



Fjármagnaður útblástur

Inngangur

Eftirfarandi skýrsla inniheldur upplýsingar um fjármagnaðan útblástur Íslandssjóða árin 2020 – 2022.

Aðferðafræði frá Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) var nýtt við útreikninga. PCAF hefur þróað staðlaðar aðferðir til útreikninga á fjármögnum útblæstri fyrir fjármálaiðnaðinn. Aðferðafræðin er gefin út í riti sem kallast „Staðallinn“ (e. The Standard) og var fyrsta útgáfa birt í nóvember 2020. Staðallinn býður upp á samræmda aðferðafræði og skýrslugerðarreglur og eru þær aðferðir nýttar í eftirfarandi verkefni. Staðallinn veitir ítarlegar leiðbeiningar um aðferðafræði til útreikninga á fjármögnum útblæstri fyrir mismunandi eignaflokka.

Niðurstöður verkefnisins eru settar fram þannig að kolefnisspor hvers sjóðs er sýnilegt.



Fjármagnaður útblástur

Samandregnar niðurstöður fyrir hlutabréfasjóði, skuldabréfasjóði og blandaða sjóði

Hlutabréfasjóðir	Umfang 1& 2 (kt CO ₂ eq)	Samtals (ISKm)	Losunarstyrku r (t CO ₂ eq/ISKm)	Gagnagæði
2020	2,19	13.272	0,165	1,82
2021	8,61	28.234	0,304	1,66
2022	10,39	23.158	0,430	2,26

Skuldabréfasjóðir	Umfang 1& 2 (kt CO ₂ eq)	Samtals (ISKm)	Losunarstyrku r (t CO ₂ eq/ISKm)	Gagnagæði
2020	63,64	161.460	0,394	2,90
2021	63,37	154.430	0,410	3,10
2022	83,99	142.420	0,480	1,59

Blandaðir sjóðir	Umfang 1& 2 (kt CO ₂ eq)	Samtals (ISKm)	Losunarstyrkur (t CO ₂ eq/ISKm)	Gagnagæði
2020	8,77	21.490	0,408	2,62
2021	17,39	35.762	0,486	2,72
2022	19,80	40.123	0,540	2,22

Hlutabréfasjóðirnir fjárfesta að mestu í innlendum hlutabréfum. Losunarstyrkleiki IS Hlutabréfasjóðsins er tiltölulega lágur, en hækkar á milli ára vegna hærri fjárfestinga á árinu 2022 í félögum með mikinn útblástur.

Skuldabréfasjóðirnir fjárfesta að mestu í innlendum skuldabréfum. Þau eru annars vegar verðtryggð eða óverðtryggt og ýmist með eða án ríkisábyrgðar. Ef horft er yfir heildina má sjá að almennt eru skuldabréfasjóðirnir með hærri útblástur en hlutabréfasjóðirnir. Losunarstyrkurinn er þá hærri hjá þeim sjóðum þar sem vægi fjárfestinga í ríkisskuldabréfum er hærra sem einnig hækkar á milli ára.

Blandaðir sjóðir Íslandssjóða leggja áherslu á dreifð eignasöfn þar sem áhættunni er dreift á milli nokkurra eignaflokka á borð við hlutabréf, skuldabréf og innlán. Líkt og í tilfalli hinna tveggja flokkanna, þá er losunarstyrkur blönduðu sjóðanna hærri árið 2022 en árið áður. Megin ástæður þess eru meiri fjárfestingar í ríkisskuldabréfum á seinna árinu ásamt stærri fjárfestingum í félögum með mikinn útblástur.

