



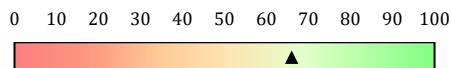
РСХБ – Индекс Мосбиржи – РСПП Вектор устойчивого развития, полной доходности, брутто ESG-рейтинговый отчет

21 января 2025

ESG-оценка и рейтинг фонда

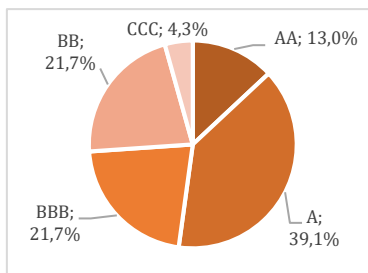
ESG-оценка фонда
ESG-рейтинг фонда

66,1
BBB[esg]



Экологическая	59	BBB _E
Социальная	64,6	BBB _S
Управленческая	74,7	A _G

Распределение ESG-рейтинга по компаниям в фонде (взвешенное)



ESG-оценка по секторам в фонде (взвешенное)



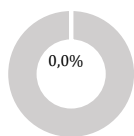
Информация о фонде

ISIN / код	RU000A101R66
Регистрационный номер	4057
Страна	Россия
Валюта фонда	RUB
Биржа	MOEX
Тип фонда	ETF
Инвестиционный объект	Индекс
Тикер Мосбиржи	ESGRA
Код Bloomberg	ESGR RX

ESG-карта оценок фонда

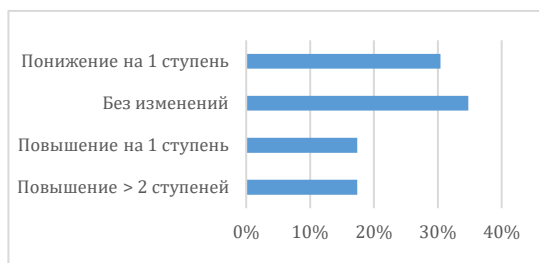
Тема	Вес	Оценка	
E	Природные ресурсы	9,3%	56,0
	Загрязнение	8,8%	53,6
	Изменение климата	7,8%	58,6
	Общие экологические риски	6,2%	59,5
S	Человеческий капитал	12%	57,4
	Корпоративная социальная ответственность	11,3%	59,4
G	Общие социальные риски	10,8%	66,3
	Корпоративная структура	11,2%	65,3
	Корпоративное поведение	12,5%	78,9
	Раскрытие данных	10,1%	76,2

Доля компаний, столкнувшихся с серьезными* «спорными ситуациями» (стресс-факторами)



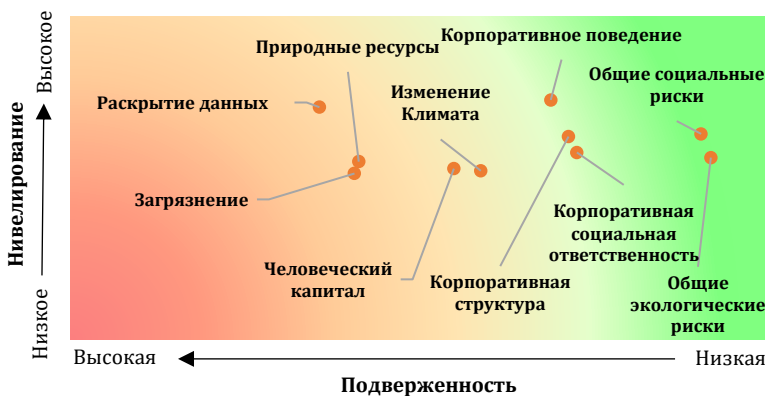
* С весом не менее 50%

Изменения ESG-рейтинга за последний год



Инвестиции в компании, относящиеся к «спорным отраслям» (flagged sectors) – Нет

Подверженность рискам и нивелирование



Резюме

Агентство RAEX провело переоценку ESG-рисков портфеля инвестиций и повысило ESG-оценку с 61,7 до 66,1 (эквивалент рейтинга BBB_{ESG}) БПИФ «РСХБ – Индекс Мосбиржи – РСПП Вектор устойчивого развития, полной доходности, брутто». Управление ESG-рисками находится на умеренно высоком уровне. Все включенные в портфель компании переоценены агентством с учетом нефинансовой отчетности за 2023 год. Пятерка лидеров портфеля в оценке параметров устойчивого развития сменила состав, ее покинула Группа «Татнефть», в топ списка вошел Норильский никель. Продолжает возглавлять лучшие практики компания ФосАгро. Включенные в состав портфеля Сбербанк и АЛРОСА заняли третье и четвертое места соответственно. Существенно изменилась оценка и положение компании Роснефть, которая усилила свои позиции благодаря предоставлению полной и прозрачной нефинансовой отчетности.

Отмечается увеличение оценок по блоку управления. Особенно выросли оценки показателя, относящегося к корпоративному поведению, новый блок «Раскрытие информации» также демонстрирует высокое качество предоставляемых данных.

