

ÍSLANDSSJÓÐIR HF.

IS GRÆN SKULDABRÉF HS.

SÉRHÆFÐUR SJÓÐUR
FYRIR ALMENNA FJÁRFESTA

Útboðslýsing

EFNISYFIRLIT

Tilkynning til fjárfesta	3
Upplýsingar um IS Græn Skuldabréf	4
Heiti, stofndagur, varnarþing o.fl.	4
Reglulegar skýrslur og reglur	4
Skattareglur	4
Birtingartími ársreiknings og árshlutareiknings	4
Einkenni hlutdeildarskírteina, eðli réttinda	4
Innlausnarréttur og lausafjárstýring	5
Innlausnarvirði hlutdeildarskírteina	5
Reglur um mat eigna	5
Tilhögun viðskipta með hlutdeildarskírteini	5
Þóknunir við kaup og sölu hlutdeildarskírteina	6
Umsjónarlaun til rekstraraðila, þóknun vörsluaðila og annar kostnaður.....	6
Íslandssjóðir hf.....	7
Starfskjarastefna Íslandssjóða - samantekt	7
Útvistuð verkefni	7
Forsvarsmenn Íslandssjóða hf.....	8
Endurskoðendur Íslandssjóða hf. og IS Grænna skuldabréfa	8
Vörsluaðili	8
Stefna um framkvæmd viðskiptafyrirmæla	9
Ýmsar upplýsingar.....	9
Markmið, fjárfestingarstefna, eignasamsetning, fjárfestingaraðferð, árangur og áhættuþættir O.FL.	10
Markmið, fjárfestingarstefna og fjárfestingaraðferð.....	10
Eignir í samanburði við fjárfestingarstefnu.....	11
Áætlaður líftími	11
Breytingar á fjárfestingaraðferð eða fjárfestingarstefnu sjóðsins	11
Árangur.....	11
Ávöxtun IS Grænna skuldabréfa.....	11
IS Græn skuldabréf – Ársávöxtun síðustu 5 ára	12
Fyrir hvern er sjóðurinn?.....	12
Afleiðunotkun.....	12
Áhættuþættir sjóðsins.....	12
Áhættuþættir sem hafa áhrif á verðmæti eignarhlutar í sjóðnum	13
Reglur fyrir IS Græn skuldabréf	15
I. kafli: Heiti, tegund, rekstrarform og deildaskipting	15
II. kafli: Rekstraraðili	15
III. kafli: Markmið og fjárfestingarstefna	15
IV. kafli: Vörsluaðili	16
V. kafli: Þóknun rekstraraðila	17
VI. kafli: Ráðstöfun tekna, útgáfa, innlausnarvirði og innlausn	17
VII. kafli: Samruni, slit, breyting á reglum	18

TILKYNNING TIL FJÁRFESTA

Fjárfesting í hlutdeildarskírteinum **IS Grænna skuldabréfa hs.** (hér eftir „IS Græn skuldabréf“ eða „sjóðurinn“) er á ábyrgð hvers fjárfestis fyrir sig. Fjárfestar eru hvattir til að kynna sér efni útboðslýsingarinnar af kostgæfni, sem og fylgiskjöl hennar. Fjárfestar verða fyrst og fremst að treysta eigin dómgreind vegna fjárfestinga í hlutdeildarskírteinum sjóðsins með tilliti til væntinga um ávöxtun, eigin aðstæðna, ytri aðstæðna og áhættu sem í fjárfestingunni felst. Minnt er á að kaup á hlutdeildarskírteinum eru í eðli sínu áhættufjárfesting sem byggir á væntingum en ekki loforðum. Fjárfestum er því sérstaklega bent á að kynna sér vel umfjöllun um áhættu sem er að finna í útboðslýsingunni.

Útboðslýsinguna skal á engan hátt skoða sem loforð til fjárfesta um árangur í rekstri eða um ávöxtun fjármuna af hálfu Íslandssjóða hf. eða annarra.

Fjárfestum er bent á að hægt er að leita ráðgjafar sérfræðinga, svo sem hjá bönkum og verðbréfafyrirtækjum, við mat á hlutdeildarskírteinum sjóðsins sem fjárfestingarkosti.

Fjárfestum er bent á að kynna sér lagalega stöðu sína, þar á meðal skattaleg atriði sem kunna að eiga við um viðskipti þeirra með hlutdeildarskírteini sjóðsins.

Sjóðurinn er sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta og er útboðslýsing þessi er unnin í samræmi við lög nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Útboðslýsingin er uppfærð a.m.k. einu sinni á ári.

Stjórn og framkvæmdastjóri Íslandssjóða hf., kt. 690694-2719, Hagasmára 3, 201 Kópavogi, lýsir því hér með yfir að útboðslýsing þessi er eftir bestu vitund rétt og í fullu samræmi við staðreyndir og að í hana vanti engin mikilvæg atriði er áhrif geti haft á mat á hlutdeildarskírteinum sjóðsins.

Kópavogur, 2. desember 2022

Kjartan Smári Höskuldsson, framkvæmdastjóri

Stjórn Íslandssjóða hf.

Jensína Kristín Böðvarsdóttir

Kristján Björgvinsson

Sigurður B. Stefánsson

Sylvía Kristín Ólafsdóttir

UPPLÝSINGAR UM IS GRÆN SKULDABRÉF

Heiti, stofndagur, varnarþing o.fl.

Sjóðurinn er sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta og heitir IS Græn skuldabréf hs., kt. 541009-9810. Sjóðurinn er rekinn í formi hlutdeildarsjóðs og var stofnaður í október 2009. Sjóðurinn hefur staðfestu á Íslandi. Um sjóðinn gilda íslensk lög og er varnarþing sjóðsins í Reykjavík. Um viðurkenningu og fullnustu dóma milli ríkja gilda lög nr. 7/2011 um Lúganósamninginn um dómsvald og um viðurkenningu og fullnustu dóma í einkamálum.

Reglulegar skýrslur og reglur

Útboðslýsingin, lykilupplýsingar, upplýsingablað, ársreikningar og árshlutareikningar liggja frammi á skrifstofu Íslandsbanka hf., Hagasmára 3, 201 Kópavogi. Reglur sjóðsins er að finna með útboðslýsingu þessarar. Framangreind skjöl má einnig nálgast á heimasíðu Íslandssjóða: www.islandssjodir.is.

Fjárfestum í sjóðnum verður reglulega veittar upplýsingar um áhættusnið og aðrar upplýsingar skv. 47. gr. laga nr. 45/2020 sem hluti af ársreikningi eða í reglubundnum upplýsingablöðum sjóðsins til fjárfesta. Upplýsingar þessar eru veittar að lágmarki árlega.

Skattareglur

Um skattlagningu hagnaðar af hlutdeildarskírteinum gilda lög um tekjuskatt nr. 90/2003, lög um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur nr. 94/1996 ásamt lögum um staðgreiðslu opinberra gjalda nr. 45/1987. Frekari skattlagning getur þó komið til. Íslandsbanki, vörsluaðili Íslandssjóða, sér um að standa skil á fjármagnstekjuskatti skv. 3. gr. laga nr. 94/1996, um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur. Hann reiknast þegar hlutdeildarskírteini eru seld með hagnaði eða þegar tekjur eru greiddar af hlutdeildarskírteinum. Vakin skal athygli á því að skattameðferðin ræðst af aðstæðum hvers viðskiptavinar fyrir sig og geti tekið breytingum í framtíðinni. Um erlenda aðila gilda reglur þess ríkis sem viðkomandi hefur skattalegt heimilisfesti í. Fjárfestum er ráðlagt að leita sér ráðgjafar og/eða upplýsinga um skattaleg áhrif þess að fjárfesta í sjóðnum.

Birtingartími ársreiknings og árshlutareiknings

Upplýsingar um sjóðinn birtast í ársreikningi og árshlutareikningi Íslandssjóða hf. Reikningsár er almanaksárið og skal ársreikningur birtur fyrir lok mars hvert ár og árshlutareikningur fyrir lok ágúst ár hvert.

