

The logo for RAEX, featuring the letters 'RAEX' in a bold, sans-serif font. The 'R' and 'A' are black, while the 'E' and 'X' are orange. To the left of the letters are three vertical orange bars of varying heights.

RAEX



RAEX-Sustainability для заседания Комитета РСПП

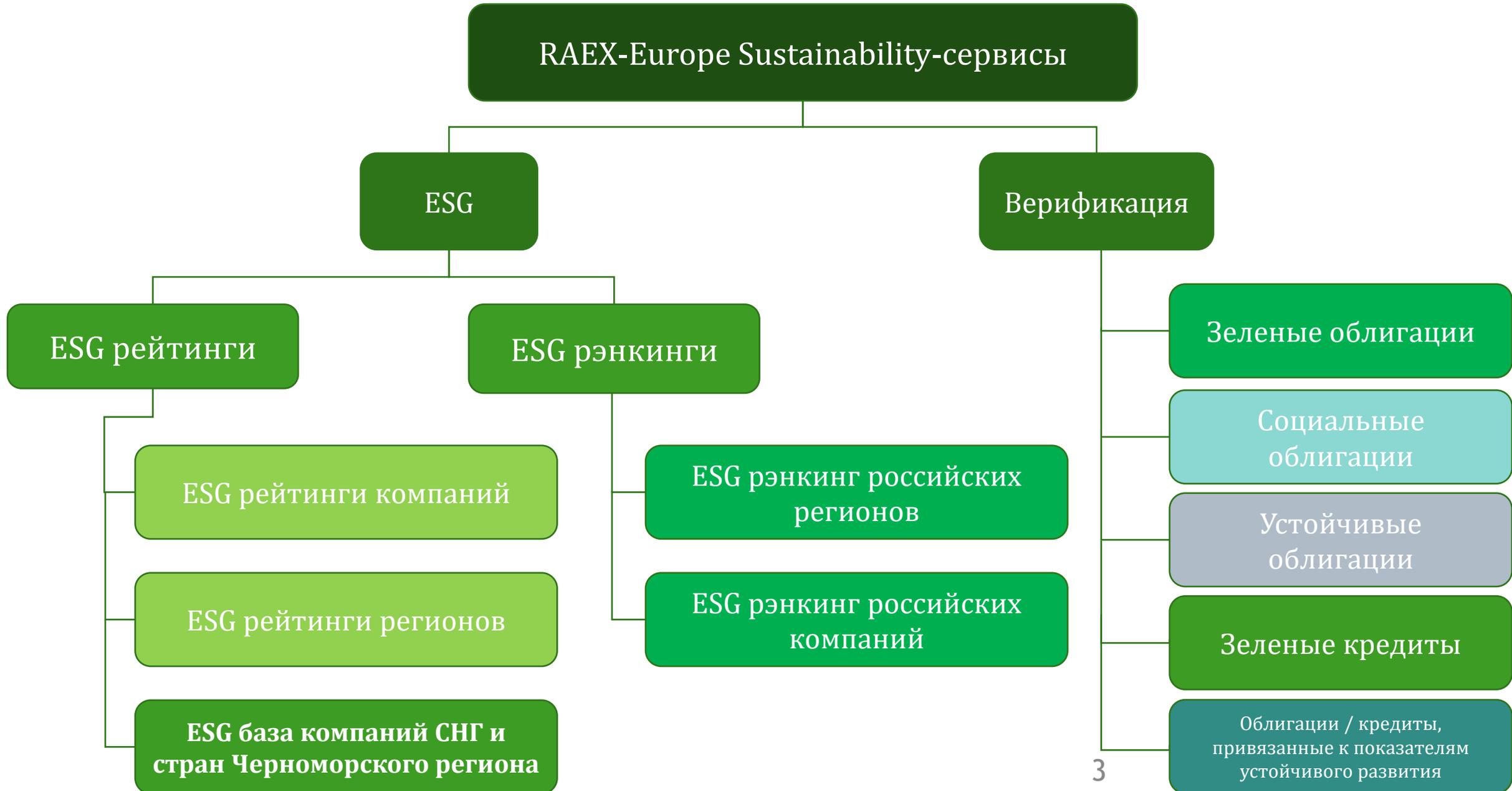
RAEX-Europe (Rating-Agentur Expert RA GmbH) – независимое рейтинговое агентство, зарегистрированное ESMA со статусом ECAI. Офис Агентства находится во Франкфурте-на-Майне (Германия). Агентство специализируется на анализе **ответственных и зеленых финансовых продуктов**.

