

FTSE Russell ESG データモデル・メソドロジー

v1.1

目次

セクション 1 FTSE Russell の ESG データモデル・メソドロジー	3
セクション 2 FTSE ESG スコア計算とデータ源	8
付録 A 指標の参照情報	15
付録 B その他詳細	22

セクション 1

FTSE Russell ESG データモデル・メソドロジー

1. 概要

FTSE Russell ESG データモデルの目的は、スコアを付された企業が外的環境に及ぼす影響を（テーマおよびピラーのエクスポージャーを介して）測定すること、スコアを付された企業のリスク・エクスポージャーまたは ESG 関連リスクへの耐性を（ピラーおよびテーマのスコアを介して）測定することの両面から、企業の「ESG エクスポージャーとパフォーマンス」を査定することです。

FTSE Russell ESG スコアとデータモデルでは、ESG の課題に対する企業のエクスポージャーと管理について、投資家は多面的に理解することができます。ESG スコアは、基本となるピラーとテーマのエクスポージャーとスコアに分類された総合評価で構成されています。ピラーとテーマは、300 以上の個別の指標評価に基づいて構成され、各企業の独自の状況に応じて適用されます。

2. 主な特徴：

重要性：テーマ・レベルでのエクスポージャーの相対スコア：気候変動、コーポレート・ガバナンス、労働基準など、特定のテーマにさらされている企業ほど、その対策に力を入れていることが重要です。したがって、エクスポージャーの高い企業は、低い企業よりも高い閾値を用いて評価されます。

重要性：ピラーと総合レベルでのエクスポージャー相対スコア：ピラー・スコアは、テーマ・スコアの加重平均として算出されます。各テーマ・スコアは、エクスポージャーのレベルによって重み付けされ、低エクスポージャーではウェイト 1、中エクスポージャーではウェイト 2、高エクスポージャーではウェイト 3 となります。この原則は FTSE ESG スコアの全体的な算出にも適用され、各ピラーのウェイトは、そのピラーに含まれるテーマの平均エクスポージャー・レベルに基づくものとなります。

業種別相対 ESG スコア：上記の「絶対」スコアに加え、同業他社の相対スコアと ESG スコアも提供します。ESG スコアは、同じ FTSE 業種分類ベンチマーク (ICB) スーパーセクター¹内の他企業と比較して算出されます。総合的な FTSE ESG スコアはパーセンタイルで表され、「1」は下位 1%、「100」は上位 1%であることを示します。

メソドロジー評価

FTSE Russell は、インデックスが投資家や他のインデックス利用者の現在および将来のニーズに適応するように、基本ルールを定期的に見直します。

メソドロジーの変更は、社内のガバナンス組織からの提言、社外の諮問委員会や顧客からのフィードバック、あるいはユーザーの期待や関連法規の変更に対応した結果として生じることがあります。

¹ FTSE ESG スコアのメソドロジーは、付録 A の ICB 分類システムを使用しており、2019 年の分類強化にマッピングされています。

メソドロジーの変更は [FTSE Russell Policy for Benchmark Methodology Changes:Ground Rules \(lseg.com\)](https://www.lseg.com/content/dam/ftse-russell/en_us/documents/policy-documents/ftse-faq-document-ftse-russell-esg-scores-and-indices.pdf) に従うものとします。

評価のプロセスと時期

FTSE Russell ESG スコアの算出に使用されるデータは、企業報告書、ウェブサイト、プレスリリースなど、企業レベルで一般に入手可能な情報源から収集されます。このようなデータソースは一般的に、企業の直近の会計年度に焦点を当てた後ろ向きなものですが、気候変動移行計画や ESG 課題の管理目標を含む前向きな要素を含むこともあります。

企業の評価は、6 月から翌年 3 月までの各調査サイクルで年 1 回行われます。

インデックスへの組入銘柄見直しには、3 月の最終営業日（6 月の見直し）および 9 月の最終営業日（12 月の見直し）までに公開された年次報告書と企業サステナビリティ・レポート（CSR）または総合レポートに基づく FTSE ESG データが使われます。データ収集には以下のルールが適用されます。

- インデックスへの組入銘柄見直しに必要な ESG データについては、年次報告書、サステナビリティ・レポート、その他 ESG 情報（CDP レポートを除く）とも同じ財務年度に公開されたものを反映します。
- 企業が CDP に報告し、その報告書を CDP に公開とマークした場合で、同じ会計年度に係る CDP 報告書がまだ FTSE Russell に公開されていない場合は、前会計年度の CDP 報告書が使用されます。