Einkenni hlutdeildarskírteina, eðli réttinda

Allir sem eiga hlutdeild í sjóðnum eiga jafnan rétt til tekna og eigna hans í hlutfalli við hlutdeild sína og eru hlutdeildarskírteinin staðfesting á tilkalli til eignarhlutdeildar.

Íslandssjóðir hf. gefa út skilríki fyrir eignarréttindum í sjóðnum í formi hlutdeildarskírteina, óski eigandi eftir því. En óski eigandi ekki eftir útgáfu hlutdeildarskírteina fær hann í hendur skriflega kvittun fyrir eignarhlutdeild sinni í viðkomandi sjóð þar sem fram kemur kaupverð í íslenskum krónum, fjöldi hluta í viðkomandi sjóð og gengi á keyptum hlutum. Hlutdeildarskírteinishafar eiga rétt til tekna og eigna sjóðsins í samræmi við reglur sjóðsins, sbr. 74. gr. laga nr. 45/2020. Einingum í sjóðnum fylgir ekki atkvæðisréttur. Hlutdeildarskírteinishafar bera ekki persónulega ábyrgð á skuldbindingum sjóðsins. Verðgildi einnar einingar í sjóðnum var 1.000 við stofnun. Verðgildi einnar einingar breytist síðan í takt við ávöxtun.

Sjóðurinn ber einn ábyrgð á skuldbindingum sínum. Til fullnustu skuldbindinga sjóðsins standa einungis eignir sjóðsins. Rekstraraðili og vörsluaðili sjóðsins bera ekki ábyrgð á skuldbindingum hans. Í bókhaldi og ársreikningum

rekstraraðilans er eignum og skuldbindingum sjóðsins haldið aðskildum frá öðrum eignum félagsins og sjóðum á vegum þess.

Innlausnarréttur og lausafjárstýring

Íslandssjóðum hf. er skylt að innleysa hlutdeildarskírteini að öllu leyti (full innlausn) eða að hluta (hlutainnlausn), óski eigandi þess, á auglýstu kaupgengi í sjóðnum. Nær innlausnarskyldan til allra hlutdeildarskírteina í sjóðnum óháð því hvenær þau hafa verið gefin út. Eigandi hlutdeildarskírteinis getur krafist innlausnar hvenær sem hann óskar þess. Þó er heimilt að fresta innlausn hlutdeildarskírteina mæli sérstakar ástæður með því og hagsmunir eigenda hlutdeildarskírteina krefjast þess. Frestun gæti til dæmis komið til vegna tímabundinnar lokunar kauphallar þar sem verulegur hluti eigna sjóðs er skráður þannig að ekki reynist unnt að staðreyna innlausnarvirði hlutdeildarskírteina. Einnig gæti sjóður staðið frammi fyrir svo miklum kröfum um innlausn að ekki væri unnt að mæta þeim nema með sölu eigna á lengri tíma. Frestun skal vera almenn og taka til allra hlutdeildarskírteina. Frestun á innlausn skal ekki standa lengur yfir en nauðsyn krefur. Frestun á innlausn skal þegar tilkynnt Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands og auglýst opinberlega.

Lausafjárstýring sjóðsins er undir eftirliti áhættustýringar Íslandssjóða. Sjóðstjórum ber að tryggja að það sé nægt laust fé og auðseljanlegar eignir á hverjum tíma til að geta staðið við innlausnir. Sjóðnum er heimilt að binda eignir sínar í innlánnum eða öðrum auðseljanlegum eignum sem ekki eru hluti af fjárfestingarstefnu vegna lausafjárstýringar.

Innlausnarvirði hlutdeildarskírteina

Innlausnarvirði sjóðsins er heildarmarkaðsvirði eigna að frádregnum skuldum hans við innlausn, svo sem skuldum við innlánsstofnanir, ógreiddum umsýslu- og stjórnunarkostnaði, innheimtukostnaði og áföllnum eða reiknuðum opinberum gjöldum, deilt niður á heildarfjölda útgefina og óinnleysta hlutdeildarskírteina.

Innlausnarvirði hlutdeildarskírteina sjóðsins er reiknað daglega á virkum dögum. Innlausnarvirði birtist á vef Íslandsbanka, www.islandsbanki.is, og einnig á vef Íslandssjóða, www.islandssjodir.is.

Reglur um mat eigna

Mat á eignum sjóðsins fer eftir lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Eignir sjóðsins skulu á hverjum tíma endurspegla raunverulegt virði hans að teknu tilliti til markaðsaðstæðna. Fjármálagerningar sem skráðir eru á skipulegum verðbréfamarkaði skulu metnir samkvæmt dagslokagengi viðkomandi skipulegs verðbréfamarkaðar. Virði annarra fjármálagerninga er háð mati rekstraraðila en starfrækt er verðmatsnefnd innan Íslandssjóða. Verðmat er háð eftirliti vörsluaðila og endurskoðanda.

Tilhögun viðskipta með hlutdeildarskírteini

Hlutdeildarskírteini sjóðsins er hægt að kaupa og innleysa hjá Íslandsbanka sem er staðsettur í Hagasmára 3, 201 Kópavogi eða í útibúum Íslandsbanka hf. á almennum opnunartíma, frá klukkan 9 til 16 virka daga. Einnig er hægt að eiga viðskipti og leggja fram pantanir í Netbanka Íslandsbanka á www.islandsbanki.is eða í smáforriti Íslandsbanka (e. app). Hlutdeildarskírteini eru einungis seld gegn staðgreiðslu kaupverðs.

Pantanir sem berast fyrir viðmiðunartíma viðskipta, kl. 15:00, eru afgreiddar að tveimur virkum dögum liðnum (T+2). Pantanir sem berast eftir viðmiðunartíma viðskipta afgreiðast að þremur virkum dögum liðnum. Íslandssjóðum er þó heimilt að afgreiða pantanir fyrr ef um mistök eða villu í kerfum er að ræða, að því skilyrði uppfylltu að afgreiðslan skaði ekki hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa sjóðsins.

Við kaup á hlutum í sjóðnum er gefin út bráðabirgðakvittun sem einungis tilgreinir þá fjárhæð sem keypt er fyrir, enda er sölugengi ekki þekkt fyrr en deginum eftir að kaupin áttu sér stað, sama á við þegar selt er í sjóðnum.

Sjóðurinn býður ekki upp á útgáfu hlutdeildarskírteina í formi rafbréfa og hlutdeildarskírteini eru ekki skráð á skipulegum verðbréfamarkaði.

Lágmarksfjárhæð viðskipta er 10.000 kr. og 5.000 kr. í áskrift.

Þóknanir við kaup og sölu hlutdeildarskírteina

Við kaup á hlutdeildarskírteinum greiðist upphafsgjald sem rennur að fullu til söluaðila sjóðsins. Hámarkshlutfall upphafsgjalds sjóðsins er 1,0% og rennur það að fullu til söluaðila sjóðsins. Upphafsgjald skv. vaxta- og verðskrá Íslandsbanka er 1,0% við útgáfu þessarar lýsingar.

Söluaðila sjóðsins er heimilt að innheimta afgreiðslugjald. Hámark afgreiðslugjalds sem söluaðila er heimilt að innheimta er 1.500 kr. og rennur það að fullu til söluaðila sjóðsins. Afgreiðslugjald skv. vaxta- og verðskrá Íslandsbanka er 1.000 kr. við útgáfu þessarar lýsingar.

Umsjónarlaun til rekstraraðila, þóknun vörsluaðila og annar kostnaður

Fyrir rekstur sjóðsins greiðir sjóðurinn Íslandssjóðum hf. umsjónarlaun sem eru ákveðinn hundradshluti af eignum. Í rekstri sjóðsins felast m.a. eignastýring sjóðsins, áhættustýring, umsýsla, þ.e. bókhald og lögfræðipjónusta, mat á verðmæti eigna, innra eftirlit, viðhald skrár yfir eigendur hlutdeildarskírteina, útgáfa og innlausn hlutdeildarskírteina, þjónusta við eigendur o.fl. Hlutfall umsjónarlauna miðast við heilt ár, en umsjónarlaun eru reiknuð daglega inn í gengi sjóðsins. Umsjónarlaun eru 1% og eru innheimt mánaðarlega.