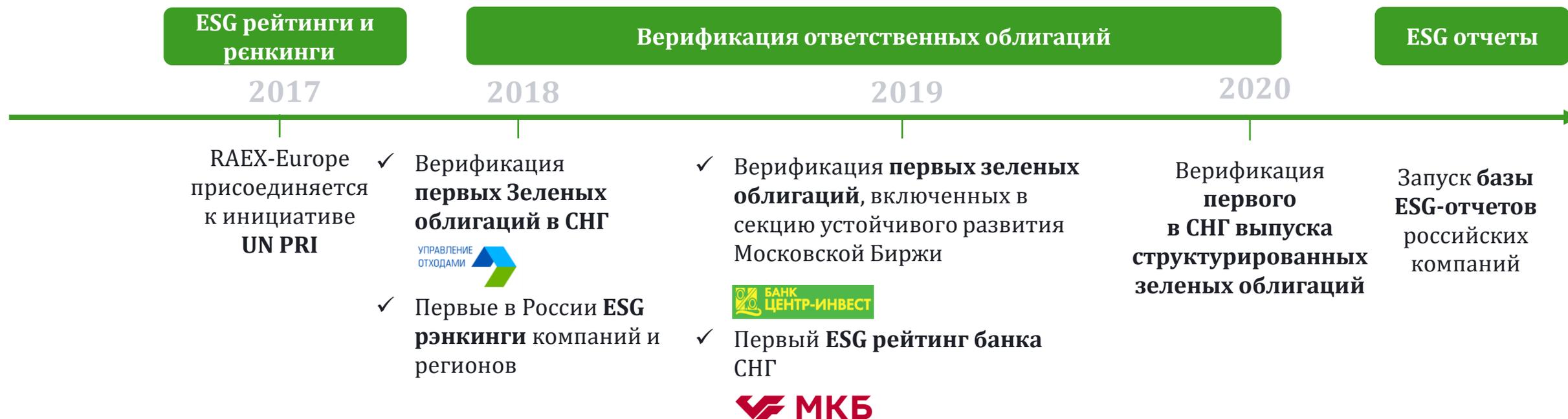
Ключевые достижения:

- Верификация **первого выпуска зеленых облигаций в странах СНГ** - Ресурсосбережение ХМАО
- Верификация **первого выпуска зеленых облигаций в Секторе устойчивого развития Московской биржи - первый выпуск зеленых облигаций российской финансовой организацией** – Банк Центр-Инвест
- Первый **публичный ESG-рейтинг российского банка** - Московский Кредитный Банк
- Первые **ESG-рейтинги регионов** - Липецкая область, Тамбовская область и Чувашская Республика

Агентство является подписантом инициативы **UNPRI ESG in Credit Ratings**, а также членом Luxembourg Responsible Finance Association (**LuxFLAG**)

В декабре 2018 года совместно с ведущим китайским рейтинговым агентством **ССХИ**, пакистанской **VIS Group** и исламским рейтинговым агентством **PIRA** RAEX-Europe подписала меморандум о разработке и публикации аналитических продуктов для стран **«Пояса и Пути» (Belt & Road countries)**





- ✓ Зеленые облигации верифицированные Агентством включены в международные базы **CBI, ICMA, Environmental Finance**
- ✓ Агентство сотрудничает с фондовыми биржами в направлении ESG: **LGX, Deutsche Börse, Nasdaq, Vienna, Euronext, LSE, MOEX и KASE**
- ✓ RAEX-Europe является членом ассоциации **LuxFLAG**, способствующей привлечению капитала для устойчивых инвестиций

