

# Lipper Leaders 以投資人為中心的評級系統

理柏認識到，一個成功的投資策略，在於篩選出與投資標的和風險承受能力相當的基金。

Lipper Leader 評級系統旨在幫助投資人及投資顧問挑選出適合他們投資風格的基金。

與許多其他類似的量化方法有別，Lipper Leader評級系統的優勢之處在於，它採取的是以投資人為中心的評估標準，而非基於資產或風格/策略。這些以投資人為中心的標準清楚直接展現基金在特定目標上的表現，例如資本能否保值或是能否持續提供強勢的回報累積財富。

## 以投資人為中心評估基金績效和適宜性

Lipper Leader 評級系統的四個評估標準能夠清楚且直接地展示，某檔基金在實現特定目標及建構個別化投資組合方面的表現。

- 總回報
- 穩定回報
- 保本能力
- 費用

## 確定您選擇的基金是否與您的投資標的相匹配

Lipper Leaders 提供相關背景和視野供投資決策者參考，但不預測未來表現。

Lipper Leaders 評級系統中的基金排名每月更新，分別按照三年、五年、十年和整體的表現。根據Lipper Leaders 的四個評估標準，計算每只基金的等權平均數，繼而將同類基金以百分位數排名。

### 每個評估標準如下：

- 領先的20%評級為5，並被授予Lipper Leaders 的稱號
- 之後的20%評級為4
- 中間的20%評級為3
- 再之後的20%評級為2
- 最後的20%評級為1



“與其他許多類似量化方法有別，Lipper Leader 評級系統的優勢之處在於，它採取的是以投資人為中心的評估標準，而非基於資產或風格/策略。”

## Lipper Leader 評級

### 總回報

總回報評級能夠識別出與同類基金相比之下，總回報（來自股息、利息以及資本增值的收入）表現更佳的基金。

總回報評級或許最適合那些不注重風險因素，只重視歷史回報的投資人。若只參考這個評估標準，可能不適合希望避免下跌風險的投資人。對於追求低風險的投資人而言，可將總回報評級與保本能力評級和/或穩定回報評級一併考慮，作出可權衡風險和回報的決定。

### 費用

費用評級能夠識別出與同類基金相比，能夠負荷相對低廉費用的基金。費用評級或許最適合那些希望總成本最小化的投資人。可與總回報評級或穩定回報評級相結合，選取業績高於平均水準而成本低於平均水準的基金。

### 穩定回報

穩定回報評級能夠識別出與同類基金相比，回報更為穩定而風險調整收益更高的基金。穩定回報評級中評級較高的基金，可能最適合那些看重逐年表現相對同類基金更為穩定的投資人。

投資人需注意的是，某些類別的基金本身具有高波動性，即使在穩定回報評級中獲得Lipper Leaders 的稱號，也未必適合追求短期標的或風險承受度較低的投資人。

### 保本能力

保本能力評級能夠區別出與同資產類別基金相比，在各個資產類別上保本能力更強的基金。

選取保本能力評級較高的基金，或許有助於將下跌風險最小化。投資人應注意的是，從過去的歷史資料來看，相對於混合型或固定收益型基金，股票型基金的波動性較高，所以即使在保本能力評級中獲得Lipper Leaders 的稱號，也未必適合追求短期目標或風險承受度較低的投資人。

欲瞭解更多資訊，請致電或電郵：

理柏美國客戶服務  
+1 877 955 4773  
lipperclientservices@lipper.reuters.com

理柏歐洲客戶服務  
（英國）0845 600 6777  
（歐洲）+44 207 542 8033  
support@lipper.reuters.com

理柏亞洲客戶服務  
+86 755 333 86200  
lipper.asia@reuters.com  
網址  
lipperweb.com

有關Lipper Leaders，請訪問：  
leaders.lipperweb.com