Íslandssjóðum er heimilt að gera skriflega samninga sem veita tilteknum lögaðilum sem fjárfesta í sjóðnum, s.s. lífeyrissjóðum og umsjónaraðilum séreignasparnaðar, afslátt af umsjónarlaunum sjóðsins.

Beinn útlagður kostnaður vegna reksturs sjóðsins er ekki innifalinn í umsjónarlaunum og sama á við um eftirlitsgjald vegna Fjármálaeftirlits. Íslandssjóðir hf. geta krafist sjóð um endurgreiðslu kostnaðar svo sem vegna fjármálakerfa, annarra en eignastýringarkerfis, áskriftar að verðbréfa vísitölum, hugbúnaðar, endurskoðunar, aðkeyptrar lögfræðipjónustu, kostnaðar við prentun útboðslýsinga, ársreikninga o.fl. en að hámarki 0,2% árlega. Kostnaðurinn er reiknaður inn í gengi sjóðsins. Nýjustu upplýsingar um viðvarandi gjöld er að finna í lykilupplýsingum sjóðsins.

Íslandssjóðir hf. hafa, í samræmi við ákvæði 29. gr. laga nr. 45/2020, samið við Íslandsbanka hf. um sölu hlutdeildarskírteina og þjónustu við viðskiptavinum. Einnig hafa Íslandssjóðir hf., í samræmi við ákvæði 32. gr. IV. kafla laga nr. 45/2020, samið við Íslandsbanka hf. um að vera vörsluaðili sjóðsins. Hlutverk vörsluaðila er m.a. að varðveita fjármálagerninga sjóða. Fyrir þjónustu Íslandsbanka hf. greiða Íslandssjóðir hf. þóknun.

Fyrir vörslu eigna sjóðsins skal sjóðurinn jafnframt greiða vörslugjöld til vörsluaðila skv. vaxta- og verðskrá Íslandsbanka en að hámarki 0,1%. Sjóðurinn hefur samið um 25% afslátt af innlendri verðbréfaeign og er þóknunin við útgáfu þessarar lýsingar 0,03375%. Vörslugjöld eru reiknuð daglega inn í gengi sjóðsins. Ekki eru tekin vörslugjöld af innlánnum eða lausu fé sjóðsdeilda.

Annar kostnaður sem getur komið til er viðskiptakostnaður, miðlunarpóknanir og vextir. Sjóðurinn greiðir slíkan kostnað þegar hann fellur til. Kostnaðurinn er reiknaður inn í gengi sjóðsins og skal að hámarki vera 0,5% á ári.

ÍSLANDSSJÓÐIR HF.

Íslandssjóðir hf., kt. 690694-2719, Hagasmára 3, 201 Kópavogi, er með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða samkvæmt lögum nr. 116/2021 og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða skv. lögum nr. 45/2020. Félagið er jafnframt með starfsleyfi fyrir eignastýringu og fjárfestingarráðgjöf.

Íslandssjóðir hf., voru upprunalega stofnaðir árið 1994 (Rekstrarfélag VíB hf.), vegna rekstrar á Verðbréfasjóðum Íslandsbanka hf. Félagið sér um daglegan rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta Íslandssjóða, sbr. 35. gr. laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og 9. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, nánar tiltekið verðbréfasjóðanna IS Veltusafn, IS Ríkissafn – ríkisskuldabréf og innlán, IS Ríkisskuldabréf meðallöng, IS Ríkisskuldabréf löng, IS Úrvalsvísitölusjóður, IS Heimssafn, IS Eignasafn og IS Eignasafn – Ríki og sjóðir og sérhæfðu sjóðanna fyrir almenna fjárfesta IS Lausafjár safn, IS Skuldabréfasafn, IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð, IS Sértryggð skuldabréf, IS Sértryggð skuldabréf VTR, IS Græn skuldabréf, IS Hlutabréfasjóður, IS EQUUS Hlutabréf og IS Einkasöfn. Einnig reka Íslandssjóðir sérhæfða sjóði sem eingöngu má markaðssetja til fagfjárfesta.

Hlutfafélagins er 25 milljónir króna og hefur það allt verið greitt.

Um eiginfjárgrunn Íslandssjóða gilda ákvæði 12. gr. laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og 15. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Auk þess er félagið með til staðar tilskilið eiginfjárgrunnsálag sem nær yfir áhættuna af tjóni vegna mögulegrar ábyrgðar. Endurskoðendur og Fjármálaeftirlitið hefur reglubundið eftirlit með að eiginfjárgrunnur uppfylli skilyrði laga. Eiginfjárhluftal félagsins er birt í árs- og hálfársreikningi hverju sinni.

Starfskjarastefna Íslandssjóða - samantekt

Íslandssjóðir hafa sett sér starfskjarastefnu sem skal stuðla að heilbrigðum rekstri til lengri tíma lítið og ekki hvetja til óeðlilegrar áhættusækni. Íslandssjóðir leggja áherslu á að starfskjör stjórnenda og annarra starfsmanna séu samkeppnishæf en hófleg og ekki leiðandi. Við ákvörðun um starfskjör skal horft til ábyrgðar og árangurs og gætt að viðurkenndum jafnréttissjónarmiðum. Samkvæmt stefnunni skal stjórnarmönnum greidd föst mánaðarleg þóknun í samræmi við ákvörðun aðalfundar félagsins. Starfskjör framkvæmdastjóra skulu vera samkeppnishæf en hófleg og ekki leiðandi og ekki skal gera samning við framkvæmdastjóra sem felur í sér starfslokagreiðslur, umfram ákvæði ráðningarsamnings, kjarasamninga og skyldur samkvæmt lögum. Samningsbundinn uppsagnarfrestur framkvæmdastjóra skal ekki vera lengri en sex til tólf mánuðir. Íslandssjóðir skulu ekki gera samninga um kaupauka, þ.e. starfskjör sem eru skilgreind með árangri og eru ekki þáttur í föstum starfskjörum, þar sem endanleg fjárhæð liggur ekki fyrir með nákvæmum hætti fyrirfram. Ef stjórn félagsins hyggst taka upp kaupaukakerfi þarf áður að fá samþykki hluthafafundar. Ekki er til staðar kaupaukakerfi hjá Íslandssjóðum. Greint skal frá kjörum stjórnarmanna og framkvæmdastjóra í ársreikningi sjóða. Hjá Íslandssjóðum starfar starfskjaranefnd sem er skipuð a.m.k. tveimur mönnum. Hlutverk starfskjaranefndar er m.a. að vera leiðbeinandi fyrir stjórn og framkvæmdastjóra um starfskjör félagsins. Upplýsingar um nýjustu starfskjarastefnu Íslandssjóða og samsetningu starfskjaranefndar eru aðgengilegar á vef félagsins: www.islandssjodir.is/um-islandssjodi/stjorn-og-undirnefndir. Afrit af starfskjarastefnunni á pappír er aðgengileg fjárfestum án endurgjalds samkvæmt beiðni.

Útvistuð verkefni

Á grundvelli 29. gr. laga um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020 hafa Íslandssjóðir hf. gert útvistunarsamninga við Íslandsbanka hf. um að sjá um afmörkuð verkefni fyrir félagið, en nánar tiltekið er um að ræða verkefni skv. a., b., d., e., g., h., og i. liða 1. tölul. og 2. tölul. 2. mgr. 9. gr. laganna. Íslandsbanki hf. sér m.a. um markaðssetningu,

útgáfu og innlausn hlutdeildarskírteina og aðra þjónustu við viðskiptavini. Fjármálasvið Íslandsbanka mun sjá um útreikning á innlausnarvirði, viðhalda skrár yfir eigendur hlutdeildarskírteina og uppgjör viðskipta.