ご意見・ご質問は以下にて承ります。 info@ftserussell.com

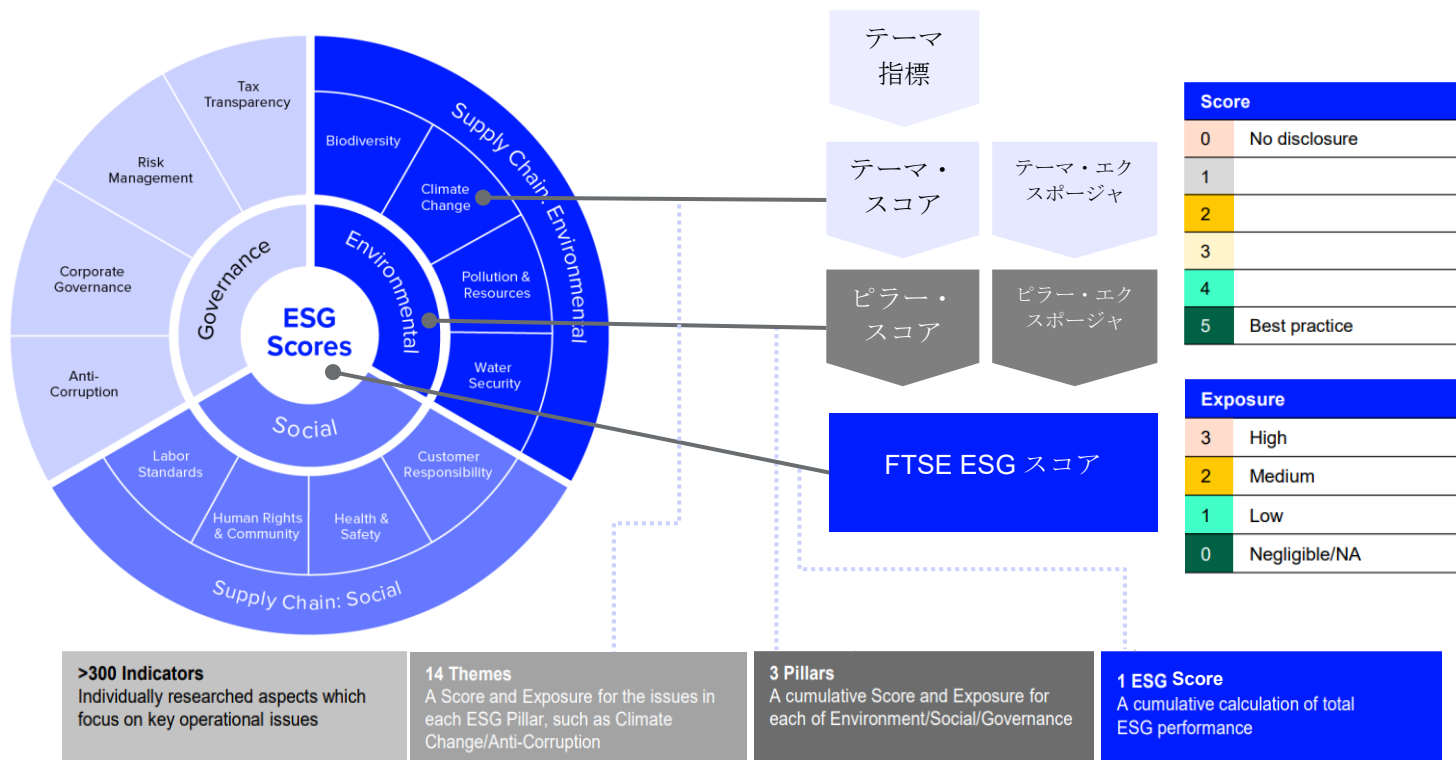
詳細は以下でご覧いただけます。FTSE ESG スコア・コミュニケーション・プロセスの FAQ :

https://www.lseg.com/content/dam/ftse-russell/en_us/documents/policy-documents/ftse-faq-document-ftse-russell-esg-scores-and-indices.pdf

https://www.lseg.com/content/dam/ftse-russell/en_us/documents/policy-documents/ftse-faq-document-ftse-russell-esg-scores-and-indices-japanese.pdf (日本語)

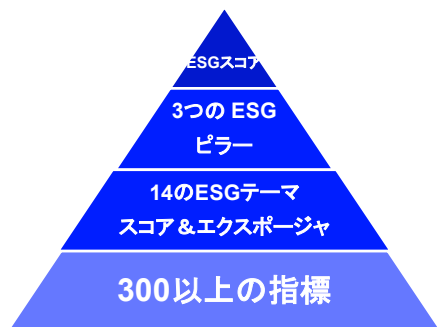
3. FTSE ESG スコアモデル

FTSEESG スコアは、企業のテーマ・エクスポージャーとテーマ・スコアの評価を用いて、投資家が企業の ESG 活動を多面的に理解できるような様々な評価を算出します。



4. データ構成

このモデルは、リサーチ・ユニバース内の各企業について、4つの階層レベルのデータで構成されています。



階層	説明	メソドロジー	結果
ESG スコア (1)	企業の ESG 課題管理の全体的な質を測る尺度	3つのピラー・エクスポージャー加重平均として計算される。	0~5 の小数点以下 1 桁 (5 が最高スコア) ICB スーパーセクター相対スコア: 1~100 パーセントイル (100 が最高パーセントイル)
ピラー (3) 環境 社会 ガバナンス	スコア ESG 課題それぞれに対する企業の管理の質を測る尺度 エクスポージャー 企業にとってのそれぞれの ESG 課題の関連性を測定する	該当する全テーマ・スコアの 3 つのピラー・エクスポージャー加重平均として計算される 当該ピラー内の該当する全テーマのエクスポージャーを平均して算出	0~5 の小数点以下 1 桁 (5 が最高スコア) ICB スーパーセクター相対スコア: 1~10 デシル (10 が最高デシル) 1~3 の小数点以下 1 桁 (3 が最高エクスポージャー、すなわち関連性あり)
テーマ (14) 5 環境 5 社会 4 ガバナンス	スコア 各テーマに関連する課題に対する企業の管理の質を測る尺度 エクスポージャー 企業にとってのそれぞれのテーマとの適合性を測定する	TPI MQ スコアを適用する気候変動テーマを除き、各テーマにおいて企業が「満たしている」指標ポイントの合計の割合に基づいて計算される (セクション 5 を参照)。 事業活動と事業拠点に大きく左右される	0~5 の整数 (5 が最高スコア) 0~3 の整数 (3 が最高エクスポージャー、すなわち関連性あり、0 はテーマ不適用)
指標 (300 以上)	モデルには 300 以上の指標があり、各テーマには 10 から 35 の指標が含まれる。1 社あたり平均 125 の指標を適用	(i) 定性的指標はマネジメントとアプローチの質を評価; (ii) 定量的指標は企業のデータ開示度を評価; (iii) 特定のセクターに適用となるセクター固有の指標; (iv) 特定の国で事業活動をおこなっている場合に適用となる地域固有の指標;	ポイントが割り当てられ、指標ごとに通常 0、1、または 2 となる。ただし、重要性の高い指標については、採点が高くなることもある。

階層	説明	メソドロジー	結果
		(v) パフォーマンス指標は定量データを用いてパフォーマンスを測定	

スコア計算方法とケーススタディの詳細については、セクション 2 を参照。

5. FTSE ESG スコアの品質管理

FTSE ESG データセットを構築するため、FTSE Russell のアナリストらは、会社報告書、ウェブサイト、プレスリリースなど一般に公開された情報源からデータを取得します。

データ収集と計算プロセスを通し、データの正確性を確立するために数段階の品質管理が行われます。これらのチェックは、企業レベルとデータセット全体のレベルで適用されます。