МЕТОДОЛОГИЯ ESG ОЦЕНКИ

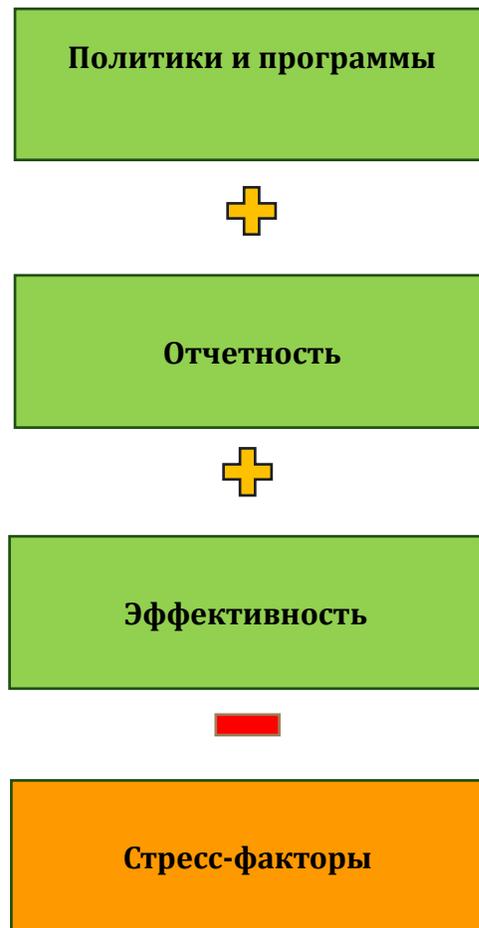
Риски



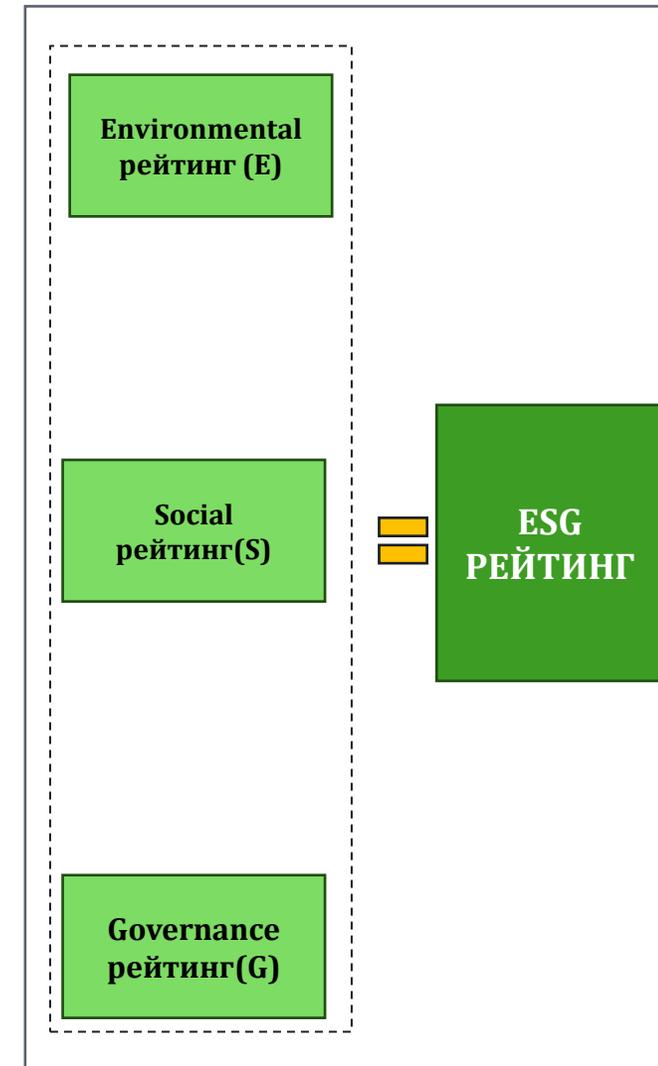
Факторы (221 индикаторов)

Environmental (89)
Природные ресурсы (24)
Загрязнение (22)
Изменение климата (16)
Общие экологические риски (14)
Портфель эко-активов (13)
Social (91)
Человеческий капитал (28)
Общие социальные риски (15)
Корпоративная социальная ответственность (25)
Портфель социальных активов (23)
Governance (41)
Корпоративное поведение (25)
Корпоративная структура (16)