Einnig sér Íslandsbanki um innheimtu umsýðarlauna og vörsluþóknunar fyrir sjóðinn. Svið Regluvörslu og Innri endurskoðunar Íslandsbanka sinnir jafnframt ákveðnum eftirlitsþáttum fyrir félagið á grundvelli útivistunarsamninga.

Íslandsbanki hf. er fjármálafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002. Meginstarfsemi bankans er viðskiptabankastarfssemi til einstaklinga og fyrirtækja, lánveitingar og þjónusta við stærri fyrirtæki, eignafjármögnun, fjárfestingarþjónusta og fjárfestingarstarfsemi og eignastýring. Bankinn er undir eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Íslandssjóðir eru í eigu Íslandsbanka. Hagsmunaárekstrar geta hugsanlega komið upp þegar fjármálafyrirtæki og/eða starfsmenn þess þjóna hagsmunum tveggja eða fleiri aðila og eru í aðstöðu til að láta einn aðila í betri aðstöðu á kostnað annars aðila. Í starfsemi fjármálafyrirtækja geta t.d. skapast kringumstæður þar sem hagsmunir viðskiptavinar, starfsmanna, fjármálafyrirtækisins eða sjóðs eru ekki þeir sömu. Íslandssjóðum er skylt að gera allar tiltækar ráðstafanir til að koma í veg fyrir að hagsmunaárekstrar skaði hagsmuni viðskiptavina Íslandssjóða. Dregið er verulega úr hættu á hagsmunaárekstrum með greiningu hagsmunaárekstra og virku eftirliti. Þjónusta útivistunaraðila er yfirfarin reglulega með endurskoðun útivistunarsamninga.

Útivistun Íslandssjóða á verkefnum hefur ekki áhrif á skyldur eða ábyrgð Íslandssjóða gagnvart sjóðnum eða fjárfestum hans.

Forsvarsmenn Íslandssjóða hf.

Stjórnarmenn:	Jensína Kristín Böðvarsdóttir, kt. 190369-4049, BA í auglýsingafræði, MBA. Kristján Björgvinsson, kt. 090664-3019, viðskiptafræðingur, M.Sc. í fjármálum. Sigurður B. Stefánsson, kt. 250247-4949, Ph.D. í hagfræði. Sylvía Kristín Ólafsdóttir, kt. 151280-4129, BS í iðnaðarverkfræði, M.Sc. í aðgerðar-rannsóknnum.
Varamenn:	Jón Eðvald Malmquist, kt. 071074-4639, lögmaður. Hólmfríður Einarsdóttir, kt. 030972-2959, B.Sc. Business and International Marketing.
Framkvæmdastjóri:	Kjartan Smári Höskuldsson, kt. 220380-4169, BA í sálfræði, MA í alþjóðaviðskiptum.

Endurskoðendur Íslandssjóða hf. og IS Grænna skuldabréfa

Endurskoðendur félagsins eru Ernst & Young hf., kt. 520902-2010, Borgartúni 30, 105 Reykjavík. Skyldur endurskoðenda eru m.a. óháð endurskoðun árs- og árshlutareikninga og framkvæmd könnunaraðgerða í tengslum við reikningana.

VÖRSLUAÐILI

Samkvæmt 32. gr. laga nr. 45/2020 skal rekstraraðili tryggja að fyrir sérhvern sérhæfðan sjóð sem hann rekur sé skipaður einn vörsluaðili. Samkvæmt 33. gr. laganna geta meðal annars lánastofnanir og verðbréfafyrirtæki hlotið viðurkenningu sem vörsluaðili. Vörsluaðili IS Grænna skuldabréfa er Íslandsbanki hf., kennitala 491008-0160, Hagasmára 3, 201 Kópavogi. Íslandsbanki hf. er fjármálafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002. Meginstarfsemi bankans er viðskiptabankastarfssemi til einstaklinga og fyrirtækja, lánveitingar og þjónusta við stærri fyrirtæki, eignafjármögnun, fjárfestingarþjónusta og fjárfestingarstarfsemi og eignastýring. Ekki verður skipt um vörsluaðila nema fyrir liggi samþykki stjórnar Íslandssjóða hf.

Skyldur vörsluaðila felast m.a. í því að vakta sjóðstreymi sjóðs, tryggja að allir fjármunir séu lagðir inn á reikninga sjóðsins, varðveita alla fjármálagerninga sjóðs, tryggja aðgreiningu á varðveislu fjármálagerninga sjóðsins frá öðrum og að vörslureikningar séu í nafni sjóðsins svo að ávallt sé unnt að auðkenna að fjármálagerningar tilheyri sjóðnum. Jafnframt ber vörsluaðila að tryggja að sala, útgáfa, endurkaup, innlausn og ógilding hlutdeildarskírteina fari samkvæmt lögum og reglum sjóðs, tryggja að útreikningur á virði hlutdeildarskírteina sé framkvæmdur að lögum og reglum sjóðs, framfylgja fyrirmælum rekstraraðila nema þau séu í andstöðu við lög og reglur sjóðs, tryggja að í viðskiptum með eignir sjóðs sé endurgjald fyrir þær innt af hendi innan eðlilegra tímamarka og að tekjur sjóðs séu notaðar í samræmi við lög og reglur sjóðsins.

Vörsluaðili ber ábyrgð gagnvart sjóðnum og fjárfestum hans á því þegar fjármálagerningur í vörslu hans glatast. Vörsluaðili ber jafnframt ábyrgð á öðru tjóni sem hann af ásetningi eða af gáleysi veldur sjóðnum eða fjárfestum hans við framfylgd verkefna sinna. Beri vörsluaðili bótaábyrgð gagnvart fjárfesti í sjóðnum getur bótakröfu fjárfestis verið beint að vörsluaðila af hálfu sjóðsins eða rekstraraðila fyrir hans hönd.

Vörsluaðila er óheimilt að sinna verkefnum sem kunna að valda hagsmunaárekstrum á milli hans, sjóðsins, eigenda hlutdeildarskírteina eða Íslandssjóða nema vörsluaðili hafi með tilhlýðilegum hætti aðskilið framkvæmd og ábyrgð vörsluverkefna sinna frá öðrum verkefnum sem kunna að valda hagsmunaárekstrum og að þeir mögulegu hagsmunaárekstrar séu greindir og vaktaðir og fjárfestar upplýstir um þá.

STEFNA UM FRAMKVÆMD VIÐSKIPTAFYRIRMÆLA

Íslandssjóðir hafa sett sér stefnu um framkvæmd viðskiptafyrirmæla sjóða í rekstri félagsins. Í stefnunni er að finna lista yfir aðila sem koma má pöntunum til. Stefnan er aðgengileg fjárfestum á vefsíðu félagsins, www.islandssjodir.is. Sjóðir í rekstri Íslandssjóða nýta sér ekki þjónustu miðlara í skilningi 21. tölul. 1. mgr. 3. gr. laga nr. 45/2020.

ÝMSAR UPPLÝSINGAR

Hvorki stjórnarmenn Íslandssjóða hf. né framkvæmdastjóri Íslandssjóða hf. hafa fengið lán hjá félaginu, né hefur félagið gengist í ábyrgðir fyrir þá. Engir skilmálar eru í gildi um kaup stjórnarmanna og starfsmanna á hlutabréfum í félaginu eða á hlutdeildarskírteinum sjóðsins.

MARKMIÐ, FJÁRFESTINGARSTEFNA, EIGNASAMSETNING, FJÁRFESTINGAR- AÐFERÐ, ÁRANGUR OG ÁHÆTTUÞÆTTIR O.FL.