6. クオリティ測定

4 段階のクオリティ測定

- A. ステージ 1：アナリスト・レベルの品質管理 - アナリストがエラーに対処するために、ドキュメント・チェックや的を絞った指標チェックなど、ロジックの予備的なデータ分析を実行します。
- B. ステージ 2：高度な品質管理 - 評価完了後に実施される。より経験豊富な品質管理アナリストが、評価されたデータの正確性、ガイダンス解釈、前年比の不一致のチェックを含む、さらなるレビューを行います。
- C. ステージ 3：企業による調査のレビュー - FTSE は各企業に連絡してデータのレビューを依頼します。すべての企業は、2~4 週間のレビュー期間内に自社のデータの正確性と完全性についてコメントする機会を与られます。企業は、評価に含まれなかった適切な公開情報（特定の指標に関連する情報）を共有するよう求められます。レビュー期間終了後、アナリストは各企業のコメントを検討し、ガイダンスの基準に合致していれば、データを更新し評価に反映させます。企業フィードバックのデータベースへの組み込みも、品質管理アナリストによってレビューされ、検証されます。
- D. ステージ 4：第 4 段階のデータ分析は、各調査サイクルの終了時（12 月レビュー企業は 10 月~11 月、6 月レビュー企業は 4 月~5 月）にのみ行われます。FTSE Russell のクオリティ・チームは、質的・量的データのクオリティ・モニタリング・チェックと全体的なスコア変化の確認をおこない、スコアの大きなギャップを特定します。
- E. すべてのデータは、レビュー期間終了後のスコアリング前に、レビューされ、弁護され、対処されます。

7. 配信

FTSE ESG 指数で使用されるユニバースへの新規参入企業については、1 年以内に ESG スコアを評価します。

セクション 2

FTSE ESG スコア計算とデータ源

1.1 FTSE ESG スコア計算のステップ

計算ステップ 1: テーマ・エクスポージャーの決定

各テーマについて、企業のエクスポージャーは、「高」、「中」、「低」、または「無視できる/該当なし (N/A)」のいずれかに分類されます。

エクスポージャー特定は、適用される各テーマの企業ごとに、そのテーマに特化した一定の側面を用いたルールベースの手法を適用して行われます。² それらには以下が含まれます。

- **サブセクター**：企業のテーマ適合性特定には、FTSE 業種分類ベンチマーク (ICB) サブセクター定義が適用されます。³ 1つの企業が複数のサブセクターで重要な事業を行っている場合、その企業は複数のサブセクターで特定されるため、「1から複数」のサブセクター・マッピングが存在します。サブセクターは、サブセクターに属する企業にとってのテーマの関連性に応じて、第一次、第二次、第三次インパクトに分類されます。複数のサブセクターに関与する企業の場合、最も関連性の高いサブセクター (例：第一次インパクトサブセクター) がテーマ・エクスポージャー評価に使用されます。
- **第一次、第二次、第三次インパクトサブセクター**：サブセクターは、サブセクターに属する企業にとってのテーマ関連性に応じて、第一次、第二次、第三次インパクトに分類されます。
- **地域**：これは、テーマと最も関連性が高いと定義され、したがって関連する影響が最も大きいと考えられる国で企業が事業を行っているかどうかを評価するものです⁴。
- **第一次インパクト国**：一般に入手可能なデータを使用したルールに基づく方法論に従って、関連する影響が最も大きい国。
- **多国籍企業**：企業が国内地域外から得た収益が 30%を超えているかどうかを評価⁵。
- **その他のテーマ・エクスポージャー**：リスク管理テーマについては、他の 13 テーマにおける会社の累積エクスポージャーを考慮します。

² エクスポージャー分類方法のメソドロジーは、外部専門家および該当する FTSE Russell 諮問委員会との協議を経て開発されました。

³ 業種分類ベンチマーク (ICB) は世界 7 万社以上、7 万 5,000 銘柄以上を分類する信頼度の高いシステムです。企業は、その企業の主な収入源となる事業に最も近い定義を持つ ICB のサブセクターに割り当てられます。FTSE ESG スコアの手法は、付録 A の ICB 分類システムを使用しており、2019 年の分類強化は適用されていません。付録 A を参照のこと。

⁴ 公開されているさまざまなデータベース、統計、指標、リスト、スコアなどが、課題に応じて使用されます。

⁵ FTSE Multinationals インデックス・シリーズの定義に従います。多国籍企業とは、収益の 30%以上を法人が設立されている国内地域以外から得ている企業と定義されます。
[multinationals](#)

各テーマについて各社に特化：以下に示すように、各テーマについて各社に合わせるユニークな手法でエクスポージャー分類が適用されます。

テーマ	エクスポージャー測定	サブセクター	地域：	その他
生物多様性	高/中	✓	✓	サブセクターフィルター
気候変動	高/中/低	✓		
汚染と資源	高/中	✓		
サプライチェーン：環境	高	✓		サブセクターフィルター
水の安全保障	高/中	✓	✓	サブセクターフィルター
顧客に対する責任	高	✓		サブセクターフィルター
健康と安全	高/中	✓	✓	
人権と地域社会	高/中/低	✓	✓	
労働基準	高/中/低	✓	✓	
サプライチェーン：社会	高	✓		サブセクターフィルター
腐敗防止	高/中	✓	✓	多国籍企業
コーポレートガバナンス	中	すべて		
リスク管理	高	✓		その他のテーマ・エクスポージャー
税の透明性	中		✓	多国籍企業

ケーススタディ例 会社 A

メソドロジーを解説するため、ステップ別のケーススタディ例を掲載します。

A 社は、自動車、トラック、自動車部品を設計、製造し、世界的に販売している自動車会社である。消費者向け小売販売でディーラーに販売する製品に加え、日用レンタカー会社、商用フリート顧客、リース会社、政府などのフリート顧客にも自動車やトラックを販売している。米国を本拠とし、第一次インパクト国 40 か国以上で事業を展開する。ICB サブセクター3353「自動車」に分類され、ICB サブセクター3355「自動車部品」にマッピングされる。