Оценка



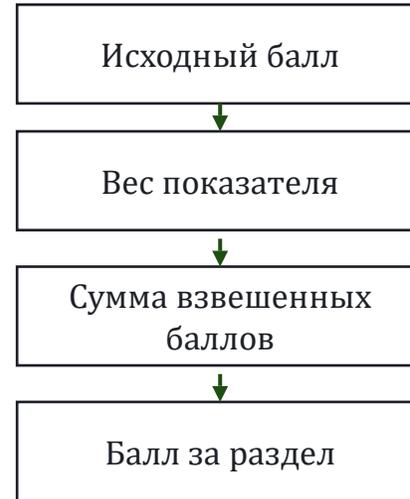
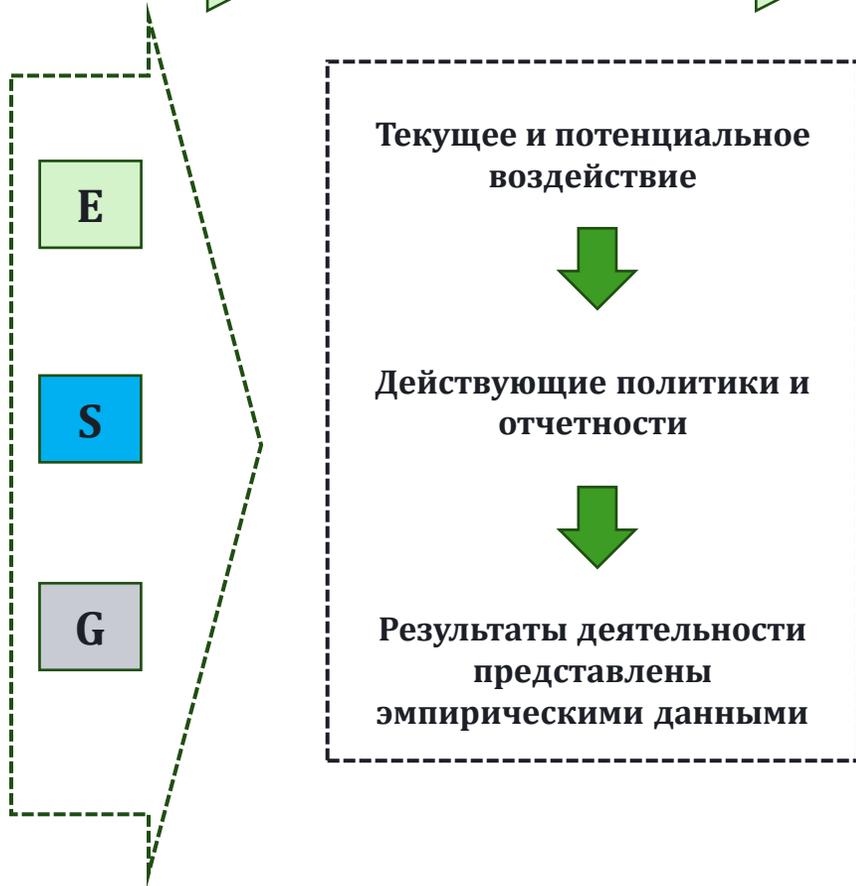
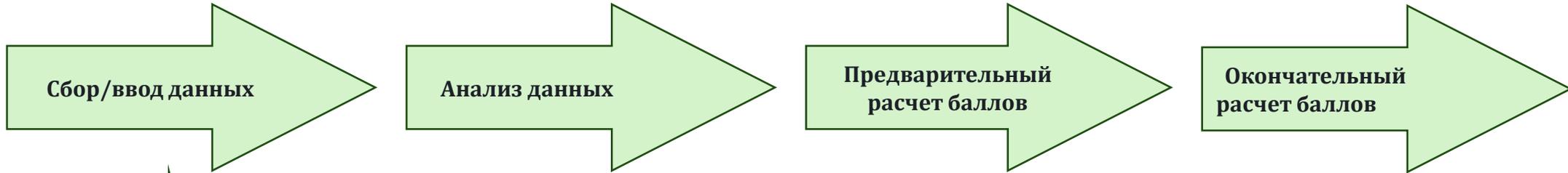
Результат