Markmið, fjárfestingarstefna og fjárfestingaraðferð

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með því að fjárfesta í skuldabréfum á Íslandi sem hafa verið gefin út til að stuðla að sjálfbærni og/eða jákvæðri þróun í umhverfis- og samfélagsmálum. Þar til markaður með græn skuldabréf nær nægjanlegri stærð mun sjóðurinn fjárfesta í skuldabréfum og víxlum sem gefin eru út af eða með ábyrgð ríkissjóðs í ríkara mæli.

Fjárfestingarstefna og aðferð: Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í skuldabréfum sem skráð eru á markaðina ICE Sustainable Bonds og First North ICE Sustainable Bonds hjá Nasdaq Iceland. Sjóðurinn hefur jafnframt heimild til þess að fjárfesta í skuldabréfum og víxlum sem gefin eru út af eða með ábyrgð ríkissjóðs og innlánum fjármálafyrirtækja.

Stýring sjóðsins byggir á markvissri eignaráðstöfun (e. tactical asset allocation) með tíðri aðlögun eignasamsetningar. Fjárfestingar sjóðsins eru fjármagnaðar með útgáfu hlutdeildarskírteina.

Fjárfestingarheimildir: Sjóðnum er heimilt að nýta sér eftirfarandi liði 93. gr. laga nr. 45/2020:

- Binda allt að 20% af eignum sínum í verðbréfum, peningamarkaðsgerningum og afleiðum, skráðum á skipulegum verðbréfamarkaði, útgefnum af sama útgefanda. Þó er heimilt að binda allt að 35% í einum útgefanda, sbr. 1. tl. 1. mgr. 93. gr. laganna. Heimildin veitir sjóðnum aukið svigrúm til fjárfestinga í einstökum útgefendum.
- Binda allt að 30% af eignum sjóðs í innlánum sama fjármálafyrirtækis sbr. 2. tl. 1. mgr. 93. gr. laganna.
- Binda allt að 10% af eignum sjóðs í viðskiptum við sama aðila með afleiður utan skipulegra verðbréfamarkaða ef mótaðili er fjármálafyrirtæki innan EES eða fjármálafyrirtæki með staðfestu utan EES sem lýtur eftirliti sem Fjármálaeftirlitið telur gilt, sbr. 3. tl. 1. mgr. 93. gr. laganna.
- Binda allt að 35% af eignum sínum í verðbréfum og peningamarkaðsgerningum sem eitt eða fleiri ríki innan EES eða sveitarfélög þeirra, alþjóðlegar stofnanir sem eitt eða fleiri þessara ríkja eru aðilar að eða ríki utan EES gefa út eða ábyrgjast, sbr. 4. tl. 1. mgr. 93. gr. laganna. Fjárfesting í einni og sömu verðbréfaútgáfunni má ekki nema hærri fjárhæð en sem svarar til 30% af eignum sjóðsins.
- Samanlögð fjárfesting sjóðsins í verðbréfum, peningamarkaðsgerningum, afleiðum og innlánum sama útgefanda má aldrei verða hærri en 40%, sbr. 2. mgr. 93. gr. laganna.
- Á grundvelli 6. mgr. 93. gr. laganna hefur Fjármálaeftirlitið heimilað sjóðnum að fjárfesta allt að 100% eigna sinna í verðbréfum og peningamarkaðsgerningum sem íslenska ríkið gefur út eða ábyrgist, enda talið að það samrýmist hagsmunum eigenda hlutdeildarskírteina. Fjárfestingar sjóðsins samkvæmt þessari heimild skulu dreifast á að minnsta kosti sex mismunandi verðbréfaútgáfur og má fjárfesting í einni og sömu verðbréfaútgáfu ekki nema hærri fjárhæð en sem svarar til 30% af eignum sjóðsins.

Aðrar fjárfestingarheimildir 93. gr. laganna er sjóðnum ekki heimilt að nýta. Fjárfestingarheimildir sjóðsins takmarkast að öðru leyti við fjárfestingarheimildir X. kafla laga nr. 45/2020.

Sjóðnum er einnig heimilt, skv. 90. gr. laga nr. 45/2020, að binda eignir sínar í innlánum eða auðseljanlegum eignum sem ekki eru hluti af fjárfestingarstefnu vegna lausafjárstýringar eða með hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa fyrir augum. Jafnframt er sjóðnum heimilt skv. 2. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020 að taka skammtímalán. Slík lán mega

ekki nema meira en 10% af verðmæti eigna sjóðsins. Sjóðnum er einnig heimilt að beita fjárfestingaraðferðum sem snúa að framseljanlegum verðbréfum, í formi afleiðna, í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu eigna sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu ávallt vera í samræmi við fjárfestingarstefnu og markmið sjóðsins, sbr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Feli fjárfestingaraðferðin í sér afleiðu skulu ákvæði laga nr. 45/2020 sem snúa að notkun afleiðna gilda um afleiðuna. Afleiðunotkun í þessum tilgangi má að hámarki nema 10% af hreinni eign sjóðsins. Í ljósi þess að afleiður sjóðsins verða einungis nýttar í þeim tilgangi að draga úr áhættu sem tengist öðrum eignaflokkum sem sjóðurinn hefur fjárfest í þykir ekki ástæða til þess að sundurliða sérstaklega heimildir tengdar afleiðum.

Eignir í samanburði við fjárfestingarstefnu

Eignaflokkar	Eign. % *)	Lágm, %	Hámark., %
Skuldabréf skráð á markaðina ICE Sustainable Bonds og First North ICE Sustainable Bonds hjá Nasdaq Iceland	80,7	0	100
Skuldabréf og víxlar útgefnir af eða með ábyrgð ríkissjóðs	14,1	0	100
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	20
Laust fé	5,2		

* M.v. 31. október 2022

Áætlaður líftími

Áætlaður meðallíftími eigna IS Grænna skuldabréfa er 0 – 14 ár. Það er mat sjóðsstjóra hverju sinni hvort hagkvæmt er að fjárfesta í skuldabréfum með langan eða stuttan líftíma. Jafnframt metur sjóðsstjóri hverju sinni hvort sé hagkvæmara að fjárfesta í verðtryggðum eða óverðtryggðum bréfum.

Breytingar á fjárfestingaraðferð eða fjárfestingarstefnu sjóðsins

Stjórn Íslandssjóða hf. setur reglur sjóðsins, sem inniheldur fjárfestingaraðferð og fjárfestingarstefnu, og getur breytt þeim á lögmætum stjórnarfundum ef meirihluti stjórnarmanna er samþykktur og að fenginni staðfestingu Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands. Breytingarnar skulu tilkynntar eigendum með bréfi eða með rafrænum hætti.

Árangur

Ávöxtun sjóðsins reiknast út frá gengi sjóðsins og liggur fyrir í lok tímabils. Ávöxtun er m.a. háð þróun markaðsvaxta og verðbólgu. Hafa ber hugfast að ávöxtun í fortíð er ekki vísbending um ávöxtun í framtíð.