Сильные стороны:

- ❖ Корпоративное поведение
- ❖ Раскрытие данных
- ❖ Корпоративная структура
- ❖ Корпоративная социальная ответственность

Слабые стороны:

- ❖ Человеческий капитал
- ❖ Природные ресурсы
- ❖ Загрязнение
- ❖ Изменение климата

5 компаний с наивысшей оценкой

Компания	Отрасль	Вес в портфеле	ESG-оценка	Высшая оценка	Наименьшая оценка
Фосагро	Химическая промышленность	7,3%		Раскрытие данных	Корпоративная структура
Норильский никель	Горнодобывающая промышленность	4,9%		Раскрытие данных	Человеческий капитал
Сбербанк	Банки	3,5%		Раскрытие данных	Загрязнение
АЛРОСА	Горнодобывающая промышленность	3,6%		Корпоративная структура	Изменение климата
Полюс	Горнодобывающая промышленность	5,2%		Раскрытие данных	Человеческий капитал

5 компаний с наименьшей оценкой

Компания	Отрасль	Вес в портфеле	ESG-оценка	Высшая оценка	Наименьшая оценка
АФК Система	Инвестиционные компании	3,1%		Общие экологические риски	Природные ресурсы
Мечел	Горнодобывающая промышленность	1,4%		Корпоративное поведение	Загрязнение
Ростелеком	Телекоммуникации	3,8%		Раскрытие данных	Загрязнение
Банк ВТБ	Банки	2,5%		Корпоративное поведение	Загрязнение
Газпром	Нефтегазовые компании	4,1%		Корпоративная структура	Раскрытие данных

Оговорка об ограничении ответственности и защите авторских прав

Агентство не несет ответственности в связи с любыми последствиями, толкованиями, рекомендациями и другими действиями, прямо или косвенно связанными с выводами и мнениями, содержащимися в ESG-рейтинговом отчете Агентства.

Данный ESG-рейтинг подготовлен по запросу Рейтингуемого объекта.

ESG-рейтинговый отчет отражает мнение «РАЭК-Аналитика» и не является рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Данная версия ESG-рейтингового отчета является официальным кратким отчетом, не предназначенным для публичного использования Рейтингуемым объектом.

© 2025 ООО «РАЭК-Аналитика» по методологии и с разрешения Rating-Agentur Expert RA GmbH, Германия. Данный ESG-рейтинговый отчет является объектом интеллектуальной собственности и защищен авторским правом.

Таблица 1. ESG-оценка фонда по секциям

Компания	Подотрасль	Вес в портфеле	ESG-оценка	Природные ресурсы	Загрязнение	Изменение климата	Общие экологические риски	Человеческий капитал	Корпоративная социальная ответственность	Общие социальные риски	Корпоративная структура	Корпоративное поведение	Раскрытие данных
ФосАгро	Химическая промышленность	7,3%											
Норильский никель	Горнодобывающая промышленность	4,9%											
Сбербанк	Банки	3,5%											
АЛРОСА	Горнодобывающая промышленность	3,6%											
Полюс	Горнодобывающая промышленность	5,2%											
Корпоративный центр ИКС 5	Розничная торговля	7,8%											
НК Роснефть	Нефтегазовые компании	4,3%											
Северсталь	Горнодобывающая промышленность	5,7%											
Еп+ Group	Горнодобывающая промышленность	3,0%											
Группа «Татнефть»	Нефтегазовые компании	5,9%											
Московская Биржа	Ценные бумаги и товарные биржи	3,9%											
ММК	Металлургия	3,8%											
НОВАТЭК	Нефтегазовые компании	3,2%											
ОК РУСАЛ	Горнодобывающая промышленность	5,7%											
ЛУКОЙЛ	Нефтегазовые компании	4,7%											
НЛМК	Горнодобывающая промышленность	6,0%											
Россети	Электроэнергетика	2,7%											
РусГидро	Электроэнергетика	3,8%											
Газпром	Нефтегазовые компании	4,1%											
Банк ВТБ	Банки	2,5%											
Ростелеком	Телекоммуникации	3,8%											
Мечел	Горнодобывающая промышленность	1,4%											
АФК Система	Инвестиционные компании	3,1%											

C[esg]

AAA[esg]

За дополнительной информацией обращайтесь:

Ответственный эксперт:
 Мария Новицкая, ESG-аналитик RAEX
 +7-495-617-0777, доб. 1620
m.novitskaya@raex-a.ru

ООО «РАЭК-Аналитика»,
 Москва, Весковский переулок, стр. 3,
 +7 (495) 617-07-77
 e-mail: sales@raex-a.ru
<https://raex-rr.com/>

Рецензент:
 Анастасия Гречаная, руководитель отдела ESG-аналитики RAEX
 +7-495-617-0777, доб. 1618
a.grechanaya@raex-a.ru

Оговорка об ограничении ответственности и защите авторских прав

Агентство не несет ответственности в связи с любыми последствиями, толкованиями, рекомендациями и другими действиями, прямо или косвенно связанными с выводами и мнениями, содержащимися в ESG-рейтинговом отчете Агентства.

Данный ESG-рейтинг подготовлен по запросу Рейтингуемого объекта.

ESG-рейтинговый отчет отражает мнение «РАЭК-Аналитика» и не является рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Данная версия ESG-рейтингового отчета является официальным кратким отчетом, не предназначенным для публичного использования Рейтингуемым объектом.

© 2025 ООО «РАЭК-Аналитика» по методологии и с разрешения Rating-Agentur Expert RA GmbH, Германия. Данный ESG-рейтинговый отчет является объектом интеллектуальной собственности и защищен авторским правом.