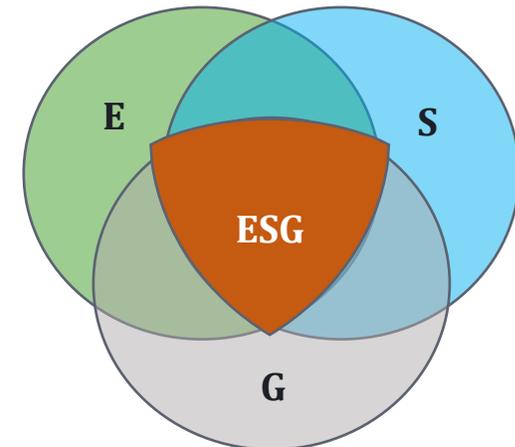
МЕТОДОЛОГИЯ ESG ОЦЕНКИ

Сектор	Фактор	Под-фактор
Окружающая среда (Environmental)	Природные ресурсы	Водные ресурсы
		Биоразнообразие
		Энергоэффективность
	Загрязнение	Управление и переработка отходов
		Загрязняющие вещества
		Расширенная ответственность производителя
	Изменение климата	Выбросы парниковых газов
		Возобновляемая энергия
	Общие экологические риски	Вовлеченность заинтересованность сторон
		Цепочка поставщиков
	Портфель эко-активов	Экологически ответственные инвестиции
		Портфель эко-ответственных кредитов
Общество (Social)	Человеческий капитал	Трудовые практики
		Охрана труда и здоровья
		Привлечение и удержание талантов
		Разнообразие и инклюзивность
	Корпоративная социальная ответственность	Социальные льготы
		Корпоративная социальная ответственность (КСО)
		Права человека
	Общие социальные риски	Цепочка поставщиков
		Спорные источники сырья
	Портфель социальных активов	Социально ответственные инвестиции
		Портфель социальных кредитов и финансовая инклюзивность
		Финансово-ответственные продукты
Корпоративное управление (Governance)	Корпоративная структура	Структура совета директоров и прозрачность
		Собственность
		Риск менеджмент
	Корпоративное поведение	Бизнес этика
		Анти-конкурентные практики
		Уплата налогов и прозрачность

МЕТОДОЛОГИЯ ESG ОЦЕНКИ

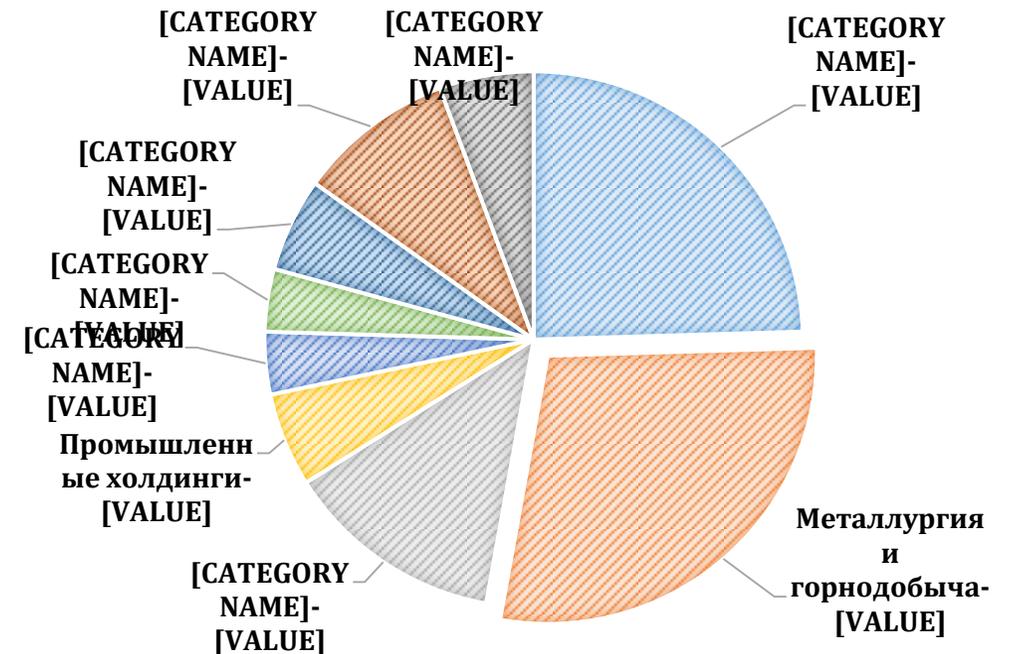


Балл	ESG	E	S	G
89 - 100%	AAA[esg]	AAA[e]	AAA[s]	AAA[g]
78 - 89%	AA[esg]	AA[e]	AA[s]	AA[g]
67 - 78%	A[esg]	A[e]	A[s]	A[g]
56 - 67%	BBB[esg]	BBB[e]	BBB[s]	BBB[g]
44 - 56%	BB[esg]	BB[e]	BB[s]	BB[g]
33 - 44%	B[esg]	B[e]	B[s]	B[g]
22 - 33%	CCC[esg]	CCC[e]	CCC[s]	CCC[g]
11 - 22%	CC[esg]	CC[e]	CC[s]	CC[g]
0 - 11%	C[esg]	C[e]	C[s]	C[g]



- ✓ В рамках проекта базы независимых ESG отчетов RAEX-Europe охвачено более **50 российских компаний из 15 различных отраслей и секторов экономики.**
- ✓ Отчеты доступны для приобретения на платформе RAEX-Europe: <https://raex-sustainability.com/>, а также через платформу Refinitiv.
- ✓ Интеграция **ESG отчетов и ESG Рэнкинга российских компаний.**
- ✓ В ближайшей перспективе база данных охватит около **100 значимых российских компаний из более чем 20 различных отраслей.**
- ✓ Инвесторы могут **использовать ESG отчеты** при формировании инвестиционного портфеля, соответствующего принципам ответственного инвестирования.