Ávöxtun IS Grænna skuldabréfa

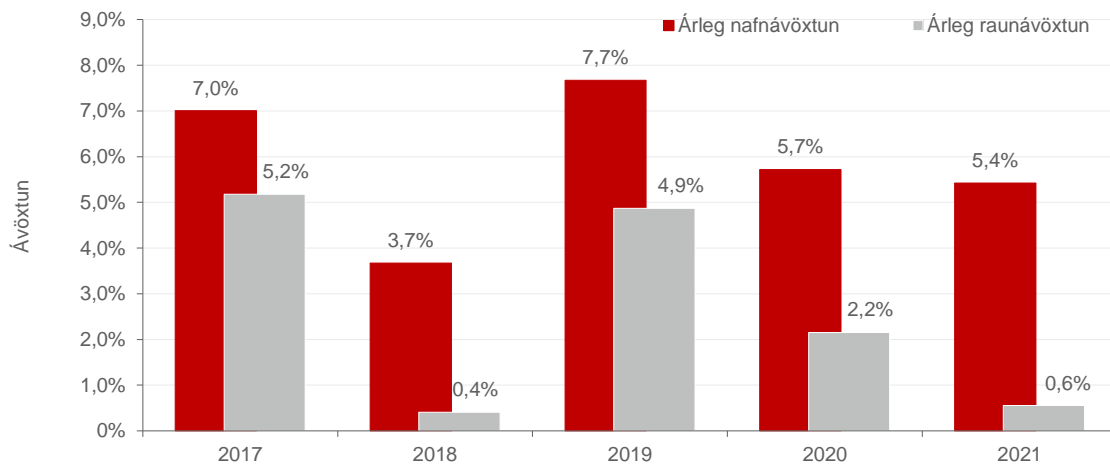
* Nafnávöxtun á ársgrundvelli (%)	1 ár	2 ár	3 ár	4 ár	5 ár
IS Græn skuldabréf	-2,6	0,3	2,4	4,3	4,0

* m.v. 31. október 2022

* Raunávöxtun á ársgrundvelli (%)	1 ár	2 ár	3 ár	4 ár	5 ár
IS Græn skuldabréf	-11,0	-6,1	-3,2	-0,7	-0,6

* m.v. 31. október 2022

IS Græn skuldabréf – Ársávöxtun síðustu 5 ára



Fyrir hvern er sjóðurinn?

Sjóðurinn hentar öllum fjárfestum sem vilja ávaxta fé í þrjú ár eða lengur. Meðaltími eigna sjóðsins getur verið á bilinu 0 til 14 ár, þannig að gengi sjóðsins er nokkuð næmt fyrir breytingum á ávöxtunarkröfu og gengi sjóðsins getur lækkað tímabundið. Áhættustig sjóðsins er birt í lykilupplýsingum sjóðsins.

Afleiðunotkun

Helstu tegundir afleiðna sem sjóðnum er heimilt að nota eru framvirkir- eða skiptasamningar og skulu afleiðurnar eingöngu notaðar til að draga úr áhættu. Með framvirkum samningum eða skiptasamningum skuldbindur sjóðurinn sig til að eiga viðskipti með undirliggjandi verðbréf á ákveðnu verði á ákveðnum gjalddaga í framtíðinni.

Í framvirkum samningi felst markaðsáhætta og mótaðilaáhætta sem farið er yfir hér í kafla um áhættuþætti sjóðsins. Sjóðnum er heimilt að eiga viðskipti með afleiður við gagnaðila sem lúta eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Með vísan til 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020 er sjóðnum heimilt að eiga viðskipti með skráðar og óskráðar afleiður, enda sé hægt að reikna verðmæti slíkra samninga daglega og einnig skal vera hægt að eiga viðskipti með slíka samninga á raunvirði hverju sinni.

Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Til grundvallar slíku mati skal m.a. taka mið af verðmæti undirliggjandi eigna, mótaðilaáhættu, ytri aðstæðum á fjármálamörkuðum og tíma til að loka afleiðu.

Afleiður skulu ekki vera meira en 10% af hreinni eign sjóðsins og notar sjóðurinn einfalda aðferðarfræði við beitingu afleiðna. Við áhættustýringu er afleiðustöðunni umbreytt í samsvarandi undirliggjandi stöðu í þeim eignum sem felast í viðkomandi afleiðu. Tekið er mið af áhættu eignasafns sjóðsins í heild sinni þ.e. brúttó. Þar sem sjóðurinn notast við einfalda samninga eru undirliggjandi eignir gerðar upp á markaðsvirði (e. mark-to-market).

Áhættuþættir sjóðsins

Sjóðurinn leitast við að dreifa fjárfestingum sínum þannig að það dragi úr sveiflum á gengi sjóðsins vegna markaðsaðstæðna. Fjárfesting í sjóðnum felur í sér áhættu. Gengi sjóðsins getur lækkað jafnt sem hækkað. Einnig

er gengi og ávöxtun sjóðsins háð þróun markaðsvaxta, ef vextir hækka, falla skuldabréf með föstum vöxtum í verði. Áhættustig sjóðsins er birt í lykilupplýsingum sjóðsins.

Fjárfesting í sjóði um sameiginlega fjárfestingu er að jafnaði áhættuminni en fjárfesting í einstökum verðbréfum. Rétt er þó að hafa það hugfast að áhætta fylgir fjárfestingum í sérhæfðum sjóðum fyrir almenna fjárfesta, þannig getur eignarhlutdeild í sérhæfðum sjóði fyrir almenna fjárfesta rýrnað, aukist eða staðið í stað, allt eftir þróun á markaðsverði þeirra verðbréfa sem sjóðurinn fjárfestir í.

Áhættuþættir sem hafa áhrif á verðmæti eignarhlutar í sjóðnum

- a) **Markaðsáhætta** – Ef ávöxtunarkrafa á markaði hækkar þá veldur það lækkun á eignum sjóðsins sem bundnar eru í skuldabréfum og að sama skapi ef ávöxtunarkrafa á markaði lækkar þá veldur það hækkun á eignum sjóðsins sem bundnar eru í skuldabréfum, þ.e. markaðsáhætta. Margvísleg atvik geta valdið verðlækkun á skuldabréfum og þar með haft áhrif á gengi sjóðsins. Meðal þeirra þátta sem hefur mikil áhrif á verð á skuldabréfum eru breytingar á framboði og eftirspurn á eignum sjóðsins þar sem markaðsverð eigna sjóðsins ákvarðast af því hvar framboð og eftirspurn mætast.
- b) **Seljanleikaáhætta / lausafjárahætta** – Ávallt er fyrir hendi sú áhætta að ekki sé unnt að selja fjármálagerning þegar nauðsynlegt er að selja til að mæta innlausnum eða til að bregðast við breyttum aðstæðum á markaði. Áhættan felst í því að markaðurinn hvorki kaupir né selur það magn fjármálagerninga á því verði sem til stendur að selja á þar sem t.d. kaupendur eru fáir eða hreinlega ekki til staðar.
- c) **Vaxtaáhætta** – Þar sem samsetning eigna er að stærstum hluta í skuldabréfum hefur það í sér fóligna vaxtaáhættu þar sem breytingar á vöxtum hafa áhrif á verðmyndun skuldabréfa. Hækki vextir á markaði, lækkar að jafnaði verð skuldabréfa á markaði.
- d) **Greiðsluáhætta** – Sú áhætta að útgefandi verðbréfa eða mótaðili greiðir ekki á gjalddaga eða á lokadegi innláns.
- e) **Uppgjörsáhætta** – Sú áhætta að greiðsla í greiðsluferfi gerist ekki upp með sama hætti og vænst var til, vegna þess að mótaðili greiðir eða afhendir ekki á réttum tíma.
- f) **Vörsluáhætta** – Sú áhætta sem er fólgin í því að eignir í vörslu geta tapast vegna gjaldþrots, vanrækslu eða sviksamlegra athafna að hálfu vörsluaðila.
- g) **Áhætta tengd smæð markaðar** – Íslenskur verðbréfamarkaður er smár í sniðum og á síðustu árum hafa átt sér stað talsverðar breytingar í kjölfar hruns íslensku viðskiptabankanna. Því fylgir að kaupendur og seljendur einstakra verðbréfa eru oft fáir og af þeim sökum getur verðmyndun á markaði orðið ógegnsæ og óvirkari en gerast myndi á stærri mörkuðum þar sem kaupendur og seljendur er margir og dreifðir.
- h) **Ytri aðstæður** – Ýmis atvik, svo sem ófyrirséðir atburðir og almennt efnahagsástand geta haft áhrif á verðmyndun á verðbréfamarkaði. Einnig getur ný eða breytt löggjöf Alþingis, reglur eða reglugerðir sem stjórnvöld setja og skyndilegar breytingar á viðskiptaháttum haft veruleg áhrif á eignarhluti sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta.
- i) **Verðbólguáhætta** – Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í verðtryggðum skuldabréfum. Verðtrygging skuldabréfaeignar sjóðsins lágmarkar þá áhættu sem fólgin er í hækkanði verðbólgu, en telja má að hættan á verðhjóðnun til lengri tíma sé óveruleg.

