



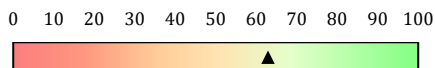
РСХБ – Индекс Мосбиржи – РСПП Вектор устойчивого развития, полной доходности, брутто ESG-рейтинговый отчет

6 декабря 2023 г.

ESG-оценка и рейтинг фонда

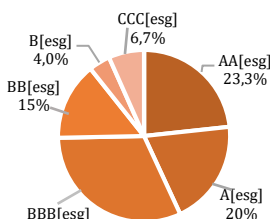
ESG-оценка фонда
ESG-рейтинг фонда

61,7
BBB[esg]



Экологическая	56,2	BBB[E]
Социальная	57,3	BBB[S]
Управленческая	72,7	A[G]

Распределение ESG-рейтинга по компаниям в фонде (взвешенное)



ESG-оценка по секторам в фонде (взвешенное)



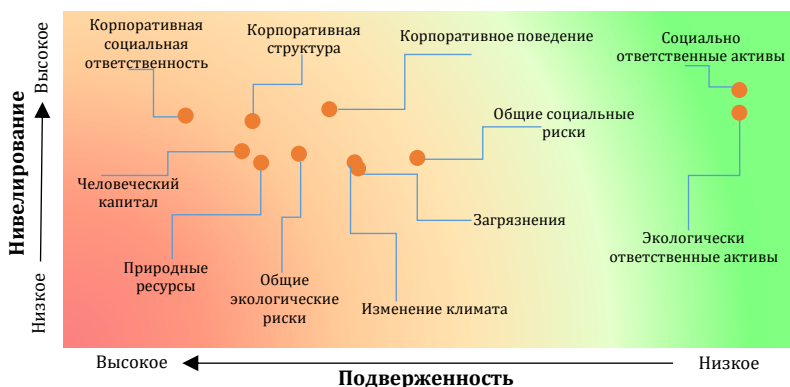
Информация о фонде

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	10,5%	55,9
	Загрязнение	8,5%	53,8
	Изменение климата	8,5%	56,0
	Общие экологические риски	6,6%	59,1
	Экологически ответственные активы	0,3%	73,8
S	Человеческий капитал	14,9%	60,0
	Корпоративная социальная ответственность	12,4%	72,7
	Общие социальные риски	7,3%	57,6
G	Социально ответственные активы	0,3%	81,9
	Корпоративная структура	16,7%	70,7
	Корпоративное поведение	14,2%	75,0

Подверженность рискам и нивелирование



Резюме

Агентство RAEX провело переоценку ESG-рисков портфеля инвестиций и незначительно понизило ESG-оценку БПИФ «РСХБ – Индекс Мосбиржи – РСПП Вектор устойчивого развития, полной доходности, брутто» с 63,3 до 61,7 (эквивалент рейтинга BBB[esg]). Управление рисками и возможностями, связанными с ESG, находится на умеренно высоком уровне. Все включенные в портфель компании переоценены агентством с учетом нефинансовой отчетности за 2022 год. Пятерка лидеров портфеля в оценке параметров устойчивого развития сменила состав, ее покинул НЛМК, в топ списка вошла «Татнефть». Возглавила лучшие практики компания «Фосагро». Снова включенный в состав портфеля Московский кредитный банк занял пятое место в списке. Существенно изменились оценка и положение компании X5 Retail Group, которая предоставила обширные и прозрачные данные в нефинансовой отчетности за прошлый год.

Отмечается небольшое увеличение оценок по социальному блоку. Особенно выросли оценки показателей, относящихся к человеческому капиталу и социально ответственным активам. Последние связаны с улучшением ESG-рейтинга Московского кредитного банка.