Структура ESG базы отчетов по отраслям



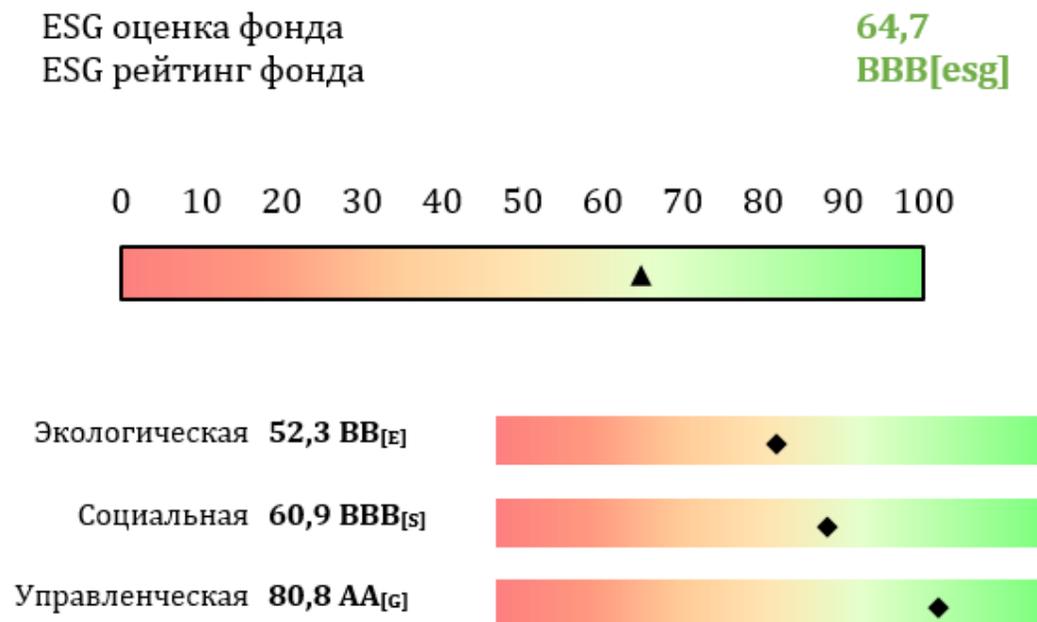
ESG РЭНК ИНГ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ

Рэнк	Компания	Отрасль	Рейтинг RAEX-Europe	PCП Вектор устойчивого развития	PCП Ответственность и открытость
1	Polymetal	Metals&Mining	●		
2	Lukoil	Oil&Gas	●	✓	✓
3	SIBUR	Chemical	●		
4	RZD	Transport	●		
5	MTS	Telecom	●	✓	✓
6	NLMK	Metals&Mining	●	✓	✓
7	Inter RAO	Energy	●	✓	✓
8	Rostelecom	Telecom	●	✓	✓
9	Rosatom	Energy	●		
10	SUEK	Coal	●		
11	Sakhalin	Oil&Gas	●		
12	Gazprom	Oil&Gas	●	✓	✓
13	Severstal	Metals&Mining	●	✓	✓
14	Polyus	Metals&Mining	●	✓	✓
15	Rosneft	Oil&Gas	●	✓	✓
16	Alosa	Metals&Mining	●	✓	✓
17	Sistema	Holdings	●	✓	✓
18	Aeroflot	Transport	●		✓
19	FGC UES	Energy	●	✓	✓
20	Rushydro	Energy	●		✓
21	Rosseti	Energy	●	✓	✓
22	Phosagro	Chemical	●	✓	✓
23	Rusal	Metals&Mining	●	✓	✓
24	X5	Retail	●		
25	Petropavlovsk	Metals&Mining	●		
26	Novatek	Oil&Gas	●	✓	✓

Рэнк	Компания	Отрасль	Рейтинг RAEX-Europe	PCП Вектор устойчивого развития	PCП Ответственность и открытость
27	MMK	Metals&Mining	●	✓	✓
28	Transneft	Oil&Gas	●		✓
29	Evraz	Metals&Mining	●		
30	Metalloinvest	Metals&Mining	●		
31	TMK	Metals&Mining	●		✓
32	Nornickel	Metals&Mining	●	✓	✓
33	Sberbank	Banks	●	✓	✓
34	OMK	Metals&Mining	●		
35	Unipro	Energy	●		
36	Gazpromneft	Oil&Gas	●		
37	Tatneft	Oil&Gas	●	✓	✓
38	Magnit	Retail	●		
39	Surgutneftegas	Oil&Gas	●		
40	EuroChem	Chemical	●		
41	TNS_Energo	Energy distribution	●		
42	USC	Industrial holding	●		
43	Yamal_LNG	Oil&Gas	●		
44	Yandex	IT	●		
45	UAC	Industrial holding	●		
46	RussNeft	Oil&Gas	●		
47	Mechel	Metals&Mining	●		
48	Slavneft	Oil&Gas	●		
49	UMMC	Metals&Mining	●		
50	TAIF-NK	Oil&Gas	●		
51	T Plus	Energy	●		
52	IMH	Industrial holding	●		
53	S7	Transport	●		