- j) **Mótaólaáhætta** – Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum og er hætta á því að gagnaðili fjármálagernings uppfylli ekki ákvæði hans.

REGLUR FYRIR IS GRÆN SKULDABRÉF

I. kafli: Heiti, tegund, rekstrarform og deildaskipting

1. grein

Sjóðurinn heitir **IS Græn skuldabréf hs.**, kt. 541009-9810, og starfar í einni sjóðsdeild. Sjóðurinn er sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta og starfar skv. lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og sækir fjárfestingarheimildir í X. kafla fyrrnefndra laga. Sjóðurinn er rekinn í formi hlutdeildarsjóðs.

II. kafli: Rekstraraðili

2. grein

Íslandssjóðir hf., 690694-2719, Hagasmára 3, 201 Kópavogi, er rekstraraðili sjóðsins skv. lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Ekki verður skipt um rekstraraðila nema fyrir liggja samþykki stjórnar Íslandssjóða hf. og staðfesting Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands á breytingum reglna sjóðsins þess efnis og svo framarlega sem að nýr rekstraraðili sjóðsins sé með starfsleyfi sem slíkur í skilningi laga nr. 45/2020. Tilkynna skal hlutdeildarskírteinishöfum ef breyting verður á rekstraraðila sjóðsins í samræmi við 12. gr. reglna þessara.

III. kafli: Markmið og fjárfestingarstefna

3. grein

IS Græn skuldabréf - Markmið og fjárfestingarstefna

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með því að fjárfesta í skuldabréfum á Íslandi sem hafa verið gefin út með það að markmiði að stuðla að sjálfbærni og/eða jákvæðri þróun í umhverfis- og samfélagsmálum. Þar til markaður með græn skuldabréf nær nægjanlegri stærð mun sjóðurinn fjárfesta í ríkara mæli í skuldabréfum og víxlum sem gefin eru út af eða með ábyrgð ríkissjóðs.

Fjárfestingarstefna: Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í skuldabréfum sem skráð eru á markaðina ICE Sustainable Bonds og First North ICE Sustainable Bonds hjá Nasdaq Iceland. Sjóðurinn hefur jafnframt heimild til þess að fjárfesta í skuldabréfum og víxlum sem gefin eru út af eða með ábyrgð ríkissjóðs og innlánnum fjármálafyrirtækja.

Sjóðnum er einnig heimilt, 90. gr. laga nr. 45/2020, að binda eignir sínar í innlánnum eða auðseljanlegum eignum sem ekki eru hluti af fjárfestingarstefnu vegna lausafjárstyringar eða með hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa fyrir augum. Jafnframt er sjóðnum heimilt skv. 2. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020 að taka skammtímalán. Slík lán mega ekki nema meira en 10% af heildareignum sjóðsins. Sjóðnum er einnig heimilt að beita fjárfestingaraðferðum sem snúa að framseljanlegum verðbréfum, í formi afleiðna, í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu eigna sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu ávallt vera í samræmi við fjárfestingarstefnu og markmið sjóðsins, sbr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Feli fjárfestingaraðferðin í sér afleiðu skulu ákvæði laga nr. 45/2020 sem snúa að notkun afleiðna gilda um afleiðuna. Afleiðunotkun í þessum tilgangi má að hámarki nema 10% af hreinni eign sjóðsins. Í ljósi þess að afleiður sjóðsins verða einungis nýttar í þeim tilgangi að draga úr áhættu sem tengist öðrum eignaflokkum sem sjóðurinn hefur fjárfest í þykir ekki ástæða til þess að sundurliða sérstaklega heimildir tengdar afleiðum.

Fjárfestingarheimildir: Sjóðnum er heimilt að nýta sér eftirfarandi liði 93. gr. laga nr. 45/2020:

- Binda allt að 20% af eignum sínum í verðbréfum, peningamarkaðsgerningum og afleiðum, skráðum á skipulegum verðbréfamarkaði, útgefnum af sama útgefanda. Þó er heimilt að binda allt að 35% í einum útgefanda sbr. 1. tl. 1. mgr. 93. gr. laganna. Heimildin veitir sjóðnum aukið svigrúm til fjárfestinga í einstökum útgefendum.
- Binda allt að 30% af eignum sjóðs í innlánnum sama fjármálafyrirtækis, sbr. 2. tl. 1. mgr. 93. gr. laganna.
- Binda allt að 10% af eignum sjóðs í viðskiptum við sama aðila með afleiður utan skipulegra verðbréfamarkaða ef mótaðili er fjármálafyrirtæki innan EES eða fjármálafyrirtæki með staðfestu utan EES sem lýtur eftirliti sem Fjármálaeftirlitið telur gilt, sbr. 3. tl. 1. mgr. 93. gr. laganna.
- Binda allt að 35% af eignum sínum í verðbréfum og peningamarkaðsgerningum sem eitt eða fleiri ríki innan EES eða sveitarfélög þeirra, alþjóðlegar stofnanir, sem eitt eða fleiri þessara ríkja eru aðilar að, eða ríki utan EES gefa út eða ábyrgjast, sbr. 4. tl. 1. mgr. 93. gr. laganna. Fjárfesting í einni og sömu verðbréfaútgáfunni má ekki nema hærri fjárhæð en sem svarar til 30% af eignum sjóðsins.
- Samanlögð fjárfesting sjóðsins í verðbréfum, peningamarkaðsgerningum, afleiðum og innlánnum sama útgefanda má aldrei verða hærri en 40%, sbr. 2. mgr. 93. gr. laganna.
- Á grundvelli 6. mgr. 93. gr. laganna hefur Fjármálaeftirlitið heimilað sjóðnum að fjárfesta allt að 100% eigna sinna í verðbréfum og peningamarkaðsgerningum sem íslenska ríkið gefur út eða ábyrgist, enda talið að það samrýmist hagsmunum eigenda hlutdeildarskírteina. Fjárfestingar sjóðsins samkvæmt þessari heimild skulu dreifast á að minnsta kosti sex mismunandi verðbréfaútgáfur og má fjárfesting í einni og sömu verðbréfaútgáfu ekki nema hærri fjárhæð en sem svarar til 30% af eignum sjóðsins.

Aðrar fjárfestingarheimildir 93. gr. laganna er sjóðnum ekki heimilt að nýta. Fjárfestingarheimildir sjóðsins takmarkast að öðru leyti við fjárfestingarheimildir X. kafla laga nr. 45/2020.

Sundurliðun fjárfestingarheimilda

Eignaflokkar	Lágm, %	Hámark, %
Skuldabréf skráð á markaðina ICE Sustainable Bonds og First North ICE Sustainable Bonds hjá Nasdaq Iceland	0	100
Skuldabréf og víxlar útgefnir af eða með ábyrgð ríkissjóðs	0	100
Innlán fjármálafyrirtækja	0	20

IV. kafli: Vörsluaðili

4. grein

Íslandsbanki hf., kt. 491008-0160, Hagasmára 3, 201 Kópavogi, er vörsluaðili IS Grænna skuldabréfa hs. sbr. IV. kafla laga nr. 45/2020 og sér um varðveislu og umsjá fjármálagerninga sjóðsins samkvæmt samkomulagi þar um. Ekki verður skipt um vörsluaðila nema fyrir liggi samþykki stjórnar Íslandssjóða hf.

V. kafli: Þóknun rekstraraðila

5. grein

Umsjónarlaun til Íslandssjóða hf. fyrir rekstur sjóðsins er að hámarki ákveðinn hundraðshluti á ári og reiknast af meðalstöðu eigna. Hlutfall umsjónarlauna miðast við heilt ár, en umsjónarlaun eru reiknuð daglega af meðalstöðu eigna inn í gengi sjóðsins. Umsjónarlaun sjóðsins eru 1% og eru innheimt mánaðarlega.

