

Endringer i fondsmerking

Fond som har fått lavere etisk merking



Fondsuniverset blir vurdert kvartalsvis for å avdekke brudd på Sbanken-konseptet sin erklæring om bærekraftige investeringer. I Q3 førte gjennomgangen til endring i 3 fond med positiv etisk merking.

JP Morgan

Fondet JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund ble flagget på grunn av sitt eierskap i Thales S.A som er vurdert til å være involvert i nøkkelkomponenter for det nasjonale atommissilprogrammet ASMPA. Tilgjengelig informasjon indikerer at selskapet leverer presisjonsinstrumenter i form av radiohøydemålere som er spesialtilpasset for missilet.

I dialogen informerte JP Morgan om at bruddet skyldes at de tillater en viss andel av inntekter knyttet til kjernevåpenindustrien. Forvalter opplever at de har oppnådd en tilfredsstillende dialog med selskapet, hvor selskapet uttaler blant annet at produktene de produseres ikke utgjør en vesentlig del av elektronikken i missilet. De produserer også elektroniske komponenter for M51 ubåt-avfyrte atomraketter, men leverer ikke komponenter til stridshodet. JP Morgan venter på bekreftelse fra tredjepart angående uttalelsene. Til tross for informasjonen fra forvalter er det vår vurdering at risikoen for deltakelse og involvering i atomvåpenrelatert virksomhet er uakseptabel høy, i tråd med andre norske forvalteres vurdering.

Det har derfor blitt besluttet å nedjustere fondet til en rød varseltrekant.

Fond	Selskapsbrudd	Tidligere merking	Ny merking
JPMorgan Funds -Europe Dynamic Technologies Fund A (acc) -EUR	Thales S.A.		

Endringer i fondsmerking

Invesco

Fondet Invesco Asia Opportunities Equity Fund ble flagget for eierskapet i Larsen & Toubro Limited (L&T) som er vurdert til å være involvert i nøkkelkomponenter for Arihant-klassen av ballistiske ubåtmissiler (SSBN). Tilgjengelig informasjon tilsier at selskapet produserer blant annet ubåtens skrog som utgjør en nøkkelkomponent. Designet og de fysiske dimensjonene er unike blant ubåter som er bygget i India.

I dialog i Q3 2023 trekker forvalter frem to ulike synspunkt fra analysebyråene Sustainalytics og MSCI angående Larsen & Toubros overholdelse av UN Global Compacts prinsipp 2 om ikke å medvirke til krenkelser av menneskerettighetene. Sustainalytics mener selskapet er i strid med prinsipp 2 på grunn av dets involvering i det indiske kjernevåpenprogrammet, mens MSCI anser det som i samsvar med UNGC ettersom det ikke er snakk om landminer/klasebomber. Til tross for informasjonen fra forvalter er det vår vurdering at risikoen for deltakelse og involvering i atomvåpenrelatert virksomhet er uakseptabel høy, i tråd med andre norske forvalteres vurdering, samt vår leverandør ISS-Ethix.

Det har derfor blitt besluttet å nedjustere fondet til en rød varsel trekant.

Fond	Selskapsbrudd	Tidligere merking	Ny merking
Invesco Funds -Invesco Asia Opportunities Equity Fund A Accumulation USD	Larsen & Toubro Limited (L&T)	