テーマ	凡例	テーマ・エクスポージャー (高/中/低)	根拠
生物多様性	EBD	N/A	同社は本テーマに該当するサブセクターのいずれでも事業を行っていない。
気候変動	ECC	中	ICB3353「自動車」は、本テーマの二次的インパクトに分類され、いくつかの部門別指標が適用される。
汚染と資源	EPR	高	ICB3353「自動車」は本テーマの第一次的インパクトに分類される。
サプライチェーン：環境	ESC	高	ICB3353「自動車」は本テーマの第一次的インパクトに分類され、サブセクター審査により、最終製品の一部を形成する物理的製品を第三者から調達していることがわかる。
水の安全保障	EWT	中	ICB3353「自動車」は本テーマの二次的インパクトに分類され、サブセクター審査により、事業プロセス中で水を使用し、インドのような第一次インパクト国で操業することが明らかになる。
顧客に対する責任	SCR	N/A	同社は本テーマに該当するサブセクターのいずれでも事業を行っていない。
健康と安全	SHS	中	ICB3353「自動車」は本テーマの二次的インパクトに分類される。
人権と地域社会	SHR	中	ICB3353「自動車」は本テーマの二次的インパクトに分類され、会社は中国のような第一次インパクト国で操業している。
労働基準	SLS	高	ICB3353「自動車」は本テーマの第一次的インパクトに分類され、会社はブラジル、中国、カンボジア、メキシコといった第一次インパクト国で操業している。
サプライチェーン：社会	SSC	高	ICB3353「自動車」は本テーマの第一次的インパクトに分類され、サブセクター審査により、最終製品の一部を形成する物理的製品を第三者から調達していることがわかる。
腐敗防止	GAC	高	ICB3353「自動車」は本テーマの第一次的インパクトに分類され、会社は中国、ハイチ、エジプトのような第一次インパクト国で操業しており、多国籍企業に分類される。
コーポレートガバナンス	GCG	中	ICB3353「自動車」は本テーマの二次的インパクトに分類される。
リスク管理	GRM	高	ICB3353「自動車」は本テーマの第一次的インパクトに分類される。
税の透明性	GTX	中	会社はケイマン諸島やスイスなどの第一次インパクト国で操業しており、多国籍企業に分類される。

計算ステップ 2: 指標の評価と採点

各テーマのエクスポージャーが設定されると、テーマ指標の評価と採点が行われます。エクスポージャーが高い企業は、低い企業よりも高い基準で評価され、例えば、より多くの指標が適用となります。

指標評価と採点方法の概要は以下の通りです。

指標スコア：特定のテーマに合致する指標にスコアが付与されます。

指標のウェイト：各指標に与えられるスコアに加え、各指標にウェイトがかけられます。セクター固有指標やパフォーマンス指標など、一部の指標にはさらなる加重が行われます。

指標スコア合計のパーセンテージ：付与したスコア合計を取得可能な最大スコアで割り、パーセンテージを出します。気候変動以外の全テーマについてこの作業を行います。

ケーススタディ例 会社 A			
テーマ	凡例	テーマ・エクスポージャー (高/中/低)	%指標得点付与
生物多様性	EBD	N/A	N/A
気候変動	ECC	中	NAP ⁶
汚染と資源	EPR	高	37%
サプライチェーン：環境	ESC	高	28%
水の安全保障	EWT	中	56%
顧客に対する責任	SCR	N/A	N/A
健康と安全	SHS	中	7%
人権と地域社会	SHR	中	23%
労働基準	SLS	高	10%
サプライチェーン：社会	SSC	高	33%
腐敗防止	GAC	高	13%
コーポレートガバナンス	GCG	中	89%
リスク管理	GRM	高	30%
税の透明性	GTX	中	7%

計算ステップ 3: テーマ・スコアの算出

企業のそれぞれのテーマスコアを算出するには：

そのテーマにおけるエクスポージャーと取得した得点合計のパーセンテージによりテーマ・スコアが決定されます。

各テーマについて、企業が満たす指標「ポイント」の数が、該当するポイント総数に対するパーセンテージとして計算され、閾値帯に基づいてテーマ・スコアが与えられます。閾値バンドは、高エクスポージャー企業のほうが低エクスポージャー企業の帯域より高くなります。

獲得したポイントのパーセンテージを以下のフレームワークに当てはめ、テーマ・スコアを 0~5 で評価します。5 が最高値となります。該当する全テーマについて、これを繰り返します。

		テーマ・エクスポージャー		
		低	中	高
テーマ・スコア	0	N/A	0%	0%
	1	0~5%	0~5%	1~10%

指標得点のパーセンテージ：

⁶ 気候変動テーマ・スコアは、TPI マネジメント・クオリティ・スコアと、同業他社との比較における二酸化炭素排出量の組：Third Party Sustainable Investment Data used in FTSE Indices (Isegi.com) を参照してください。

※は [Guide to FTSE and](#)

2	6~10%	6~20%	11~30%
3	11~30%	21~40%	31~50%
4	31~50%	41~60%	51~70%
5	51~100%	61~100%	71~100%

ケーススタディ例 会社 A

以下の表は、上記の例を指標得点スコアのパーセンテージをテーマ・スコアに換算して示すものです。

テーマ	凡例	テーマ・エクスポージャー (高/中/低)	%獲得したテーマ指標得点	テーマ・スコア (0 ~ 5)
生物多様性	EBD	N/A	N/A	N/A
気候変動	ECC	中	NAP ⁷	4
汚染と資源	EPR	高	37%	3
サプライチェーン：環境	ESC	高	28%	2
水の安全保障	EWT	中	56%	4
顧客に対する責任	SCR	N/A	N/A	N/A
健康と安全	SHS	中	7%	2
人権と地域社会	SHR	中	23%	3
労働基準	SLS	高	10%	1
サプライチェーン：社会	SSC	高	33%	3
腐敗防止	GAC	高	13%	2
コーポレートガバナンス	GCG	中	89%	5
リスク管理	GRM	高	30%	2
税の透明性	GTX	中	5%	1

計算ステップ 4: ピラー・エクスポージャーとピラー・スコアの算出

テーマ・エクスポージャーとテーマ・スコアが算出されると、ピラー・エクスポージャーとピラー・スコアの計算が可能になります。

ピラー・エクスポージャー

ピラー・エクスポージャーは、該当するテーマのエクスポージャーの加重平均として計算されます。「高エクスポージャー」のテーマは 3、「中エクスポージャー」は 2、「低エクスポージャー」は 1 となります。

⁷ 気候変動テーマ・スコアは、TPI マネジメント・クオリティ・スコアと、同業他社との比較における二酸化炭素排出量の組み合わせから算出されます。詳細は [Guide to FTSE and Third Party Sustainable Investment Data used in FTSE Indices \(IseG.com\)](#) を参照してください。



注記：A 社では、ピラー・エクスポージャは計算結果と同じになります。

ピラーのスコアリング

ピラー・スコアは、テーマ・スコアのエクスポージャの加重平均として算出されるため、高いエクスポージャ・テーマがより大きいウェイトを持ちます。この結果、ピラー・スコアは小数点第 1 位までの 0~5 となります。

ピラー・スーパーセクター相対スコア

ピラー・スーパーセクター相対スコアは、10 段階（1~10）で計算され、1 がスーパーセクター内の ESG スコアの最下位デシル、10 が最上位 10 デシルに相当します。

