

即時發佈

Morningstar將改進基金獎牌評級方法，以提供更卓越的投資見解

芝加哥，2024年9月16日——全球領先的獨立投資研究機構[Morningstar, Inc.](#) (Nasdaq: MORN) 今日宣佈，正計劃改進其綜合前瞻性管理式投資評級方法：「Morningstar 基金獎牌評級」(Morningstar Medalist Rating™)。

Morningstar基金獎牌評級分為五級，該系統旨在評估投策策略在長遠上，表現優於相關指數或同業組別的潛力。根據管理式投資在扣除費用後，相較於其獲分配基準所帶來的增值回報，以及基於管理團隊 (People)、投資程序 (Process) 及基金公司 (Parent) 這三大支柱，衡量Morningstar對個別投資策略的信念基礎，評級標準可分為「金」到「負面」等五個等級。

是次改良將於2024年10月29日起生效，並將修訂Morningstar預測未來回報的框架，但同時維持給予評級流程不變。透過運用歷史數據，升級版框架將引入更精準的評估方式，以評估在扣除費用前，管理式投資相較於其獲分配基準所能帶來的資產增值份額。這稱為「Alpha潛力估算值」，是基金獎牌評級框架中的重要數據來源。Morningstar預期，新方法將改變約20%基金獎牌投資工具的評級，當中大部分會因「Alpha潛力估算值」下跌而降級。

「現今市場上的投資產品範圍廣泛，Morningstar的評級旨在為投資者提供指引，引導他們作出明智的決策。」Morningstar評級總監Jeff Ptak說道。「我們的基金獎牌評級制度，素能根據未來表現有效地篩選基金，這次升級可望進一步提升這項能力，惠及更多投資者。」

Morningstar亦將修訂其用於評估被動管理式證券工具「投資程序」的演算法；目前分析師評估中並未涵蓋該等投資工具。經改良後的評估方法將採用基於規則的系統，更好地反映Morningstar基金研究分析師對該等類型投資之「投資程序」支柱的評級。

詳情請參閱[此處](#)的「常見問答」。

關於Morningstar, Inc.

Morningstar, Inc.是全球目前最主要的獨立投資見解機構之一，業務遍及北美、歐洲、澳洲及亞洲，Morningstar為廣泛市場參與者提供一系列產品及解決方案，其中包括公共及私人資本市場的個人及機構投資者、財務顧問及財富經理、資產管理人、退休計劃供應商及保薦人，以及固定收益證券的發行人。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2024年6月30日，Morningstar所管理資產價值約3,160億美元。Morningstar透過全資子公司在全球32個

市場發展業務。請瀏覽www.morningstar.com/company以獲取更多資訊。歡迎關注Morningstar的X（前稱Twitter）帳號@MorningstarInc。

Morningstar基金研究團隊

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基金研究團隊對管理式投資基金作出獨立的基本面分析，Morningstar觀點以Morningstar基金獎牌評級形式表達，

並以管理團隊 (People)、投資程序 (Process) 及基金公司 (Parent) 這三大支柱作為研究基礎，最終構成Morningstar基金獎牌評級。Morningstar基金獎牌評級是晨星公司對透過特定工具發售的投資基金進行前瞻性分析的簡要表達，採用的評級標準為金、銀、銅、中性和負面。環球研究團隊就不同投資工具、資產類別和地域的基金發表詳細的研究報告。獎牌評級並非事實陳述，亦不構成信貸或風險評級，且不應作為投資決定的唯一依據。獎牌評級並非用以說明或保證相關產品的未來表現。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。

###

Morningstar傳媒查詢：

Michael Claussen，+1 312 244-7239或newsroom@morningstar.com

©2024 Morningstar, Inc.版權所有。

MORN-R