- ✓ RAEX-Europe впервые присвоило **ESG рейтинг** первому в России ПИФ стандарта **ESG - БПИФ «РСХБ - Индекс МосБиржи - РСПП Вектор устойчивого развития, полной доходности брутто (РСХБ Управление Активами)»**.
- ✓ **Рейтинг на уровне BBB (esg) с оценкой 64,7** означает, что управление рисками и возможностями, связанными с ESG, имеет умеренно высокий уровень.

ESG оценка и рейтинг фонда

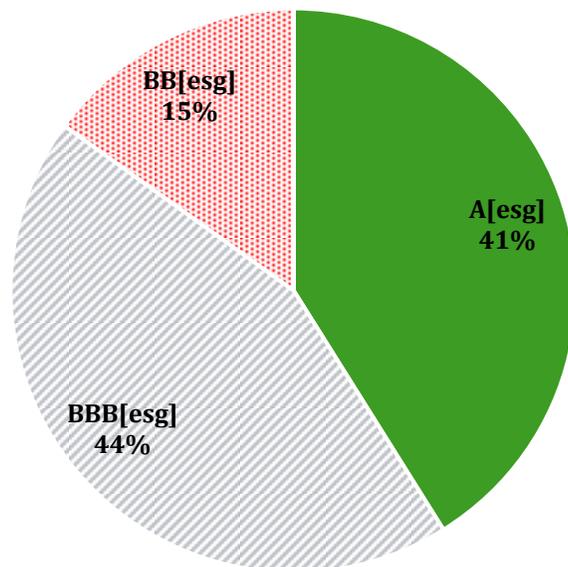


ESG карта оценок фонда

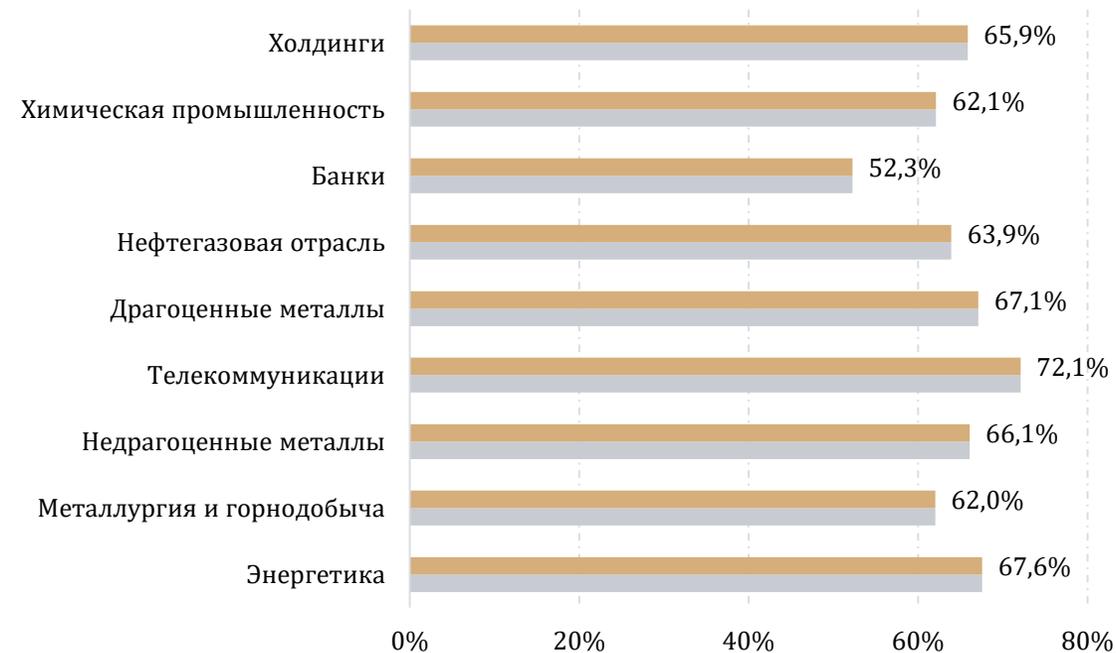
	Тема	Вес	Оценка
E	Природные Ресурсы	10,5%	59,4
	Загрязнение	7,6%	67,1
	Изменение Климата	9,7%	42,0
	Общие Экологические Риски	6,6%	54,5
	Экологически ответственные активы	0,7%	16,5
S	Человеческий Капитал	16,4%	62,1
	Корпоративная Социальная Ответственность	9,3%	70,7
	Общие Социальные Риски	4,0%	36,0
G	Социально ответственные активы	0,8%	47,3
	Корпоративная Структура	19,4%	86,0
	Корпоративное Поведение	14,9%	77,2