ケーススタディ例 会社 A: ピラー・スコア

環境ピラー・スコア	$\frac{(ECC \text{ Score } 4)(ECC \text{ Exp } 2) + (EWT \text{ Score } 4)(EWT \text{ Exp } 2) + (EPR \text{ Score } 3)(EPR \text{ Exp } 3) + (ESC \text{ Score } 2)(ESC \text{ Exp } 3)}{(ECC \text{ Exp } 2) + (EWT \text{ Exp } 2) + (EPR \text{ Exp } 3) + (ESC \text{ Exp } 3)}$	3.1
社会ピラー・スコア	$\frac{(SHS \text{ Score } 2)(SHS \text{ Exp } 2) + (SLS \text{ Score } 1)(SLS \text{ Exp } 3) + (SHR \text{ Score } 2)(SHR \text{ Exp } 2) + (SCR \text{ Score } 0)(SCR \text{ Exp } 0) + (SSC \text{ Score } 3)(SSC \text{ Exp } 3)}{(SHS \text{ Exp } 2) + (SLS \text{ Exp } 3) + (SHR \text{ Exp } 2) + (SSC \text{ Exp } 3)}$	2.5
ガバナンス・ピラー・スコア	$\frac{(GAC \text{ Score } 2)(GAC \text{ Exp } 3) + (GCG \text{ Score } 5)(GCG \text{ Exp } 2) + (GRM \text{ Score } 2)(GRM \text{ Exp } 3) + (GTX \text{ Score } 1)(GTX \text{ Exp } 2)}{(GAC \text{ Exp } 3) + (GCG \text{ Exp } 2) + (GRM \text{ Exp } 3) + (GTX \text{ Exp } 2)}$	2.4

* EBD = na
** SCR = na

計算ステップ 5: 総合スコアの計算

ESG スコア : 総合 ESG スコアは、ピラー・スコアのエクスポージャー加重平均として算出されます。小数点第 1 位まで計算されます。

ESG スコア・スーパーセクター相対スコア : ESG スコアのスーパーセクター相対スコアはパーセンタイルで示され、"1" は企業が下位 1%、"100" は上位 1%であることを示します。

ケーススタディ例 会社 A

$\frac{(Env \text{ Exp } 2.5)(Env \text{ Score } 3.1) + (Soc \text{ Exp } 2.5)(Soc \text{ Score } 2.5) + (Gov \text{ Exp } 2.5)(Gov \text{ Score } 2.4)}{(Env \text{ Exp } 2.5) + (Soc \text{ Exp } 2.5) + (Gov \text{ Exp } 2.5)}$	=	2.7
---	---	-----

付録 A

指標の参照情報

この付録では、全指標に適用された全参照情報リストをアルファベット順に掲載しました。テーマ略称は「略称表」をご覧ください。

参照情報は、いくつかのテーマおよび多数の指標に使われている場合があります。ただし、可能な限り主要なピラーやテーマを明記するようにしました。

出所 (略称)	情報提供機関	情報元報告書/記事名	URL	主要ピ ラー/テ ーマ
Action Aid	Action Aid	Tax Responsibility and Investor Guide	http://www.actionaid.org.uk/sites/default/files/publications/tax_guide_for_investors_final.pdf	GTX
FTSE Russell ESG	データモデル・メソドロジー, v1.1	2025年8月		
ATMI	ATMI	Access to Medicine Index	https://www.accesstomedicineindex.org/access-to-medicine-index	SCR
ATNI	ATNI	Access To Nutrition Index	https://www.accesstonutrition.org/methodology-0	SCR
B-BBEE	南アフリカ政府	Broad-Based Black Economic Empowerment	https://www.environment.gov.za/sites/default/files/legislations/bbbee_act.pdf	SLS
BBEnv	Bloomberg	Environmental data fields	http://www.bloomberg.com/europe	EPR
BBRC	Business & Biodiversity Resource Centre	Business & Biodiversity Resource Centre Supporting External Initiatives	http://www.businessandbiodiversity.org/action_support.html	EBD
BITC	Business In The Community	Five Key Principles of Community Investment	https://www.bitc.org.uk/services/community-investment/business-case	SHR
BITC Mkt Resp	Business In The Community	Marketplace Responsibility Principles	http://www.bitc.org.uk/our-resources/report/marketplace-responsibility-principles	SCR
BREEAM	Buildings Research Establishment	BREEAM International New Construction Manual	http://www.breeam.com/BREEAMInt2016SchemeDocument/	ECC
CBD	Convention on Biological Diversity	[International] Convention on Biological Diversity	http://www.cbd.int/nbsap/	EBD
CDP	Carbon Disclosure Project	CDP Information Request Reporting Guidance	https://www.cdp.net/en/guidance/guidance-for-companies	ECC
CDPWater	CDP Research	CDP Global Water Report 2018	https://www.cdp.net/en/research/global-reports/global-water-report-2018	EWT
CERESWater	CERES	Murky Waters?Corporate Reporting on Water Risk	http://www.waterfootprint.org/Reports/Barton_2010.pdf	EWT
CFA (Consumer Finance Association)	Consumer Finance Association	Consumer Finance Association:Lending Code for Small Cash Advances	http://www.robertbiggar.co.uk/CFA-code-of-practice.pdf	SCR
Children's Rights BP	Unicef, Global Compact, Save the Children	Children's Rights and Business Principles	http://www.unglobalcompact.org/docs/issues_doc/human_rights/CRBP/Childrens_Rights_and_Business_Principles.pdf	SHR
CHRB	Corporate Human Rights Benchmark	2019 Methodology for the Agricultural Products, Apparel and Extractive industries	https://www.corporatebenchmark.org/chrb-methodology	SHR
Christian Aid	Christian Aid	Tax and Sustainability:A framework for businesses and socially responsible investors	https://www.christianaid.org.uk/sites/default/files/2017-08/accounting-for-change-tax-sustainability-october-2011.pdf	GTX
Cranfield	Cranfield University	Collaboration in the Supply Chain	http://www.som.cranfield.ac.uk/som/p2860/Programmes-and-Executive-Development/Doctorates/The-PhD-Programme/How-to-apply/Structure/The-Cranfield-PhD-Collaboration-in-the-Supply-Chain	SSC
DB Beyond Numbers	Deutsche Bank	Beyond the Numbers - Corporate Governance:Implication for Investors	http://www.unepfi.org/fileadmin/documents/materiality1/cg_deutsche_bank_2004.pdf	GCG
DEFRA Green Claims	Dept of Environment, Food and Rural Affairs	Green Claims Guidance	https://www.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/69301/pb13453-green-claims-guidance.pdf	SCR