Сильные стороны:

- ❖ Корпоративное поведение
- ❖ Портфель эооактивов
- ❖ Портфель социальных активов
- ❖ Общие социальные риски

Слабые стороны:

- ❖ Человеческий капитал
- ❖ Природные ресурсы
- ❖ Общие экологические риски
- ❖ Изменение климата

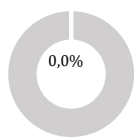
5 компаний с наивысшей оценкой

Компания	Отрасль	Вес в портфеле	ESG-оценка	Высшая оценка	Наименьшая оценка
Фосагро	Химическая отрасль	4,50%		Корпоративная социальная ответственность	Изменение климата
Полюс	Металлургия и горнодобыча	4,90%		Корпоративная социальная ответственность	Загрязнение
Татнефть	Нефтегазовая отрасль	4,78%		Корпоративная социальная ответственность	Загрязнение
Полиметалл	Металлургия и горнодобыча	4,80%		Общие социальные риски	Общие экологические риски
Московский кредитный банк	Финансовая отрасль	4,32%		Корпоративное поведение	Корпоративная структура

5 компаний с наименьшей оценкой

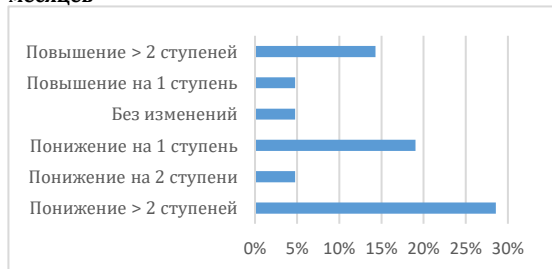
Компания	Отрасль	Вес в портфеле	ESG-оценка	Высшая оценка	Наименьшая оценка
Магнит	Ретейл	6,68%		Корпоративная структура	Изменение климата
Система	Финансовая отрасль	4,03%		Корпоративная структура	Изменение климата
Роснефть	Нефтегазовая отрасль	5,10%		Корпоративное поведение	Природные ресурсы
Россети	Энергетика	5,29%		Загрязнение	Общие экологические риски
РусГидро	Энергетика	4,23%		Корпоративная социальная ответственность	Общие социальные риски

Доля компаний, столкнувшихся с серьезными* «спорными ситуациями» (controversies)



* С весом не менее 50%

Изменения ESG-рейтинга за последние шесть месяцев



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

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.

© 2023 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	Сектор	Вес в портфеле	ESG-оценка	ESG-рейтинг	Природные ресурсы	Загрязнение	Изменение климата	Общие экологические риски	Экологически ответственные активы	Человеческий капитал	Корпоративная социальная ответственность	Общие социальные риски	Социально ответственные активы	Корпоративная структура	Корпоративное поведение
Фосагро	Химическая отрасль	4,50%		AA[esg]											
Полус	Металлургия и горнодобыча	4,90%		AA[esg]											
Татнефть	Нефтегазовая отрасль	4,78%		AA[esg]											
Полиметалл	Металлургия и горнодобыча	4,80%		AA[esg]											
Московский кредитный банк	Финансовая отрасль	4,32%		AA[esg]											
Норникель	Металлургия и горнодобыча	4,72%		A[esg]											
Северсталь	Металлургия и горнодобыча	4,85%		A[esg]											
Русал	Металлургия и горнодобыча	4,45%		A[esg]											
Лукойл	Нефтегазовая отрасль	5,79%		A[esg]											
X5 Retail Group	Ретейл	3,98%		BBB[esg]											
НЛМК	Металлургия и горнодобыча	5,69%		BBB[esg]											
En+ Group	Металлургия и горнодобыча	5,40%		BBB[esg]											
Inter RAO	Энергетика	4,15%		BBB[esg]											
Новатэк	Нефтегазовая отрасль	3,97%		BBB[esg]											
Аэрофлот	Транспорт	3,89%		BBB[esg]											
Газпром Групп	Нефтегазовая отрасль	4,49%		BBB[esg]											
РусГидро	Энергетика	4,23%		BB[esg]											
Россети	Энергетика	5,29%		BB[esg]											
Роснефть	Нефтегазовая отрасль	5,10%		BB[esg]											
Система	Финансовая отрасль	4,03%		B[esg]											
Магнит	Ретейл	6,68%		CCC[esg]											

C[esg]

AAA[esg]

За дополнительной информацией обращайтесь:

Ответственный эксперт –
 Морозова Мария, ESG-аналитик RAEX
 +7-495-617-0777, доб. 1620
m.morozova@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.

© 2023 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.