약 20%의 등급이 변경될 것으로 예상하며, 대부분은 알파 잠재력 추정치 감소로 인한 하향 조정이 예상됩니다.

모닝스타의 최고등급평가책임자인 제프 프택(Jeff Ptak)은 "현재 시장에는 수많은 투자상품이 있으며, 모닝스타의 등급은 투자자들이 정보에 기반한 결정을 내릴 수 있도록 안내하는 역할을 합니다" "저희의 메달리스트 등급은 미래 성과를 기반으로 펀드를 분류하는 데 훌륭한 역할을 해왔으며, 이번 평가 방법 개선은 이러한 강점을 바탕으로 투자자들에게 더 큰 힘을 실어줄 수 있는 기회입니다."라고 말했습니다.

모닝스타는 또한 애널리스트가 담당하지 않는 패시브 운용 주식 상품의 프로세스 기둥을 평가하는 알고리즘을 개선하고 있습니다. 업데이트된 접근 방식은 모닝스타의 매니저 리서치 애널리스트가 이러한 유형의 투자에 대한 등급의 프로세스 기둥을 평가하는 방식과 더욱더 밀접하게 일치하는 규칙 기반 시스템을 채용할 것입니다.

추가적인 세부사항은 [여기](#)에서 FAQ를 확인하실 수 있습니다.

## 모닝스타(Morningstar, Inc.) 소개

모닝스타는 북미, 유럽, 호주, 아시아에서 독립적인 투자 인사이트를 제공하는 업계 최고의 기업입니다. 당사는 공모 및 사모 자본 시장의 개인 및 기관 투자자, 재무상담사 및 자산관리자, 자산운용사, 퇴직연금 제공업체 및 후원사, 채권 발행사 등 광범위한 시장 참여자들을 위한 다양한 제품과 솔루션을 제공합니다. 모닝스타는 일임투자상품, 상장기업, 사모시장, 채무증권, 실시간 글로벌 시장 데이터 등 다양한 투자 상품에 대한 데이터 및 리서치 인사이트를 제공하고 있습니다. 모닝스타는 또한 투자자문 자회사를 통해 투자관리 서비스를 제공하며, 2024년 6월 30일 기준 약 3,160억 달러의 AUMA를 보유하고 있습니다. 당사는 32개국에서 완전 소유 자회사를 통해 운영하고 있습니다. 자세한 정보는 [www.morningstar.com/company](http://www.morningstar.com/company)에서 확인하실 수 있습니다. X(기존 Twitter)에서 @MorningstarInc를 팔로우하고 최신 업데이트를 확인하세요.

## 모닝스타 매니저 리서치 그룹

*모닝스타 매니저 리서치 그룹은 Morningstar Research Services LLC를 포함하되 이에 국한되지 않는 Morningstar, Inc.의 다양한 완전 소유 자회사로 구성됩니다. 모닝스타 매니저 리서치는 일임투자 전략에 대한 독립적인 펀더멘털 분석을 제공합니다. 모닝스타의 견해는 모닝스타*

*메달리스트 등급의 형태로 표현되며, 이는 운용역(People), 프로세스(Process), 운용사(Parent)라는 세 가지 핵심 기둥(pillar)에 대한 리서치를 통해 산출됩니다. 모닝스타 메달리스트 등급은 골드, 실버, 브론즈, 중립적, 부정적 등급 척도를 사용하여 특정 상품을 통해 제공되는 투자 전략에 대한 모닝스타의 미래지향적 분석을 요약한 것입니다. 글로벌 리서치 팀은 상품, 자산 클래스, 지역에 걸친 전략에 대한 상세한 리서치 보고서를 발행합니다. 메달리스트 등급은 사실에 대한 진술이 아니며 신용 또는 리스크 등급이 아니므로 투자 결정의 유일한 기준으로 사용되어서는 안 됩니다. 메달리스트 등급은 미래 성과를 보장하는 것이 아니며 그렇게 의도된 것도 아닙니다. 이 보도 자료는 정보 제공만을 목적으로 하며, 증권에 대한 언급은 해당 증권을 매수 또는 매도하라는 제안이나 권유로 간주되어서는 안 됩니다.*

###

## 모닝스타 미디어 담당자:

마이클 클라우센(Michael Claussen), 전화: +1 312 244-7239 또는  
이메일: [newsroom@morningstar.com](mailto:newsroom@morningstar.com)

©2024 Morningstar, Inc. All Rights Reserved.

MORN-R