FTSE Russell ESG データモデル・メソドロジー, v1.1, 2025 年 8 月

出所 (略称)	情報提供機関	情報元報告書/記事名	URL	主要ピラー/テーマ
EC-HR-Article 10	European Convention	European Convention on Human Rights - Article 10	http://www.echr.coe.int/Documents/Convention_ENG.pdf	SHR
Equator Principles	Equator Principles Financial Institutions	The Equator Principles III June 2013	http://www.equator-principles.com/resources/equator_principles_III.pdf	SSC, SCR
ETI	Ethical Trading Initiative	ETI Base Code	https://www.ethicaltrade.org/sites/default/files/shared_resources/ETI%20Base%20Code%20%28English%29.pdf	SSC, ESC
EU	European Union	Emissions Standards	http://www.dieselnet.com/standards/eu/ghg.php	ECC
FRC CG	Financial Reporting Council	The UK Corporate Governance Code	https://www.frc.org.uk/Our-Work/Publications/Corporate-Governance/UK-Corporate-Governance-Code-September-2012.pdf	GCG
GRI	Global Reporting Initiative	G4 Sustainability Reporting Guidelines	https://www.globalreporting.org/resource/library/GRIG4-Part1-Reporting-Principles-and-Standard-Disclosures.pdf	E/S/G
GRI FS	Global Reporting Initiative	G4 Sector Disclosures :Financial Services	https://www.globalreporting.org/Documents/ResourceArchives/GRI-G4-Financial-Services-Sector-Disclosures.pdf	E/S/G
GRI	Global Reporting Initiative	G4 Sustainability Reporting Guidelines	https://www.globalreporting.org/resource/library/GRIG4-Part1-Reporting-Principles-and-Standard-Disclosures.pdf	SHR
HM 42	HM Revenue & Customs	ERSM 140070 Reporting Requirements Form 42	http://www.hmrc.gov.uk/manuals/ersmmanual/ersm140070.htm	GCG
HSE - risks	Health & Safety Executive	Health & Safety Made Simple:Risk assessment (web-site)	www.hse.gov.uk/simple-health-safety/risk/index.htm	SHS
HSE benchmarking tool	Health & Safety Executive	Health & Safety Benchmarking - Improving Together	http://www.mtpinnacle.com/pdfs/benchmarking.pdf	SHS
HSE polity template	Health & Safety Executive	HSE Prepare a health and safety policy	www.hse.gov.uk/simple-health-safety/policy/index.htm	SHS
IAEA	International Atomic and Energy Agency	Environmental impact assessment for uranium mine, mill and in-situ leach projects	http://www-pub.iaea.org/MTCD/publications/PDF/te_979_prn.pdf	SHS
IBE	Institute of Business Ethics	Communicating Ethical Standards	http://www.ibe.org.uk/communicating-ethical-values/104/52	SLS
ICGN	International Corporate Governance Network	ICGN Global Stewardship Principles	https://www.icgn.org/sites/default/files/ICGNGlobalStewardshipPrinciples.pdf	GCG
ICMM	International Council on Mining and Metals	ICMM Sustainable Development Framework 10 Principles	https://www.icmm.com/en-gb/members/member-commitments/icmm-10-principles	EBD
IFC	International Finance Corporation	The Risk Management Balancing Act	https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/91573950-a5ed-474f-ada7-4e40c6c41f16/RiskMgmtBalancingActReport-Final.pdf?MOD=AJPERES&CVID=jvNiBgr	GCG

FTSE Russell ESG データモデル・メソドロジー, v1.1, 2025 年 8 月

出所 (略称)	情報提供機関	情報元報告書/記事名	URL	主要ピラー/テーマ
IIA	The Institute of Internal Auditors	The Three Lines of Defense in Effective Risk Management and Control	http://www.pwc.com/gx/en/insurance/pdf/three_lines_of_defence.pdf	GRM
ILO C100	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Equal Remuneration Convention	http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_norm/---declaration/documents/publication/wcms_decl_fs_84_en.pdf	SLS
ILO C105	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Abolition of Forced Labor Convention	http://www.ilo.org/dyn/normlex/en/f?p=NORMLEXPUB:12100:0::NO::P12100_ILO_CODE:C105	SLS
ILO C107	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Indigenous and Tribal Populations Convention 1957	http://www.oas.org/dil/1957_Convention_concerning_Indigenous_and_Tribal_Peoples_ILO_Convention_No_107).pdf	SHR
ILO C111	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Convention concerning Discrimination in Respect of Employment and Occupation	http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/@dgreports/@gender/documents/genericdocument/wcms_114189.pdf	SLS
ILO C131	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Minimum Wage Convention	http://www.ilo.org/dyn/normlex/en/f?p=1000:51:0:::51:P51_CONTENT_REPOSITORY_ID:3073389	SLS
ILO C138	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Minimum Age Convention	http://www.ilo.org/dyn/normlex/en/f?p=1000:12100:0::NO::P12100_ILO_CODE:C138	SLS
ILO C169	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Indigenous and Tribal Populations Convention 1991	http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_norm/---normes/documents/publication/wcms_100897.pdf	SHR
ILO C173	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Protection of Worker's Claims (Employer's Insolvency) Convention	http://www.ilo.org/dyn/normlex/en/f?p=NORMLEXPUB:12100:0::NO::P12100_ILO_CODE:C173	SLS
ILO C182	International Labor Organisational Minimum Age Convention	Worst Forms of Child Labor	https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_norm/---declaration/documents/publication/wcms_decl_fs_46_en.pdf	SLS
ILO C29	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Forced Labor Convention	http://www.ilo.org/dyn/normlex/en/f?p=NORMLEXPUB:12100:0::NO::P12100_ILO_CODE:C029	SLS
ILO C30	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Hours of Work Convention	http://www.ilo.org/public/english/standards/relm/ilc/ilc93/pdf/rep-iii-1b.pdf	SLS
ILO C87	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Freedom of Association and Protection of the Right to Organise Convention	http://www.ilo.org/dyn/normlex/en/f?p=normlexpub:12100:0::no::p12100_instrument_id:312232	SLS