Íslandssjóðum er heimilt að gera skriflega samninga sem veita tilteknum lögaðilum sem fjárfesta í sjóðnum, s.s. lífeyrissjóðum og umsjónaraðilum séreignasparnaðar, afslátt af umsjónarlaunum sjóðsins.

VI. kafli: Ráðstöfun tekna, útgáfa, innlausnarvirði og innlausn

6. grein

Allir sem eiga hlutdeild í sjóðnum eiga jafnan rétt til tekna og eigna sjóðsins í hlutfalli við hlutdeild sína..

Íslandssjóðir hf. gefa út skilríki fyrir eignarréttindum í sjóðnum í formi hlutdeildarskírteina, óski eigandi eftir því, sem eru staðfesting á tilkalli til eignarhlutdeildar, sbr. 74. gr. laga nr. 45/2020.

7. grein

Íslandssjóðum hf. er skylt að innleysa hlutdeildarskírteini sjóðs að öllu leyti (full innlausn) eða að hluta (hlutainnlausn), óski eigandi þess, á því Innlausnarvirði sem gildir í dagslok þess dags þegar fyrirmæli um kaup eða sölu hlutdeildarskírteina eru móttækin af söluaðila sjóðsins. Nær innlausnarskyldan til allra hlutdeildarskírteina í sjóðnum, óháð því hvenær þau hafa verið gefin út. Eigandi hlutdeildarskírteinis getur krafist innlausnar hvenær sem hann óskar þess. Þó er heimilt að fresta innlausn hlutdeildarskírteina mæli sérstakar ástæður með því og hagsmunir eigenda hlutdeildarskírteina krefjast þess. Frestun gæti til dæmis komið til vegna tímabundinnar lokunar kauphallar þar sem verulegur hluti eigna sjóðsins er skráður þannig að ekki reynist unnt að staðreyna innlausnarvirði hlutdeildarskírteina. Einnig gæti sjóður staðið frammi fyrir svo miklum kröfum um innlausn að ekki væri unnt að mæta þeim nema með sölu eigna á lengri tíma. Frestun skal vera almenn og taka til allra hlutdeildarskírteina. Frestun á innlausn skal ekki standa lengur yfir en nauðsyn krefur. Hún skal tilkynnt Fjármálaeftirlitinu um leið og hlutdeildarskírteinishöfum og tekur gildi við þá tilkynningu. Frestun skal jafnframt auglýst opinberlega á heimasíðu Íslandssjóða. Að öðru leyti gilda ákvæði 87. gr. laga nr. 45/2020 um frestun innlausnar.

Hlutdeildarskírteini sjóðsins er hægt að kaupa og innleysa hjá Íslandsbanka á almennum opnunartíma, frá klukkan 9 til 16 virka daga. Hlutdeildarskírteini sjóðsins eru einungis seld gegn staðgreiðslu kaupverðs. Viðskiptavinir geta sjálfir lagt fram viðskiptapantanir í sjóðinn í netbanka Íslandsbanka. Við kaup á hlutum í IS Grænum skuldabréfum er gefin út bráðabirgðakvittun sem einungis tilgreinir þá fjárhæð sem keypt er fyrir, enda er sölugengi ekki þekkt fyrr en deginum eftir að kaupin áttu sér stað, sama á við þegar selt er í sjóðnum. Uppgjör viðskipta með IS Græn skuldabréf eru á T+2. Nánari upplýsingar um tilhögun viðskipta og viðmiðunartíma viðskipta er að finna í útboðslýsingu.

8. grein

Sjóðurinn er vaxtarsjóður, þ.e. ekki arðgreiðslusjóður. Tekjur af sjóðnum verða endurfjárfestar og endurspeglast í verði hlutdeildarskírteina.

9. grein

Innlausnarvirði sjóðsins er heildarmarkaðsvirði eigna að frádregnum skuldum hans við innlausn, svo sem skuldum við innlánsstofnanir, ógreiddum umsýslu- og stjórnunarkostnaði, innheimtukostnaði og áföllnum eða reiknuðum opinberum gjöldum, deilt niður á heildarfjölda útgefina og önnleystra hlutdeildarskírteina.

VII. kafli: Samruni, slit, breyting á reglum

10. grein

Sjóður verður ekki sameinaður öðrum sérhæfðum sjóði fyrir almenna fjárfesta nema að fyrir liggi samþykki stjórnar Íslandssjóða hf. Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta sem hyggjast renna saman skulu gera sameiginlega samrunaáætlun. Samrunar eru aðeins heimilir að fengnu samþykki Fjármálaeftirlitsins. Um samruna sjóðsins gildir ákvæði 84. gr. laga nr. 45/2020. Upplýsingagjöf og innlausnarheimild hlutdeildarskírteinishafa vegna samruna skal vera hin sama og gildir um verðbréfasjóði samkvæmt lögum um verðbréfasjóði.

Við sameiningu sjóðs við annan sjóð skulu eigendur hlutdeildarskírteina fá hlutdeild í sameinuðum sjóði í hlutfalli við eign sína og eigendum tilkynnt um sameininguna. Hlutdeildarskírteini samrunasjóðs og yfirtökusjóðs skulu innleyst að kröfu eigenda samkvæmt reglum sjóðanna án annars gjalds en þess sem sjóðurinn heldur eftir til að standa undir kostnaði við sölu eigna. Eigendum hlutdeildarskírteina er heimilt að óska eftir því að skipta hlutdeildarskírteinum sínum í hlutdeildarskírteini í öðrum verðbréfa- eða sérhæfðum sjóði fyrir almenna fjárfesta með sambærilega fjárfestingarstefnu sem er stjórnað af Íslandssjóðum. Innlausnarskyldan og rétturinn til að skipta hlutdeildarskírteinum í hlutdeildarskírteini í öðrum sjóði tekur gildi þegar hlutdeildarskírteinishafar hafa fengið fullnægjandi upplýsingar um samrunann og gildir þar til fimm virkum dögum fyrir viðmiðunardag við útreikning á skiptihlutfalli samrunans.

11. grein

Sjóðnum verður ekki slitið nema að fyrir liggi samþykki stjórnar Íslandssjóða hf. á breytingum reglna sjóðsins þess efnis. Komi til slita sjóðsins skal koma eignum sjóðsins í verð með hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa að leiðarljósi og deila niður hreinum afrakstri af slíkum slitum, að frádregnum öllum kostnaði þeim tengdum, á hlutdeildarskírteinishafa í réttu hlutfalli við fjölda hluta í eigu þeirra. Íslandssjóðum er heimilt að deila niður eignum sjóðsins í heild eða að hluta til með framsali á verðbréfum til hlutdeildarskírteinishafa á sanngjarnan hátt (e. in kind). Að þessu loknu skal endurskoðandi staðfesta skiptingu eigna. Afrakstur uppgjors sjóðsins sem er ógreiddur eftir lok skiptameðferðar, skal falinn vörsluaðila til vörslu.

Tilkynna skal um slit sérhverjum hlutdeildarskírteinishafa bréfleiðis eða með rafrænum hætti. Einnig er heimilt að birta tilkynninguna í dagblöðum og á vefsíðu Íslandssjóða. Tilkynning skal meðal annars hafa að geyma ákvæði um skilmála slita og fyrirhugaða dagsetningu gildistöku slitanna. Tilkynna skal um slit sjóðsins til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands í samræmi við 17. gr. laga nr. 45/2020.

12. grein

Stjórn Íslandssjóða hf. setur reglur þessar og getur breytt þeim á lögmætum stjórnarfundi ef meirihluti stjórnarmanna er samþykkur. Breytingar á reglum sjóðsins öðlast gildi að fenginni staðfestingu Fjármálaeftirlitsins. Breytingarnar skulu tilkynntar eigendum með bréfi eða með rafrænum hætti.

Kópavogur, 2. desember 2022

Stjórn Íslandssjóða hf.

Jensína Kristín Böðvarsdóttir

Kristján Björgvinsson

Sigurður B. Stefánsson

Sylvía Kristín Ólafsdóttir