- ✓ В портфеле **ESG - БПИФ** представлено 9 секторов экономики. Инвестиции в компании, относящиеся к спорным отраслям **отсутствуют**.
- ✓ Доля компаний, столкнувшихся с серьезными «спорными ситуациями» (controversies) составляет 5%.

Распределение ESG рейтинга по компаниям в фонде (взвешенное)



ESG оценка по секторам в фонде (взвешенная)



5 компаний с наивысшей оценкой

Компания	Отрасль	Вес в портфеле	ESG оценка	Высшая оценка	Наименьшая оценка
ЛУКОЙЛ	Нефтегазовая отрасль	4,46%		КСО	(E) Цепочка поставщиков
МТС	Телекоммуникации	4,46%		Корпоративная структура	Изменение климата
НЛМК	Металлургия и горнодобыча	6,08%		КСО	Природные ресурсы
Интер РАО	Энергетика	7,81%		Корпоративная структура	(S) Цепочка поставщиков
Ростелеком	Телекоммуникации	5,13%		Корпоративное поведение	(E) Цепочка поставщиков

5 компаний с наименьшей оценкой

Компания	Отрасль	Вес в портфеле	ESG оценка	Высшая оценка	Наименьшая оценка
Татнефть им. В.Д. Шашина	Нефтегазовая отрасль	3,73%		Корпоративная структура	(E) Цепочка поставщиков
Сбербанк России	Банки	4,31%		Корпоративная структура	(E) Портфель «ответственных» активов
ГМК "Норильский никель"	Металлургия и горнодобыча	7,01%		Корпоративное поведение	Изменение климата
ММК	Металлургия и горнодобыча	4,60%		Корпоративная структура	(S) Цепочка поставщиков
НОВАТЭК	Нефтегазовая отрасль	3,84%		Корпоративная структура	Изменение климата

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ESG РЕЙТИНГОВ

Сильные стороны:

- Корпоративная структура
- Корпоративное поведение
- Корпоративная социальная ответственность

Слабые стороны:

- Социальные риски цепи поставщиков
- Изменение климата
- Общие экологические риски

Компания	Вес в портфеле*	ESG оценка	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
Интер РАО	7,81%						NA				NA		
ГМК "Норильский никель"	7,01%						NA				NA		
ФСК ЕЭС	6,88%						NA				NA		
АЛРОСА АК	6,61%						NA				NA		
НЛМК	6,08%						NA				NA		
Ростелеком	5,13%						NA				NA		
Россети	5,11%						NA				NA		
Северсталь	4,88%						NA				NA		
ММК	4,60%						NA				NA		
Полюс	4,51%						NA				NA		
ЛУКОЙЛ	4,46%						NA				NA		
МТС	4,46%						NA				NA		
Роснефть	4,32%						NA				NA		
ОК РУСАЛ	4,32%						NA				NA		
Сбербанк России	4,31%						NA				NA		
ФосАгро	4,19%						NA				NA		
Сбербанк России	3,96%						NA				NA		
НОВАТЭК	3,84%						NA				NA		
Газпром	3,77%						NA				NA		
Татнефть им. В.Д. Шашина	3,73%						NA				NA		

Телеграм-канал RAEX Sustainability



**Новости и события,
посвященные ESG, ЦУР и
финансовым инструментам
устойчивого развития**

[@raex_sustainability](https://www.instagram.com/raex_sustainability)

Walter-Kolb-Straße 9-11, 60594 Frankfurt am Main

Светлана Гришанкова
Управляющий директор
Tel. +49 69 3085 4500 ext. 1210
E-mail: grishankova@raexpert.eu

Общие вопросы
Tel. +49 69 3085 4500
E-mail: info@raexpert.eu

Compliance
Tel. +49 69 3085 4500 ext. 1214
E-mail: compliance@raexpert.eu