FTSE Russell ESG データモデル・メソドロジー, v1.1, 2025 年 8 月

出所 (略称)	情報提供機関	情報元報告書/記事名	URL	主要ピラー/テーマ
ILO C94	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Labor Clauses (Public Contracts) Convention	http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/@ed_norm/@normes/documents/publication/wcms_099699.pdf	SLS
ILO C95	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Protection of Wages Convention	http://www.ilo.org/public/english/standards/relm/ilc/ilc91/pdf/rep-iii-1b.pdf	SLS
ILO C98	International Labor Organisational Minimum Age Convention	ILO Right to Organise and Collective Bargaining Convention	http://www.ilo.org/dyn/normlex/en/f?p=1000:12100:0::no::P12100_Ilo_Code:C098	SLS
ILO-OSH 2001	International Labor Organisation	ILO-OSH 2001 Guidelines on Occupational Safety and Health Management Systems	http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_protect/---protrav/---safework/documents/normativeinstrument/wcms_107727.pdf	SHS
IoD and HSE	Institute of Directors and the Health and Safety Executive	IoD and HSE Leading Health and Safety at Work	http://www.hse.gov.uk/pubns/indg417.pdf	SHS
IOSCO	International Organization of Securities Regulators ("IOSCO")	IOSCO Principles for Auditor Oversight	http://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD134.pdf	GCG
IPIECA KPIs	IPIECA the global oil and gas industry association for environmental and social issues	Section 5. Health & Safety Indicators	http://www.ipieca.org/our-work/sustainability-reporting/sustainability-reporting-guidance/	SHS
IRM	Institute of Risk Management	Risk Management Standard	https://www.theirm.org/media/886059/ARMS_2002_IRM.pdf	GRM
ISO 14001	International Standards Organisation	Environmental Management Systems	https://www.iso.org/obp/ui/#iso:std:iso:14001:ed-2:v1:en	EPR
ISO 26000	International Organisation for Standardisation	International Standard: Guidance on Social Responsibility	http://www.iso.org/iso/home/standards/iso26000.htm	E/S/G
LBG Making a Difference	London Benchmarking Group	Making a Difference: Corporate Community Investment: a whole programme approach to measuring results	http://corporate-citizenship.com/wp-content/uploads/Making-a-difference.pdf	SHR
Nat Step	Natural Step Canada	Towards a Gold-Standard Benchmark for a Sustainable Business	http://www.naturalstep.ca/sites/default/files/gold-standard-benchmark-for-sustainable-business.pdf	EPR
Natural Value	Natural Value Initiative	NVI Toolkit - Ecosystem Services Benchmark VI (excel)	http://www.naturalvalueinitiative.org/ecosystem-services-benchmark.html	EBD
OECD CG	OECD	OECD Principles of Corporate Governance	http://www.oecd.org/daf/ca/corporategovernanceprinciples/31557724.pdf	GCG

FTSE Russell ESG データモデル・メソドロジー, v1.1, 2025 年 8 月

出所 (略称)	情報提供機関	情報元報告書/記事名	URL	主要ピラー/テーマ
OSHAS 18001	British Standards Institute	Occupational health and safety management systems.Requirements	http://www.bsigroup.com/en-GB/ohsas-18001-occupational-health-and-safety/	SHS
PRI	UNEP FI (United Nations Environment Program for Financial Institutions)	Principles for Responsible Investment:The Six Principle's	https://www.unpri.org/pri/what-are-the-principles-for-responsible-investment	SSC
PRI-Integ-Analysis	Principles for Responsible Investment	Integrated Analysis:How Investors are Addressing Environmental, Social and Governance Factors in Fundamental Equity Valuation	https://www.unpri.org/download_report/3950	SSC
PRI	Principles for Responsible Investment	Engagement Guidance on Corporate Tax Responsibility	https://www.rafp.fr/en/engagement-guidance-corporate-tax-responsability	GTX
PSI	UNEP FI (United Nations Environment Program for Financial Institutions)	Principles for Sustainable Insurance	http://www.unepfi.org/fileadmin/documents/PSI_document-en.pdf	SSC
Salz	Salz Review	Salz Review:An Independent Review of Barclays Business Practices	http://www.euromoney.com/downloads/2013/Barclays-Salz-review.pdf	GCG
SASB	Sustainability Accounting Standards Board	SASB Standards	https://www.sasb.org/standards-overview/download-current-standards/	SHR
SEC	Securities Exchange Commission	SEC Rules for Reserves Reporting	https://www.sec.gov/rules/final/2008/33-8995.pdf	ECC
SEDEX	SEDEX	SEDEX Supplier Workbook	https://cdn.sedexglobal.com/wp-content/uploads/2016/09/Sedex-Supplier-Workbook-2014-version-Web.pdf	SSC
Soc Gen	Societe Generale	SRI:Beyond Integration, research note	https://publication.sgresearch.com/en/3/0/192197/130681.html?sid=55675e7059b94a4ba74df300c1922b7e	E/S/G
SSEI	UN Sustainable Stock Exchange Initiative	2016 SSE Report on Progress Overview	http://www.sseinitiative.org/2016rop/	SSC
Stoxx/Dr Axel	Dr. Axel Hesse for German Federal Env Ministry	SD-KPI Standard 2010 – 2014	http://www.sd-m.de/files/SD-KPI_Standard_2010-2014_V12e.pdf	E/S/G
TEEB	TEEB The Economics of Ecosystems & Biodiversity	Mainstreaming the Economics of Nature	http://www.teebweb.org/wp-content/uploads/Study%20and%20Reports/Reports/Synthesis%20report/TEEB%20Synthesis%20Report%202010.pdf	EBD
TI	Transparency International	Business Principles for Countering Bribery	http://www.transparency.org/whatwedo/pub/business_principles_for_countering_bribery	GAC
TPI	Transition Pathway Initiative	Transition Pathway Initiative Management Quality (MQ) Score	https://www.transitionpathwayinitiative.org/methodology	ECC
UN Code Enforcement	United Nations	UN Code of Conduct for Law Enforcement Officials	https://www.ohchr.org/Documents/ProfessionalInterest/codeofconduct.pdf	SHR