	2020							2021							2022							
	Eignir alls	Innan umfangs fyrir fjármagnaðan útblástur	Utan umfangs	Útblástur	Styrkur	% af eignasafni í útreikningum	Gagnagæði	Eignir alls	Innan umfangs fyrir fjármagnaðan útblástur	Utan umfangs	Útblástur	Styrkur	% af eignasafni í útreikningum	Gagnagæði	Eignir alls	Innan umfangs fyrir fjármagnaðan útblástur	Utan umfangs	Útblástur	Styrkur	% af eignasafni í útreikningum	Gagnagæði	
	(ISK m)	(ISK m)	(ISK m)	(kt CO ₂ e)	(tCO ₂ e / ISKm)			(ISK m)	(ISK m)	(ISK m)	(kt CO ₂ e)	(tCO ₂ e / ISKm)			(ISK m)	(ISK m)	(ISK m)	(kt CO ₂ e)	(tCO ₂ e / ISKm)			
Hlutabréfasjóðir																						
IS Úrvalsvisitölusjóður	2,244	2,244	-	0.10	0.044	100%	1.84	3,245	3,245	-	0.73	0.225	100%	1.68	2.485	2.485	-	1,21	0,49	100%	1,74	
IS Hlutabréfasjóðurinn	6,723	6,682	42	1.20	0.179	99.4%	1.83	10,147	10,037	110	3.13	0.312	98.9%	1.67	8.622	8.593	29	4,31	0,50	99,67%	1,56	
IS EQUUS Hlutabréf	4,430	4,346	84	0.89	0.205	98.1%	1.80	15,312	15,061	251	4.75	0.316	98.4%	1.64	10.940	10.940	-	4,51	0,42	100%	1,87	
IS Heimsafn	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.140	1.140	-	0,36	0,31	100%	3,88	
Samtals	13,397	13,272	126	2.19	0.165		1.82	28,704	28,343	361	8.61	0.304	1.66	23.187	23.158	29	10,39	0,43		2,26		
Skuldabréfasjóðir																						
IS Lausafjár safn	54,330	54,330	-	7.76	0.143	100%	1.50	38,506	38,506	-	8.39	0.218	100%	1.86	33.688	33.688	-	14,15	0,42	100%	1,35	
IS Veltusafn	8,414	8,414	-	4.11	0.489	100%	2.94	10,404	10,404	-	4.94	0.475	100%	2.96	10.182	10.182	-	7,24	0,71	100%	1,59	
IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf	13,275	13,275	-	10.07	0.758	100%	4.58	14,199	14,199	-	10.20	0.719	100%	4.56	13.286	13.286	-	13,65	1,03	100%	2,23	
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	27,880	27,880	-	18.66	0.669	100%	4.50	25,928	25,928	-	15.99	0.617	100%	4.52	22.442	22.442	--	18,94	0,84	100%	2,54	
IS Ríkisskuldabréf löng	19,011	19,011	-	11.69	0.615	100%	4.43	20,054	20,054	-	11.58	0.578	100%	4.44	18.907	18.907	-	14,56	0,77	100%	1,31	
IS Skuldabréfasafn	5,797	5,797	-	0.84	0.145	100%	2.59	6,663	6,295	368	0.69	0.110	94.5%	2.12	6.178	5.512	666	0,78	0,14	89,2%	1,54	
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	4,226	4,226	-	4.86	1.107	100%	4.91	5,200	5,200	-	4.98	0.958	100%	4.79	5.407	5.407	-	6,33	1,17	100%	1,97	
IS Sértryggð skuldabréf	10,652	10,652	-	2.35	0.221	100%	1.92	11,434	11,434	-	2.40	0.210	100%	1.95	10.608	10.608	-	2,88	0,27	100%	1,33	
IS Sértryggð skuldabréf VTR	14,037	14,037	-	2.42	0.173	100%	1.88	18,218	18,218	-	3.40	0.187	100%	1.95	18.576	18.576	-	4,49	0,24	100%	1,35	
IS Græn skuldabréf	3,838	3,838	-	1.06	0.276	100%	2.51	4,232	4,192	41	0.80	0.191	99.0%	2.37	3.903	3.812	90	0,97	0,25	97,7%	1,7	
Samtals	161,460	161,460	-	63.64	0.394		2.90	154,838	154,430	409	63.37	0.410	3.10	143.177	142.420	756	83,99	0,58		1,59		
Blandaðir sjóðir																						
IS Einkasafn A	4,350	4,350	-	1.86	0.427	100%	2.89	3,028	3,028	-	1.52	0.501	100%	3.29	2.302	2.302	-	1,37	0,59	100%	1,69	
IS Einkasafn B	6,745	6,613	132	2.75	0.417	98.0%	2.70	6,660	6,524	136	3.17	0.486	98.0%	2.99	7.002	7.002	1	3,65	0,52	99,99%	2,47	
IS Einkasafn C	6,617	6,369	249	2.50	0.392	96.2%	2.46	16,088	15,545	542	7.46	0.480	96.6%	2.72	15.904	15.901	3	7,10	0,47	99,6%	1,75	
IS Einkasafn D	2,268	2,139	129	0.77	0.362	94.3%	2.17	6,781	6,405	376	3.0	0.469	94.5%	2.36	7.914	7.912	2	4,38	0,55	99,96%	1,80	
IS Einkasafn E	750	689	61	0.22	0.323	91.8%	1.91	2,928	2,614	314	1.37	0.524	89.3%	1.93	2.369	2.369	-	1,31	0,55	100%	1,92	
IS Eignasafn	803	769	33	0.31	0.401	95.9%	2.68	1,163	1,113	51	0.57	0.510	95.7%	2.90	1.096	1.096	-	0,70	0,63	100%	2,01	
IS Eignasafn – Ríki og sjóðir	561	561	-	0.36	0.635	100%	3.98	533	533	-	0.30	0.557	100%	4.01	523	523	-	0,36	0,69	100%	2,19	
IS Einkasafn – Erlent															523	3.018	12	0,93	0,31	99,6%	3,96	
Samtals	22,094	21,490	604	8.77	0.408		2.62	37,181	35,762	1,419	17.39	0.486	2.72	40.140	40.123	18	19,80	0,54		2,22		
Samtals alls	201,040	196,222	730	74.6	0.380	97.6%	2.80	226,353	218,535	2,189	89.37	0.409	96.5%	2.85	206.504	205.701	803	114,18	0,52		2,06	