FTSE Russell ESG データモデル・メソドロジー, v1.1, 2025 年 8 月

出所 (略称)	情報提供機関	情報元報告書/記事名	URL	主要ピラー/テーマ
UN Force & Firearms	United Nations	UN Basic Principles on the Use of Force and Firearms	https://www.ohchr.org/Documents/ProfessionalInterest/firearms.pdf	SHR
UN OHCHR GP	United Nations High Commission for Human Rights	United Nations High Commission for Human Rights Guiding Principles	http://www.ohchr.org/Documents/Publications/GuidingPrinciplesBusinessHR_EN.pdf	SHR
UNDR Indigenous	United Nations	United Nations Declaration of the Rights of Indigenous Peoples	http://www.un.org/esa/socdev/unpfi/documents/DRIPS_en.pdf	SHR
UNEP FI HR Toolkit	UNEP FI (United Nations Environment Program for Financial Institutions)	Human Rights Guidance Tool for the Financial Sector	http://www.unepfi.org/humanrightstoolkit/fundamentals.php	SHR
UNEP-Translating	UNEP FI (United Nations Environment Program for Financial Institutions)	Translating ESG into Sustainable Business Value UNEP FI and WBCSD	http://www.unepfi.org/fileadmin/documents/translatingESG.pdf	EBD
UNGC	UN Global Compact	UN Global Compact Principle 10	https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles/principle-10	GAC
UNGP	UN Guiding Principles	UN Guiding Principles Reporting Framework	https://www.ungpreporting.org/wp-content/uploads/UNGPREportingFramework_withguidance2017.pdf	SHR
World Bank	World Bank	Towards Sustainable Decommissioning and Closure of Oil Fields and Mines:A Toolkit to Assist Government Agencies	http://siteresources.worldbank.org/EXTOGMC/Resources/336929-1258667423902/decommission_toolkit3_full.pdf	SHR

付録 B

その他詳細

FTSE Russell の基本ルールで使用される用語については、次のリンクをご参照ください。

[Glossary.pdf](#)

[Glossary - ESG](#)

連絡先については、次の FTSE Russell のウェブサイトをご覧ください。メール (info@ftserussell.com) で FTSE Russell クライアントサービスまでお問い合わせください。

ICB 業種分類 :

<https://www.lseg.com/ja/ftse-russell/industry-classification-benchmark-icb>

免責事項

© 2026 London Stock Exchange Group plc およびその該当するグループ企業（「LSEG」）。LSEGには(1) FTSE International Limited（以下「FTSE」）、(2) Frank Russell Company（以下「Russell」）、(3) FTSE Global Debt Capital Markets Inc.（以下「FTSE Canada」）、(4) FTSE Fixed Income LLC（以下「FTSE FI」）、(5) FTSE (Beijing) Consulting Limited（以下「WOFE」）、FTSE EU SAS（「FES」）が含まれます。無断複写・転載を禁じます。

FTSE Russell®は、FTSE、Russell、FTSE Canada、FTSE FI、WOFE、FES、その他 LSEG ベンチマークおよび指標サービスを提供する LSEG 関連会社の商標です。本文書に掲載された「FTSE®」「Russell®」「FTSE Russell®」「FTSE4Good®」「ICB®」「Refinitiv」「Beyond Ratings®」「WMR™」「FR™」およびその他すべての商標およびサービスマークは（登録されているかどうかに関わらず）LSEG 当該メンバーまたはそのライセンサーにより保有またはライセンス利用されるものです。

FTSE International Limited は、英国において英国ベンチマーク規則に従って、Financial Conduct Authority（「FCA」）からベンチマーク管理者として認可を受け、規制を受けています（FCA 参照番号 796803）。FTSE EU SAS は、EU において EU ベンチマーク規則に従って、Autorité des Marchés Financiers（「AMF」）からベンチマーク管理者として認可を受けています。

全ての情報は情報提供のみを目的として提供されています。本資料に記載されている全ての情報およびデータは、LSEG が正確かつ信頼できると考える情報源から入手したものです。ただし人的ミスや機械的誤作動、その他の要因による誤りの可能性があるため、当該情報及びデータはすべて「現状のまま」提供されており、これらの不正確性に対してはいかなる保証もいたしません。LSEG のメンバーまたは各取締役、役員、従業員、パートナーまたはライセンサーのいずれも、情報の正確性、適時性、完全性、市場性、または FTSE Russell の商品（インデックス、データとアナリティクスを含むがこれらに限定されるものではない）の使用から得られる結果の正確性、適時性、完全性、市場性、あるいは特定の目的に対する FTSE Russell 商品の適切性または適合性に関して、明示または黙示を問わず、いかなる主張、予想、保証、表明も行いません。情報を利用するユーザーは、情報の何らかの使用による、また情報使用の許可によるリスクのすべてを負うものとします。

情報を利用するユーザーは、情報の何らかの使用による、また情報使用の許可によるリスクのすべてを負うものとします。LSEG メンバーまたはその取締役、役員、従業員、パートナー、ライセンサーは、以下の事項に関して一切の責任または義務を負いません：(a) 当該情報またはデータの調達、収集、コンパイル、解釈、分析、編集、転記、送信、通信もしくは提供に関わる不正確性（過失の有無を問わない）、その他の状況、または本資料または本資料へのリンクの使用に関連する損失又は損害（全部又は一部を問わない）および、(b)（たとえ LSEG のメンバーがかかる損害の可能性について事前に知らされていた場合であっても）当該情報の使用または使用不能から生じるいかなる直接的、間接的、特別、派生的または付随的損害。

LSEG メンバーまたはその役員、役員、従業員、パートナー、またはライセンサーのいずれも、投資アドバイスを提供しておらず、本資料のいかなる部分も、金融または投資アドバイスを作成するものとみなされるべきではありません。LSEG メンバー、その取締役、役員、従業員、パートナーまたはライセンサーは、いかなる資産への投資の是非、あるいはかかる投資が投資家にとっていかなる法的リスクまたはコンプライアンス上のリスクを生じさせるか否かに関しても、いかなる表明も行いません。このような資産への投資を決定する際には、本資料に記載された情報に依拠すべきではありません。インデックスおよびレイトに直接投資することはできません。インデックスやレイトへの資産の組み入れは、当該資産の売買や保有を推奨するものではなく、また特定の投資家が当該資産や当該資産を含むインデックスやレイトを合法的に売買や保有することができると確認するものでもありません。本文書に掲載されている一般的な情報は、法律、税務、投資に関する専門的な助言を得ることなく使用されるべきではありません。

この情報のいかなる部分も、LSEG の適切なメンバーの書面による事前の許可なしに、電子的、機械的、複写、録音、その他いかなる形式、手段によっても、複製、保存（検索可能なシステムによる保存）、または送信することを禁じます。LSEG データの使用および配布には、LSEG および/またはそのライセンサーからのライセンスが必要です。